



# Презентация для Аналитиков/Инвесторов – Подразделение Продукция из Драгоценных Металлов

1 Февраля 2012

На твиттере: @johnson\_matthey



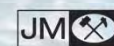
Johnson Matthey





## Предупреждение

Настоящая презентация содержит заявления прогнозного характера, правомерность которых зависит от факторов риска, которые могут быть связаны помимо прочего с изменениями экономической ситуации и бизнес процессов, которые время от времени происходят в странах и отраслях, в которых Джонсон Матти осуществляет свою деятельность. Мы полагаем, что прогнозные оценки, содержащиеся в настоящей презентации, являются разумными и обоснованными, однако на их правомерность может оказать влияние целый ряд факторов, которые могут привести к значительному расхождению фактических и прогнозируемых данных.



Johnson Matthey

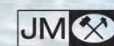




# Введение и приветствие

Нил Карсон

Главный исполнительный директор



Johnson Matthey

## Правление ДМ

**Нил Карсон**

Главный

Исполнительный директор

**Роберт МакЛеод**

Финансовый директор

**Ларри Пентз**

Исполнительный Директор

Природоохранные

Технологии

**Билл Сэндфорд**

Исполнительный Директор

Продукция из

Драгоценных Металлов

## Другие ключевые руководители

**Марк Бедфорд**

Директор  
Маркетинг Драгоценных  
Металлов

**Рэймонд ван дер Хайден**

Управляющий Директор  
Технологии Красок

**Толга Хассан**

Финансовый Директор  
Отделение Катализаторов,  
Хим.соединений и Аффинажа

**Бернадетт О'Коннел**

Финансовый Директор  
Отделение Драгоценных  
Металлов

**Нил Уитли**

Директор Отделения  
Катализаторов,  
Хим.соединений и Аффинажа

**Брайан Вудворд**

Ген. Директор,  
Медицинские Компоненты,  
Северная Америка

**Ин Гудвин**

Директор по  
Связям с общественностью

**Салли Джонс**

Менеджер по Связям с  
общественностью

# Программа

- |              |   |
|--------------|---|
| <b>13.45</b> | Вступление и приветствие <b>(Нил Карсон)</b>  |
| <b>13.50</b> | Введение в Подразделение продукция из драгоценных металлов, Введение в Обслуживающие бизнесы <b>(Билл Сэндфорд)</b> |
| <b>14.00</b> | Торговля и Маркетинг МПГ <b>(Марк Бедфорд)</b>  |
| <b>14.25</b> | Аффинаж <b>(Толга Хассан)</b><br><i>Вопросы и ответы по сессии, перерыв на кофе</i>                                 |
| <b>15.30</b> | Введение в производственный бизнес, Благородные Металлы - Производство <b>(Билл Сэндфорд)</b>                       |
| <b>16.00</b> | Благородные Металлы – Медицина <b>(Брайан Вудворд)</b><br><i>Вопросы и ответы после этой сессии</i>                 |
| <b>16.40</b> | Технологии Красок <b>(Рэймонд ван дер Хайден)</b>   |
| <b>17.05</b> | Катализаторы и Химические соединения <b>(Нил Уитли)</b><br><i>Вопросы и ответы по сессии</i>                        |
| <b>17.45</b> | Заключительное слово <b>(Билл Сэндфорд, Нил Карсон)</b>   |
| <b>18.15</b> | Прием и ужин <b>(Ресторан Bleeding Heart)</b>   |

## Цель дня

### Предоставить

более глубокое понимание Подразделения драгоценных металлов, его стратегии и драйверов развития



### Подчеркнуть

почему оно настолько интегрировано в бизнес группы



### Отметить

роль ДМ на глобальном рынке МПГ и динамичное развитие бизнеса



### Разъяснить

роль НИОКР в создании добавленной стоимости и обеспечении дальнейшего роста



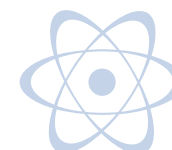


# Стратегия Подразделения Продукция из Драгоценных Металлов



**Использовать наши преимущества и глубокое понимание:**

- Катализа химии МПГ
- Исследований материалов и производства



**Предоставлять заказчикам решения через инвестиции в НИОКР**



**Предлагать первоклассный сервис нашим внешним и внутренним заказчикам**



**Обеспечить отличные темпы роста**

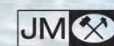




## Подразделение Продукция из Драгоценных Металлов

Билл Сэндфорд

Исполнительный Директор, Подразделение Продукция из  
Драгоценных Металлов



Johnson Matthey

# Подразделение Продукция из Драгоценных Металлов



## Основа бизнеса

Джонсон Матти

Сосредоточение деятельности группы в области **металлов**

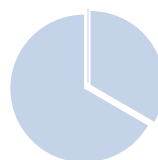
- Зависимость от цен на металлы
- Критичное значение управления металлами
- Успех зависит от инноваций



## Позитивные результаты деятельности

в последние годы

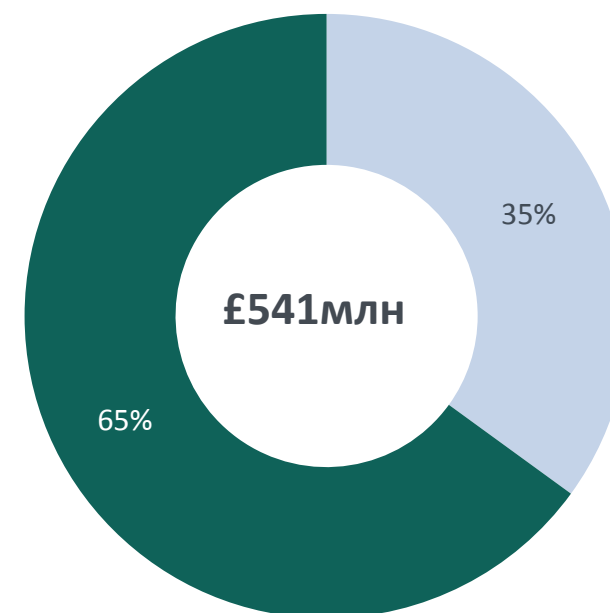
- Ежегодный прирост прибыли на 17% в последние 5 лет
- Рентабельность >40%



## ППДМ - два вида деятельности

- Услуги
- Производство

Продажи без МПГ 2010/11

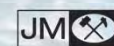


■ Услуги ■ Производство





Продукция из драгоценных  
металлов – Услуги



Johnson Matthey



# Подразделение Продукция из Драгоценных Металлов

## Услуги

### Ключевое значение для Группы и ее клиентов

Включают:

- Маркетинг и Продажу Драгоценных Металлов (МПДМ)
- Аффинаж МПГ
- Аффинаж Золота и Серебра

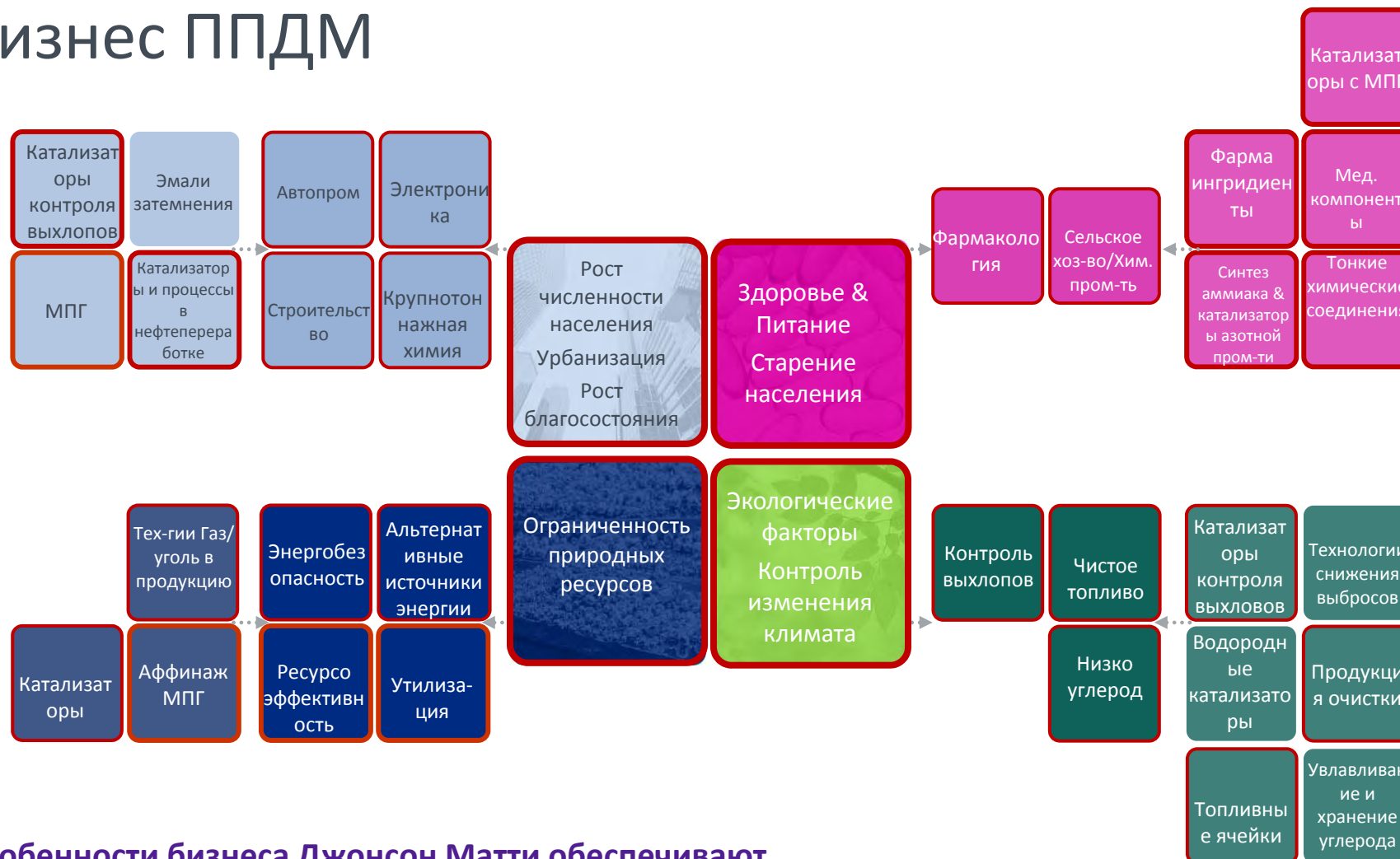
### Объем продаж БЕЗ драгметаллов в 2010/11г £180млн

- На МПДМ приходится чуть меньше половины объема продаж услуг без МПГ

### Прибыль значительно зависит от цен на металлы



# Глобальные факторы, влияющие на бизнес ППДМ



**Особенности бизнеса Джонсон Матти обеспечивают самые высокие темпы роста**

# Торговля и Маркетинг МПГ

Марк Бедфорд

Директор, Маркетинг Драгоценных Металлов



Johnson Matthey

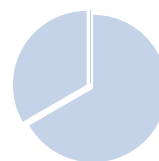


# Торговля и Маркетинг МПГ



## 70 человек в мире:

- В Великобритании, США, Гонконге, Китае, Японии, России и Бразилии



## Два основных направления бизнеса:

- Торговля
- Исследование и развитие рынков для компании Англо Америкэн Платинум

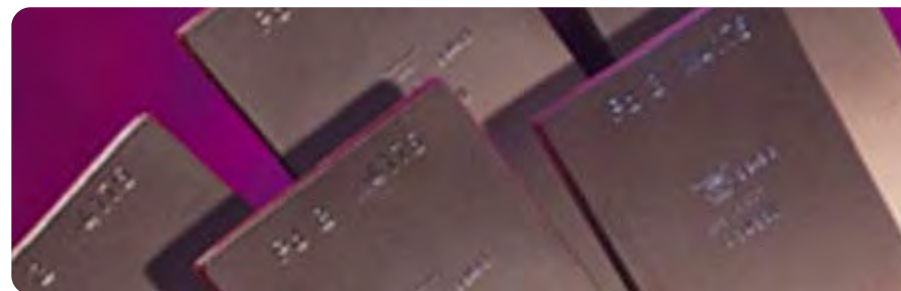


## Высокодоходный/ рентабельный бизнес:

- Основной доход от трейдинга
- Высокая зависимость от колебания цен на МПГ:  
+10% = £4 млн

# Торговля

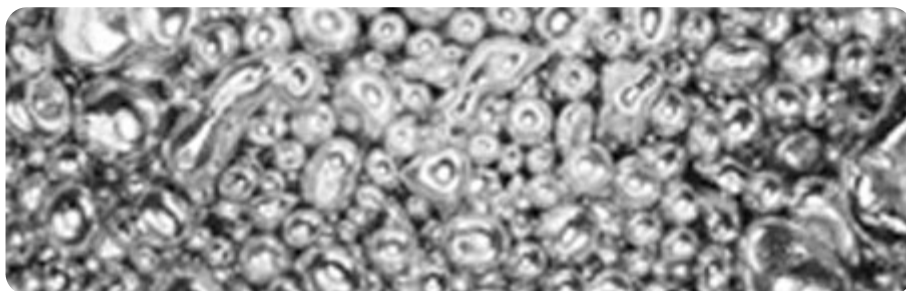
Стратегическая функция для Группы ДМ



## «Казначейство» МПГ для группы ДМ

- Обеспечивает хеджирование рисков
  - Оптимизирует запасы группы
    - Потребности группы в оборотном капитале
    - Металл заказчиков
  - Влияние на объемы заимствования группы
- ДМ - крупнейший поставщик физических МПГ, около 5 млн. тр.унц (160 тонн) в год
  - Котировки цен 24 часа (Великобритания, США, Гонконг)
  - Базовая цена ДМ один из ориентиров для всей отрасли
  - МПГ поступают от производителей, клиентов по аффинажу, широкого рынка

# Торговля



## Складские запасы на трех континентах

- Металл в различной физической форме и чистоте
- Обычно порошок, слитки, гранулы
- Важна возможность конвертировать форму металла
- Критичное значение связи с аффинажным заводом ДМ



## Прибыли от трейдинга зависят от рыночных цен, волатильности и объемов

- Типичный спрэд бай /селл: Pt и Pd \$5/унц, Rh \$50/унц

## Знания о рынке МПГ создают дополнительную стоимость предлагаемых группой продукции и технологий



# ДМ и Англо Америкэн Платинум

80 летняя история взаимовыгодных отношений



**Англо-крупнейший  
производитель  
платины в мире**



**ДМ назначена  
Агентом по  
Маркетингу и  
Аффинажу в 1931г:**

- Сохраняются долгосрочные контракты
- Многогранные отношения, включая поставки, маркетинг, аффинаж и СП по топливным элементам



**Развитие рынка по-  
прежнему важно  
для Англо:**

- У Англо крупнейшие запасы в мире



**По маркетинговому  
соглашению ДМ  
предоставляет  
маркетинговые услуги:**

- Исследования рынков
- Разработка новой продукции и развитие рынков потребления
- ДМ получает доход в зависимости от цен на МПГ

# Исследования рынков

## Десятилетний прогноз рынка МПГ – ключевой для планирования Англо

- Уникальная позиция ДМ для формулирования авторитетного мнения
- Выполнение специфических исследований рынков
- Исследование торговых потоков
- Презентации внешние / внутренние
- Информационный обзор ДМ «Платиновая книга»

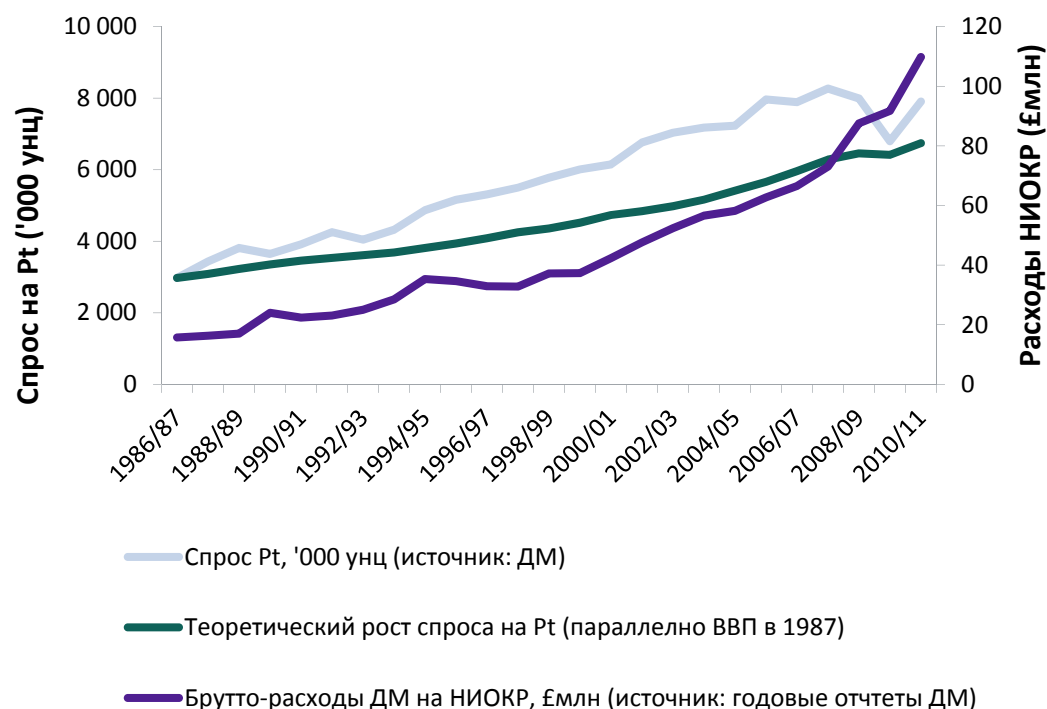


# Развитие рынка

## Полезьа как для ДМ, так и Англо

- Англо поддерживает создание нового спроса, как на новых территориях, так и посредством разработки новой продукции
- ДМ предоставляет знания, технологии и доступ на рынки
- Исторически в центре внимания катализаторы контроля выхлопов и ювелирная отрасль
- В настоящее время центр внимания все более переносится на ускоренную коммерциализацию топливных элементов
- Информационная поддержка печатными и интернет-публикациями

## Расходы ДМ на НИОКР и брутто-спрос на Pt





## Разработка новой продукции



**Инновации остаются ключевым фактором развития рынка**



**ДМ проводит НИОКР по самому широкому кругу продукции из МПГ**

- Более 1,000 человек в НИОКР
- Около 70% продукции ДМ на основе МПГ
- Главная компетенция – контроль на атомарном уровне



**Англо финансирует конкретные программы исследований:**

- Выведен на рынок уловитель этилена e+™
- Финальная фаза тестирования катализаторов спасательных масок
- Многообещающие проекты по конверсии биомассы и модификации стали на ранней стадии исследований

## Выводы



- Трейдинг и маркетинг МПГ выгодны и генерируют финансовые потоки для группы ДМ
- Трейдинговые операции имеют стратегическое значение для группы ДМ и ее клиентов
- Долгосрочные и взаимовыгодные отношения с Англо Америкэн Платинум



- Прибыли зависят от цен на МПГ и их волатильности
- Эффективное развитие рынков способствует росту продаж и цен
- Сбалансированность рынков поможет МПГ пережить трудности в экономике и поддержать рост цен в перспективе

# Аффинаж на Джонсон Матти

Толга Хассан

Финансовый директор Подразделение Катализаторов,  
Химический соединений и Аффинажа

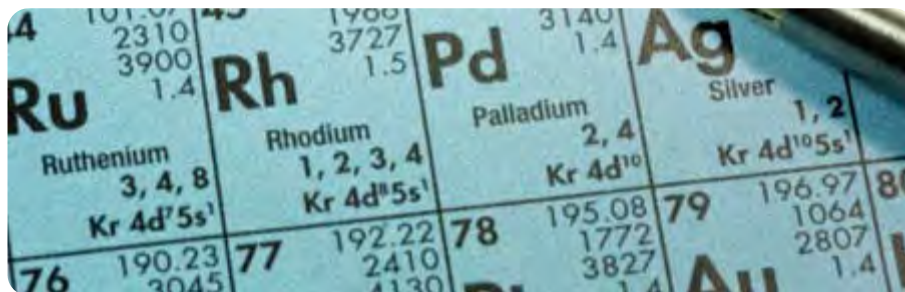


Johnson Matthey



# Аффинаж

Важнейшая услуга для Внутрифирменных и Внешних заказчиков



- Крупнейший переработчик вторичных металлов платиновой группы - более 100 тонн в год
- Крупнейший переработчик золота и серебра, переработка около 3,000 тонн в год
- Критичная способность переработки '7 металлов' с учетом варьирования исходного сырья (Pt, Pd, Rh, Ru, Ir, Au, Ag)
- У Джонсон Матти в мире пять аффинажных заводов: в Великобритании (2), США (2) и Канаде
- 800 занятых
- Надежная репутация и доверие к торговой марке Джонсон Матти
- Постоянные инвестиции в рост эффективности и мощностей переработки
- Высокие показатели выручки и рентабельности, значительно выше чем цели группы

# Разнообразие получаемого на аффинаж сырья

## Аффинаж МПГ

- Основные заказчики
  - Собственный бизнес ДМ
  - Сборщики автокатализаторов, включая: Multimetco, Techemet
  - Добывающие компании включая: Impala, Lonmin, Stillwater
- Прибыльность зависит от движения цен на МПГ



## Анализ входящего сырья

## Аффинаж золота и серебра

- Основные заказчики
  - Добывающие компании включая: Goldcorp, Yamana, Barrick, Coeur
  - Вторичники – ювелирный лом, включая: Kahan
- Прибыльность зависит от движения цен на Au / Ag



# Жесткая зависимость между ценами на металл и объемами получаемого сырья



- У переработчиков высокие постоянные затраты, что обуславливает важность управления как **объемами, так и составом** сырья относительно производственных мощностей
- Уровень получения сырья зависит от:
  - Ожидаемых цен... особенно на вторичном рынке
  - Общеэкономической активности (сырье из промышленности)
- Несмотря на краткосрочные колебания в средне- и долгосрочной перспективе спрос на аффинажные услуги менее зависим от цен благодаря первичным производителям

# Джонсон Матти есть что предложить рынку

## Возможность переработки широкой гаммы материалов с различным содержанием

- ДМ одна из немногих аффинажных компаний 'полного цикла', способная переработать все виды сырья драгоценных металлов (с высоким и низким содержанием драг. металлов)

- Выделенная сепарация и очистка нерастворимых МПГ Rh, Ru и Ir

## Высокий барьер для создания аффинажа 'полного цикла'

- Менеджмент металлов и безопасность
- Высокие первоначальные инвестиции и управление оборотным капиталом

## Основные конкурентные преимущества

- Репутация и долгая история работы ДМ на рынке
- Комплексная химия (пробоотбор, анализ, пирометаллургические и гидрометаллургические компетенции и методы)
- Работа на глобальном рынке /предложение аффинажных услуг





# Модель аффинажного бизнеса

## Поставляется заказчику

Согласованный объем металла, зачисляемый на счет клиента на будущую дату против согласованного содержания по анализу

## Контрактные условия

- Стоимость переработки (за тонну переработанного сырья) может варьироваться от £2,000 до £30,000 за тонну
- Стоимость аффинажа (за унцию извлеченного МПГ) варьируется в зависимости от содержания металла в сырье
- Согласованные сроки переработки ... от дней до месяцев

## Виды аффинажных услуг

- Закрытого цикла (промышленное сырье /аффинажный цикл)
- Открытого цикла (потребительский сектор /отработка)

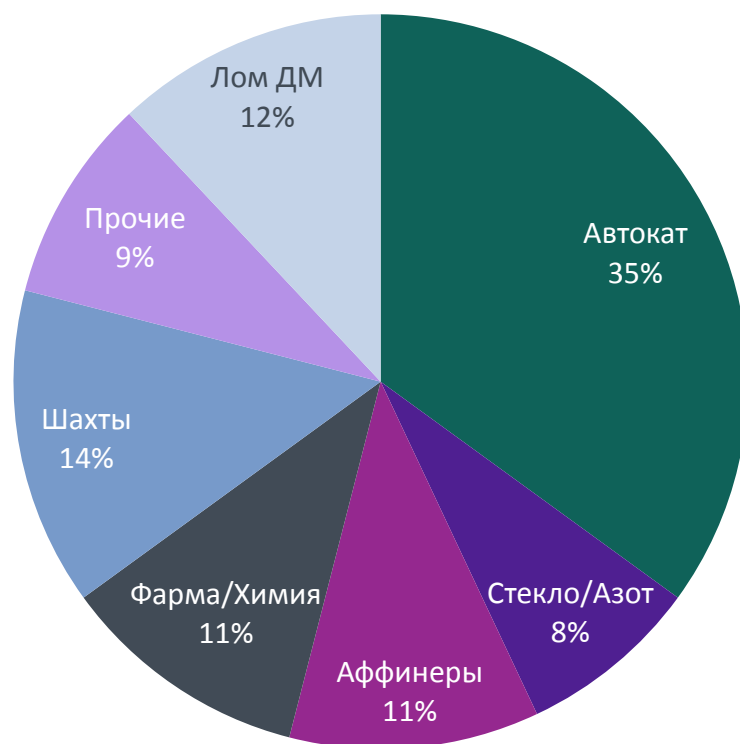
## Продукция

- МПГ в порошке
- Лондон Гуд Деливери (ЛГД) слитки и другие инвестиционные «продукты»



# Аффинаж МПГ – Различные источники входящего МПГ сырья

% Выпуск продукции по секторам рынка



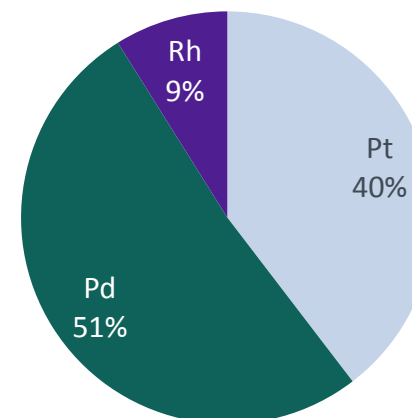
- Доля аффинированных МПГ в производстве ДМ или поставляемой ДМ продукции **~32%**
- Оценочная доля ДМ в общемировом аффинаже МПГ около **25%**
- Хорошие перспективы аффинажного МПГ бизнеса. Отработанные автокатализаторы – самая динамичная область рынка, в которой у ДМ лидирующие рыночные позиции
- Основная часть переработанных автокатализаторов – из концентратов, полученных от сторонних сборщиков

# Отработанные автокатализаторы – важнейший стимул рынка

2011 по Регионам



2011 по МПГ



- В 2011-2020гг ожидается ежегодный прирост 6%
- Входящее на ДМ сырье включает частично переработанный металл, отработанные катализаторы и производственный лом

- Региональные вариации в утилизации металла
  - Европа – дизель; высокое содержание Pt
  - Сев. Америка – бензин; высокое содержание Pd
- Законодательство по утилизации

## Активный рынок Золота и Серебра

### Высокие цены в последнее время

- Способствуют разработке новых шахт и расширению работающих
- Содействуют росту вторичного/ лом рынка (в основном золота)

### Первичное: активный рост первичной добычи на целевых рынках ДМ

- Золото – проекты в Канаде, Колумбии, Доминиканской Республике и Эквадоре
- Серебро – Мексика, Аргентина, Чили, Доминиканская Республика и Перу

### Вторичное: целевой рынок коллекторов в США и Мексике

**Главные преимущества ДМ: активный баланс, репутация и два перерабатывающих завода**

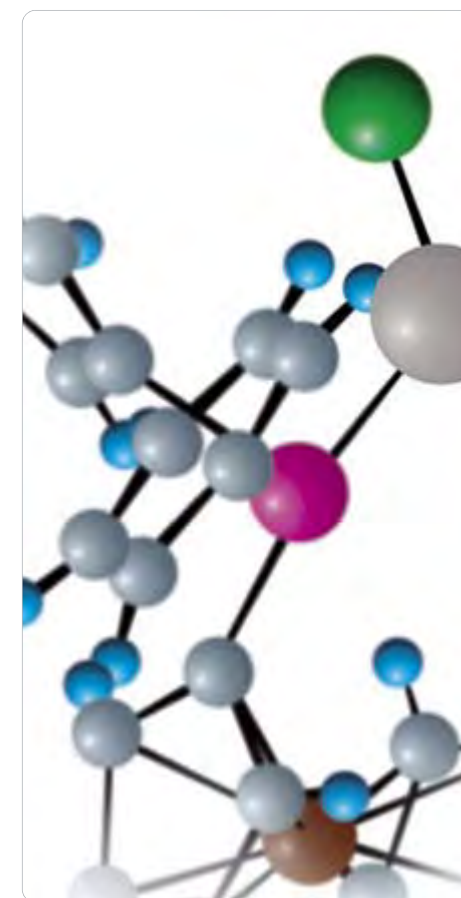
**Инвестиции в повышение производительности и наращивание мощностей**





## Структурные факторы Долгосрочного роста

- **Рост новых областей применения МПГ** в электронике, фармацевтике (модель поставка-аффинаж) и других промышленных областях
- Рост аффинажа **нерастворимых металлов** из катализаторов и электроники, откуда их извлечение особенно сложно
- **Новое законодательство по утилизации** отслуживших свой срок электроники, как ожидается, приведет к росту спроса на утилизацию/аффинаж МПГ
- Во многих странах продолжается ужесточение законодательства по **экспорту отходов**, что приводит к закрытию рынков. Возможности региональной экспансии, например, в Китай
- Возможности **новых областей применения в промышленности** с использованием золота и серебра

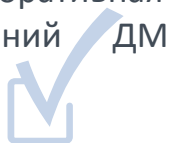


## Выводы



### Глобальный 'переработчик драгоценных металлов полного цикла'

- Переработка металла на несколько миллиардов **£ фунтов стерлингов** для заказчиков
- Важнейшая внутрикорпоративная услуга для подразделений ДМ



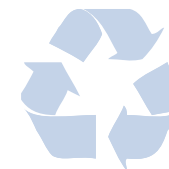
Рост значения аффинажа т.к. заказчики требуют возобновляемого сырья



### Услуги бизнесу на базе репутации, знания и управления металлом



Положение ДМ позволяет воспользоваться преимуществами самого быстрорастущего сектора – аффинаж **отработанных катализаторов**



- В связи с ростом промышленного спроса на драгоценные металлы растет значение **эффективной утилизации** высокоценных вторичных ресурсов



Высокая рентабельность продаж и прибыль на вложенный капитал




# Вопросы и ответы



Johnson Matthey





# Продукция из Драгоценных металлов – Производство

Билл Сэндфорд  
Исполнительный Директор, Продукция из драгоценных  
металлов



Johnson Matthey

# Подразделение Продукция из Драгоценных металлов

Производство

**Устоявшийся бизнес, растущий благодаря инновациям**

Включает:

- благородные металлы
- Технологии Красок
- Катализаторы и Химические соединения

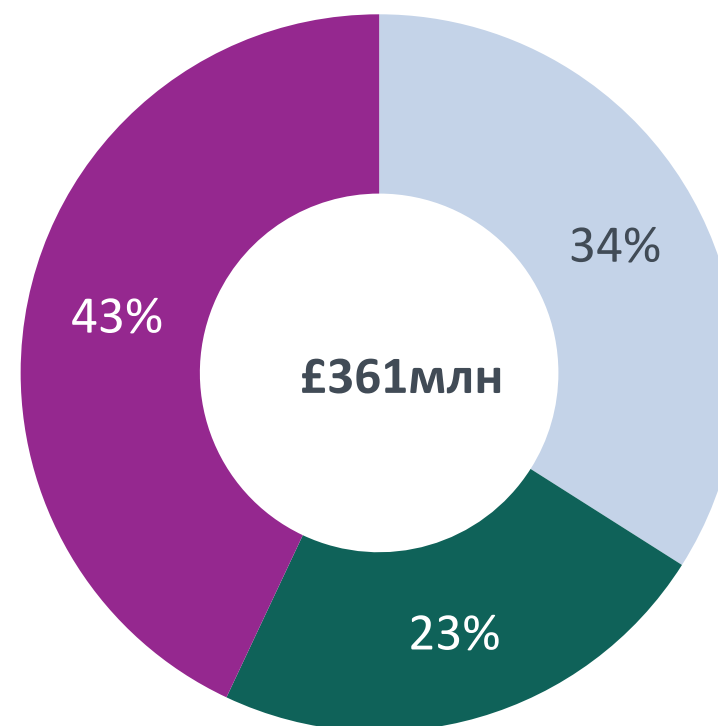
**Продажи в 2010/11 без МПГ £361 млн**

**Рентабельность обычно в районе 20 %**

**У всех бизнесов высокая отдача на инвестированный капитал**

- Показатели обычно выше, чем цели по группе

Продажи без МПГ 2010/11



■ Благородные металлы ■ Технологии красок ■ Катализаторы и химия

# Глобальные факторы, влияющие на производственный бизнес ППДМ



Особенности бизнеса Джонсон Матти обеспечивают самые высокие темпы роста



A close-up photograph of a hand wearing a grey surgical glove. Several black dental prosthetics, including a crown and several bridges, are resting on the back of the hand. The background is a plain, light grey surface.

# Благородные Металлы

# Благородные Металлы

## Металлургический бизнес МПГ

### В разрезе нашей основной компетенции

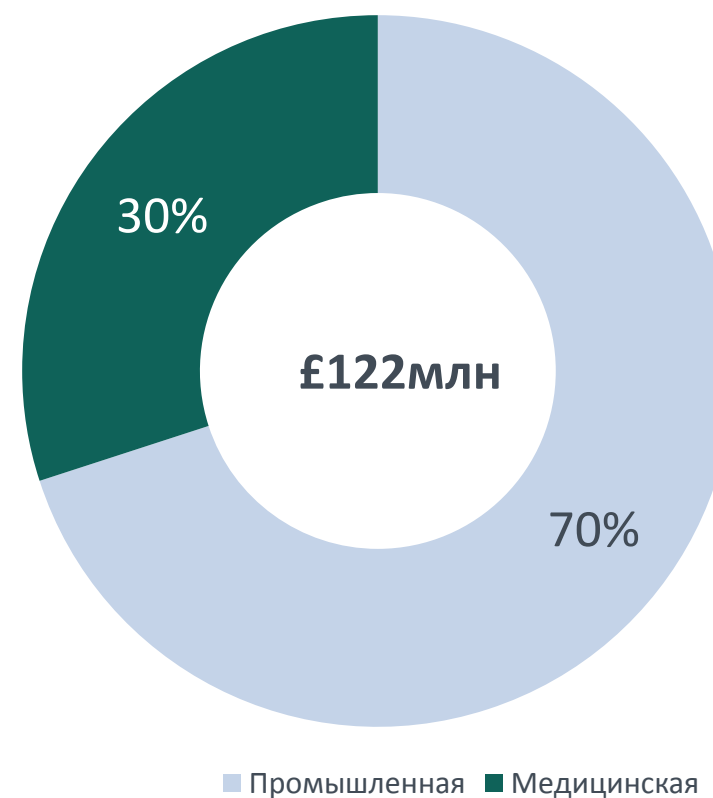
- Металлургия МПГ
- Управление металлами МПГ
- НИОКР МПГ


Изготовление около 45 тонн продукции из МПГ в год

### Два основных типа продукции

- Промышленная
- Компоненты для медицинских устройств

Продажи без МПГ 2010/11





Благородные Металлы –  
Промышленные изделия



Johnson Matthey

## О Бизнесе

### Две производственных площадки

- Ройстон, Великобритания и Уэст Уайтлэнд, США

Из сплавов МПГ изготавливаются проволока, лист, трубки, термо-напыляемые покрытия

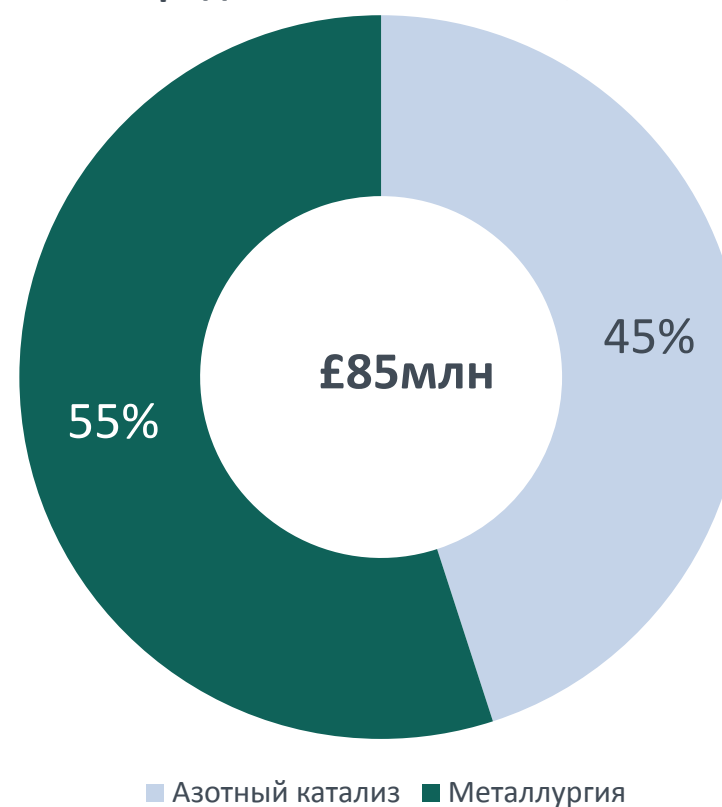
### Два основных вида продукции;

- Катализаторы для азотной промышленности
- Продукция МПГ для металлургии

### Уникальные свойства МПГ

- Устойчивость к коррозии
- Высокая темп. плавления (Pt 1,768°C, Ir 2,446 °C)
- Хорошие структурные свойства, особенно при высоких температурах
- Каталитические, электротехнические и сенсорные качества
- Декоративность

Продажи без МПГ 2010/11





# Катализ в азотной промышленности

Катализаторы МПГ

**Полный пакет продукции и услуг**

**Высокопроизводительные катализаторы и ловители**

**Возможность утилизации максимальных объемов МПГ**

- Значительные начальные потери из катализаторов
- Зачистка оборудования для утилизации рассеянных МПГ

**Значительные стоимостные показатели**

- За пробег выработка около \$60млн продукции
- Около \$6млн катализатор МПГ/ловитель
  - Включая \$250тыс. добавл. стоимости

**Развитие технологии важно для заказчиков и ДМ**



# Катализ в азотной промышленности – катализаторы МПГ

Лидер в мире

## Катализаторы /уловители производятся на двух заводах

- Ройстон, Великобритания, и Уэст Уайтлэнд, США

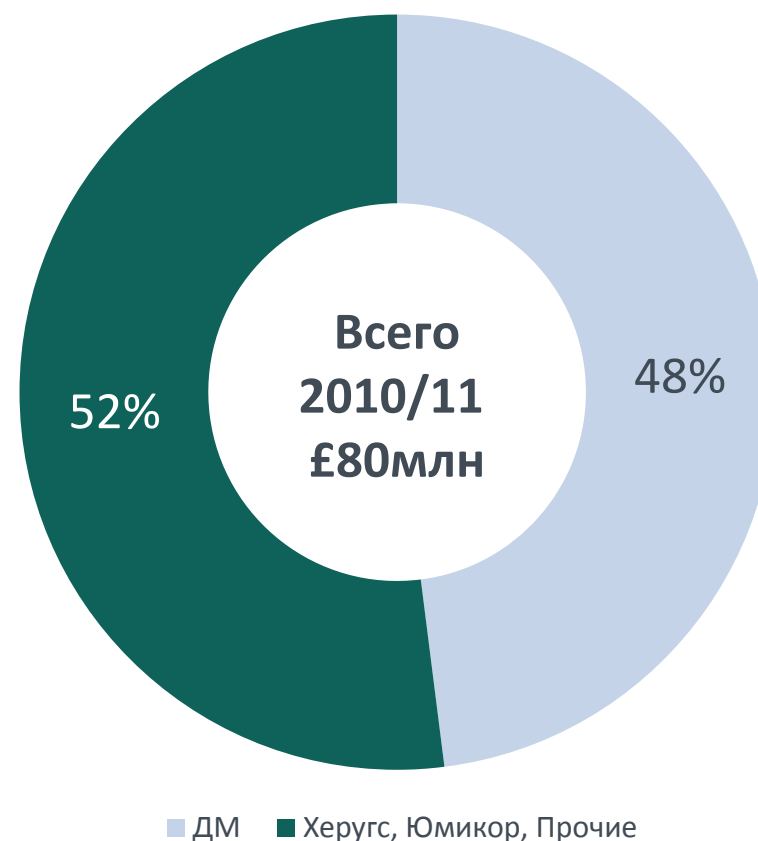
## Поставки во всем мире кроме стран с высокими импортными тарифами

- В основном страны БРИК
- Лицензии в Китае и России

## Ведущий поставщик

- Высокая доля поставок во всех регионах мира

## Поставки по секторам – катализаторы МПГ



# Катализ в азотной промышленности – катализаторы МПГ

Факторы развития рынка

## Спрос на удобрения обусловлен

- Ростом населения
- Ростом потребления мяса
- Ростом благосостояния в развивающихся странах

Наиболее динамично растет рынок Китая

Ожидается ежегодный прирост спроса на азотные удобрения в мире на 2 - 3%

Продажи ДМ будут расти быстрее в связи с дальнейшими инновациями

- Среднегодовые темпы роста 5-9%

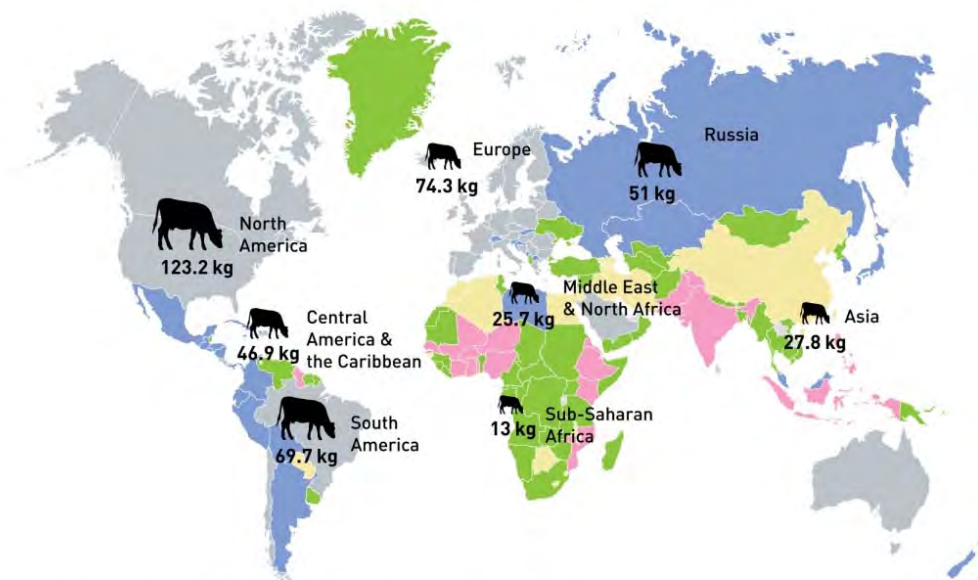
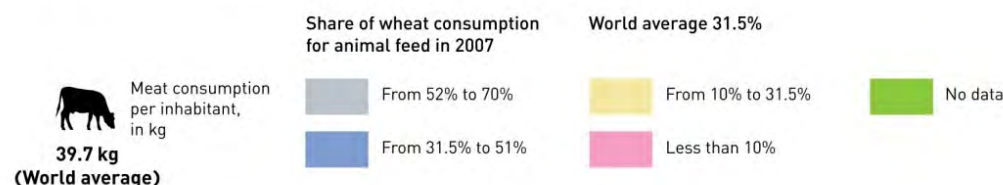


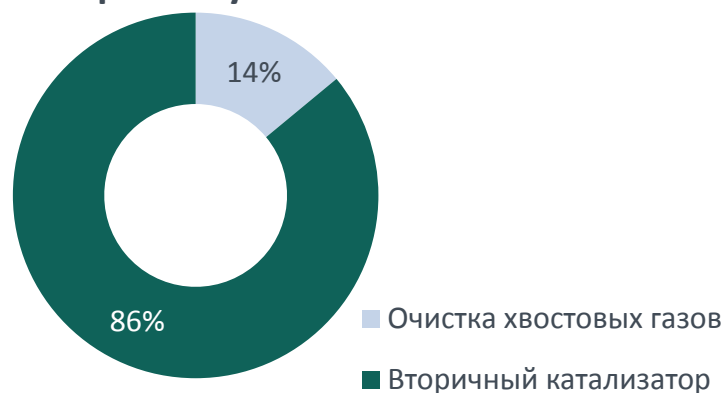
Image Source: Alternative Economiques [www.alternatives-economiques.fr](http://www.alternatives-economiques.fr)



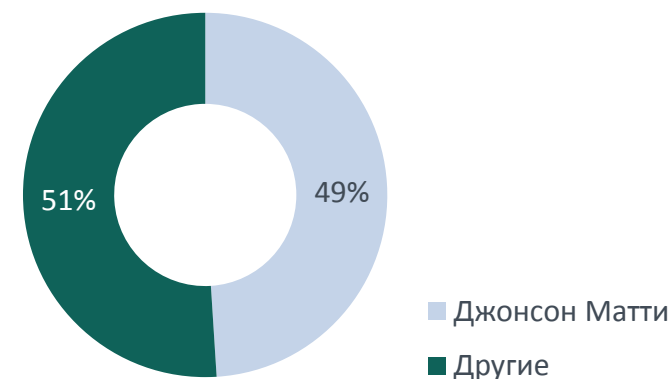
# Катализ в азотной промышленности—снижение выбросов N<sub>2</sub>O

Недавнее прибыльное расширение нашего катализаторного бизнеса

В мире 500 установок



Поставки вторичных катализаторов



**Киотский протокол 1997г включает все парниковые газы**

**N<sub>2</sub>O эквивалентен 310x CO<sub>2</sub>**

**Основной побочный продукт в процессе окисления аммиака**

- В мире около 500 установок
- ~10% мировых N<sub>2</sub>O поступают от окисления аммиака
- Эквивалент 125 млн. тонн CO<sub>2</sub> в год

**Два пути сокращения выбросов**

- Большие установки на хвосте – Uhde, NE Chemcat, CRI
- Вторичные катализаторы на базе цветных металлов

**Джонсон Матти сотрудничает с Яра, карбоновыми трейдерами**

**Доля 16% продаж азотного катализа без МПГ**



# Металлургическая продукция

Широкая гамма отраслей и областей применения



## Стекло

Защита керамики для формирования стекла



## Авиакосмическая

наконечники зажигания, турбинные лопатки, сплавы штифтовые сплавы



## Автомобильная

Электроды свечей зажигания, инициаторы подушек безопасности, сенсоры лямбазонды



## Сенсоры

Сенсоры температуры, газов



**Нет доминирующего продукта**

# Металлургическая продукция

## Глобальный сектор – ~£170млн

- Импортные пошлины на ряде рынков
- Ряд зрелых / низкоприбыльных изделий

## Наша цель высокоприбыльная продукция

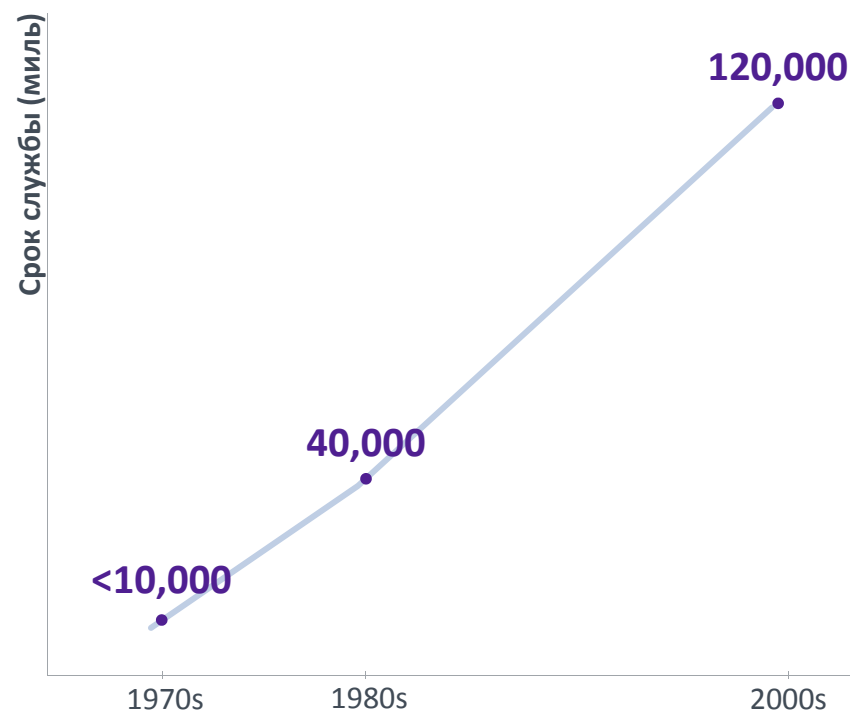
- Использовать наши возможности НИОКР
- Новые сплавы
- Сложные /трудные технологии изготовления

## Лицензии на ряде рынков

## Доля поставок ~40% в целевом секторе (£120млн)

- Темпы роста 5% в год
- Рентабельность выше целевой по группе

## Работа свечей зажигания



## Выводы

### DM технологический лидер

Темпы роста продукция на базе НИОКР  
выше ВВП


- Прочие на уровне ВВП

### Бизнес с высокой нормой прибыли

- Выше целей рентабельности группы

Ожидаемые темпы роста продаж без МПГ  
около 7%





# Благородные Металлы – Медицинские компоненты

Брайан Вудворд  
Генеральный директор, Медицинские компоненты, Северная  
Америка



Johnson Matthey



# Благородные Металлы - Медицина

Изделия из драгоценных металлов для медицинской аппаратуры

## Целевые промышленные сектора:



### Сердечно-сосудистая

- Управление сердечным ритмом (УСР)
- Стенты
- Элетрофизиология (ЭФ)

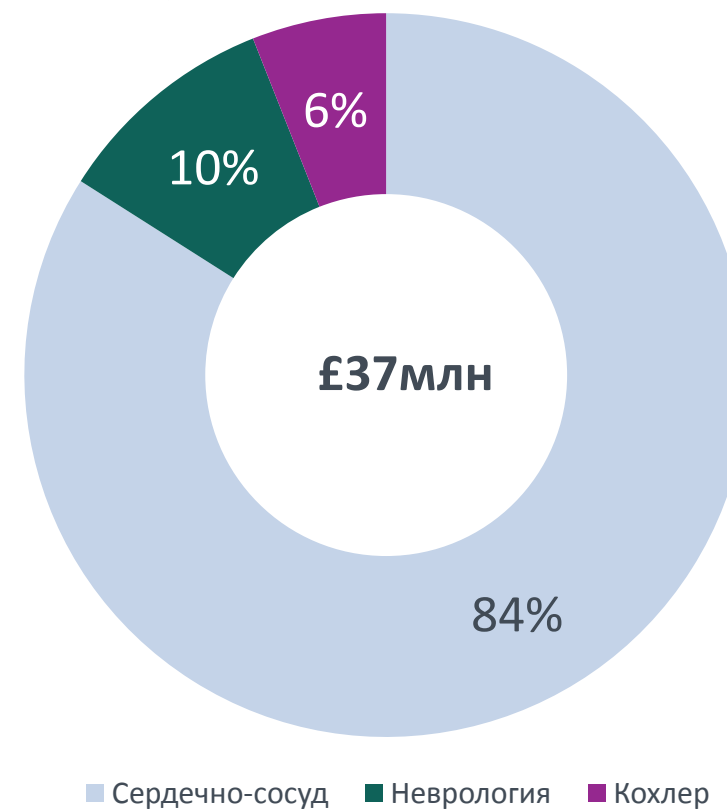


### Неврология



### Импланты Кохлера

## Продажи без МПГ 2010/11



# Мировая промышленность медицинских устройств

Всего  
\$300млрд

Сектор медицинских устройств

СОРД  
\$142млрд

Сердечно-  
сосудистые  
Ортопедия  
Разные  
Диагностика

\$41млрд

Сердечно-  
сосудистые  
• УСР  
• Стенты  
• ЭФ  
Неврология  
Кохлер

Продажи без МПГ

\$300м

Компоненты

## Глобальный бизнес, Штаб-квартира в США

### Рынок устройств возник в США ~25 лет назад

- Крупные компании остаются в США

### Благородные Металлы среди первых поставщиков

- Сырье производится в Филадельфии /Ройстоне
- Прототипы /финальные изделия в Калифорнии / Австралии

### Размеры продукции кардинально снизились

- Добавленная стоимость выше стоимости МПГ
- Невысокая транспортная составляющая
- Технически сложный производственный процесс
- Автоматизация / квалифицированный персонал

### Близость к ШК/НИОКР центрам заказчиков



## Сильная позиция на растущем рынке

### Уникальное предложение продукции

- Критичные знания по МПГ
- Упор на НИОКР
- Значительные инвестиции в технологию
  - Производство по самым жестким спецификациям
  - Быстрая разработка прототипов

### Глобальные операции

- 5 заводов
  - США (3) – Сан Диего, Сан Хосе, СА, Филадельфия, РА
  - Великобритания (1) – Ройстон
  - Австралия (1) – Мельбурн
- 300 сотрудников





# Уникальное предложение продукции

Платина и Нитинол

## Преимущества платины

Химические свойства

- Биосовместимость и коррозионная стойкость
- Безвредна в потоке крови

Физические свойства

- Радио-непроницаемость (видна в рентгеновских лучах)

Электрические свойства

- Высокая проводимость

## Основные свойства нитинола

Физические свойства

- Суперэластичность
- Память формы

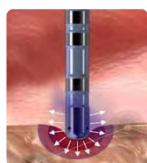
Медицинские свойства

- Биосовместимость



# Компоненты медицинских устройств

Сектор на \$300млн. в год

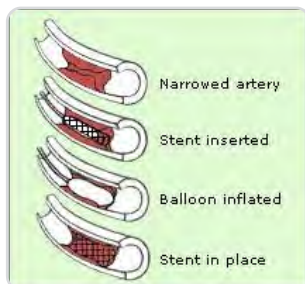
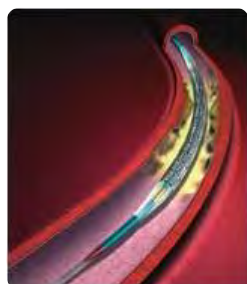


- Диагностические и терапевтические катетеры
- Лечение аритмий сердца
- Электроды МПГ

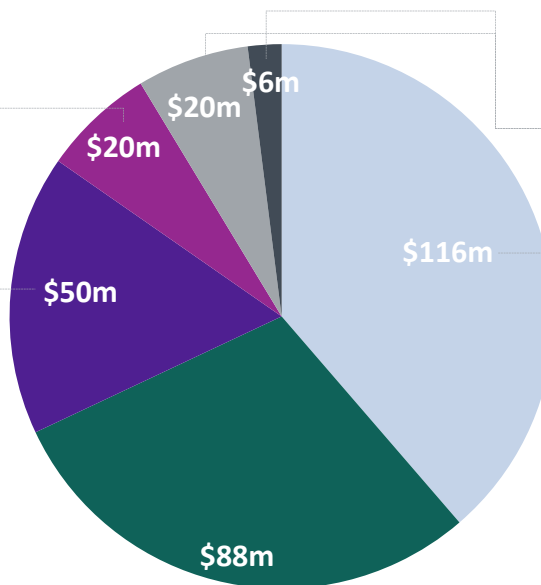
Наконечники катеторов проводят волны высокой энергии, разрушающие болезнетворные образования

Рост 8% в год

## Катетеры и стенты



Рост 9% в год



- Серд.ритм
- Стенты
- Неврология
- Прочие
- Электрофизиология
- Кохлер

## Импланты и устройства для помощи при

- Хронической боли
- Инсультах
- Приступы
- Поражении слуха

## Компоненты ДМ из МПГ

- Тонкая проволока
- Лист
- Трубки
- Микро изделия

Рост 10% в год

## Кардио хирургия, мониторинг и диагностика, управление ритмом

## Компоненты ДМ

- Маркерные ленты
- Тонкая проволока
- Электродные кольца
- Микро изделия

Рост 6% в год

# Применение УСР

Стимуляторы сердечного ритма / Дефибрилляторы

Изделия из Pt/Ir, MP35N, нержав.

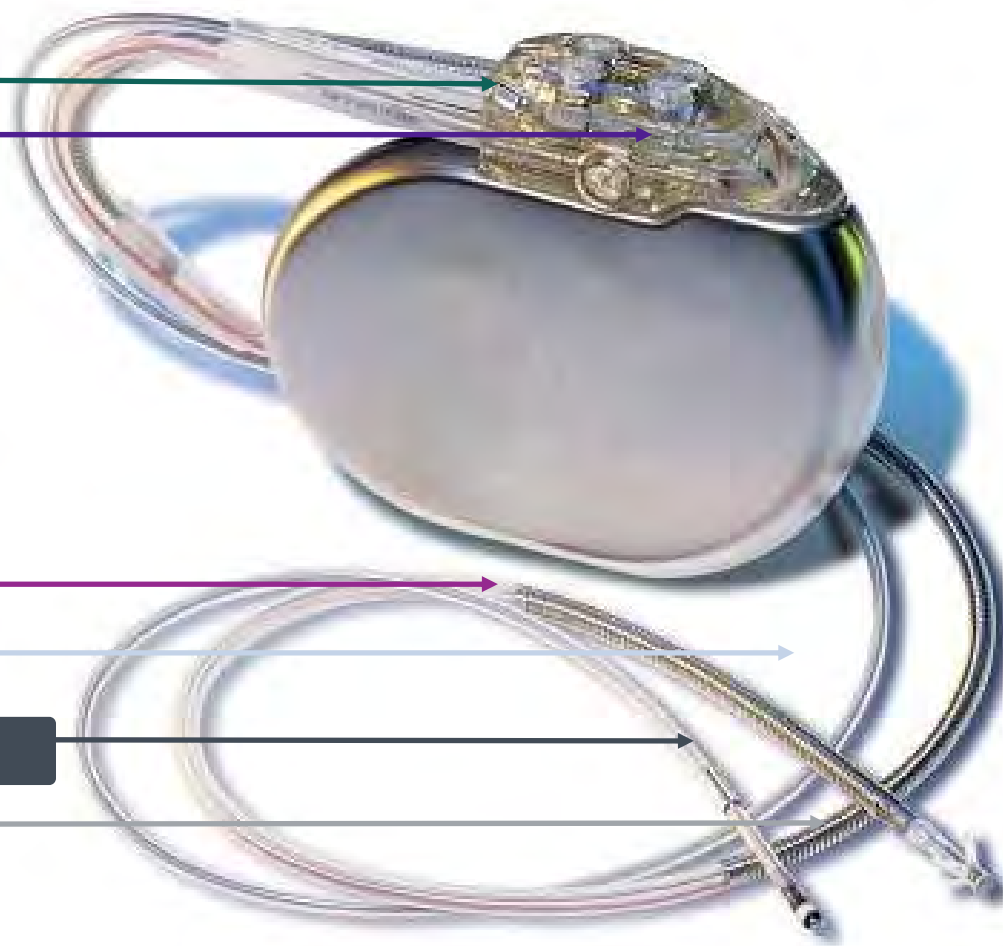
Проволока МПГ

импульсные электрод. сплавы из МПГ

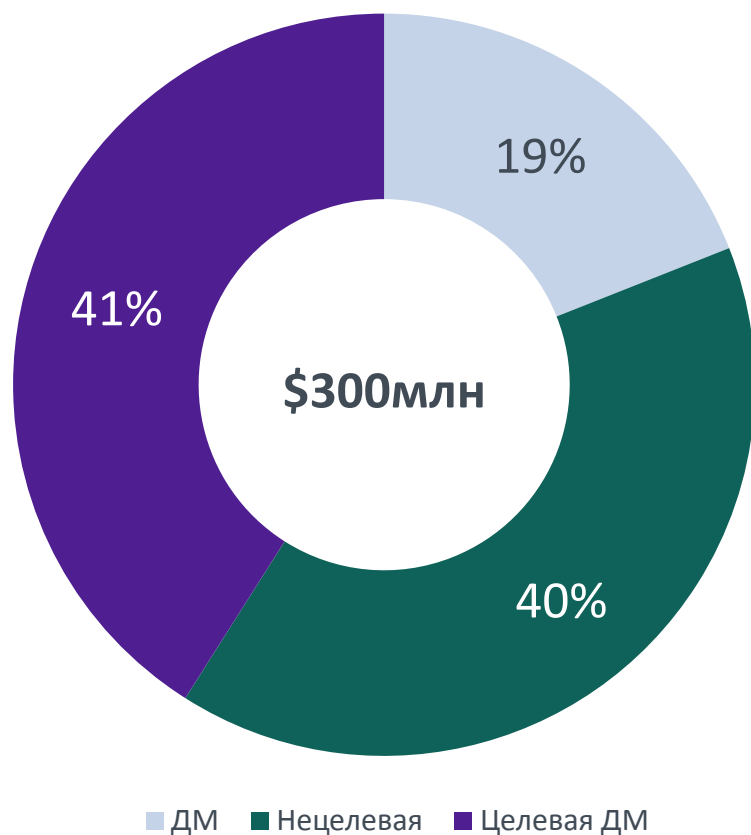
Лента из провол. МПГ для электродов

Вводы с МПГ/сборки покрытые TiNi

Вводы с МПГ



## Доля ДМ в секторе компонентов



### Основные конкуренты:

- Accellent
- SAES/Memry
- rms Co.
- Heraeus

### Основные заказчики:

- Medtronic, Boston Scientific, St. Jude Medical, J & J, Abbott, Terumo



# Факторы роста рынка

Рост обеспечивают демография и стиль жизни

- Рост старения населения
  - К 2020г доп. 256 млн. людей старше 65
- Нездоровый образ жизни
  - >65% рынка в Северной Америке / Европе
- Закон о здоровье Обамы
- Рост благосостояния в развивающихся странах
  - Изменения диеты и стиля жизни
  - Новые рынки медицинских устройств



**Рост населения,  
урбанизация, рост  
благосостояния**



**Здоровье и питание,  
старение населения**

## Выводы



**Хорошая координация с опытом ДМ в производстве и металлургии**



**Сильные позиции на ключевых растущих секторах рынка**



**Стратегический альянс с глобальными производителями и разработчиками устройств**



**Добавленная стоимость отражающаяся на качестве человеческой жизни**



### **Результаты**

- Среднегодовые темпы роста 6 - 8%



# Вопросы и ответы



Johnson Matthey



# Технологии Красок

Раймонд ван дер Хайден  
Управляющий Директор, Технологии Красок

  
Johnson Matthey



# Технологии Красок

Высокопроизводительные материалы для стекольной и керамической промышленности

**Использует возможности ДМ по развитию поверхностных технологий**

## HQ

### Штаб-квартира

Маастрих,  
Нидерланды



### Центры дистрибуции

в Китае, Таиланде,  
Мексике и Бразилии



### Заводы

в Нидерландах,  
Великобритании,  
США, Корея



### Занято

350 человек

Maastricht



# В последние годы значимые изменения в бизнесе

## Изначально традиционный декоративный бизнес

- Поставки для керамической и стекольной промышленности

## Переход в основном к выпуску функциональной продукции

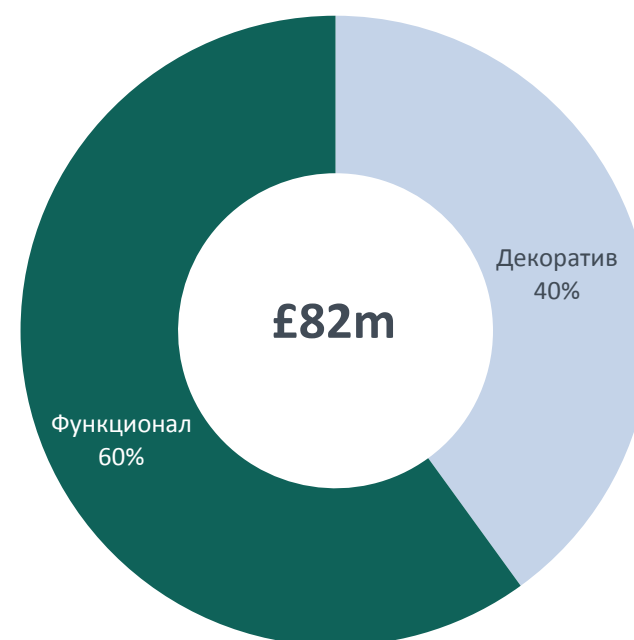
- Соотношение функциональный/декоративный рынок десять лет назад 30% : 70%
- Внимание развитию технологий
- Высокие прибыли, растущие рынки

## Начало бизнеса в Европе

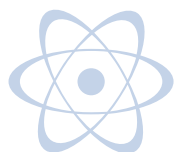
- Теперь производство в трех странах
- Глобальные поставщики

**Основные драйверы рынка глобальная автомобильная промышленность, региональный рост ВВП**

## Продажи без МПГ 2010/11



# Технологии красок



## Продукция

- Эмаль затемнения стекла
- Продукция из серебра
- Декоративные и функциональные драг. металлы
- Краски и глазури



## Конечные потребители

- Автомобильная
- Автомобильная и электронная
- Стекло и керамика
  
- Керамика, стекло, электроника и архитектура



## Продажи без МПГ 2010/11



# Автомобильная продукция

Черные эмали затемнения

**Первично разработаны для защиты уплотнителя стекла – теперь часть эстетики и дизайна**

Особые требования каждой автокомпании, каждого модельного ряда:

- Возможность особых процессов формирования стекла
- Химическая долговечность
- Специфические требования по каждому виду авто стекла

Постоянные **инновации** ключ к успеху

- Нежелательность изменений после первоначального одобрения

Основные заказчики

- NSG, AGC, St Gobain, Fuyao





# Автомобильная продукция

Черные эмали затемнения

## Сектор растет вместе с выпуском автомобилей

### Продажи / прибыли растут быстрее

- Разработка новой продукции
- Использование в расчете на автомобиль растет на новых моделях

### Будущий рост в странах БРИК

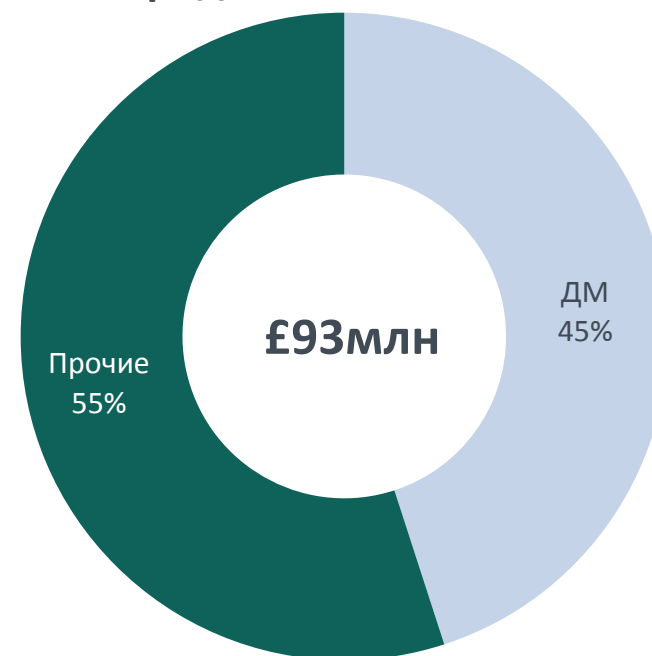
- У нас высокая доля в Китае
- Строится завод в Индии

### Высокая доля в поставках – 45% от всего объема

### Малое количество глобальных конкурентов

- Крупнейший Ferro

## Продажи без МПГ 2010/11



# Технологии серебряных покрытий

Два основных рынка: авто стекло и электроника



## Автомобильная

Технология на базе проводимости серебра

Использует знания в бизнесе

- Смешения порошков и чешуек в пасты для трафаретной печати
- Технически сложных функциональных паст

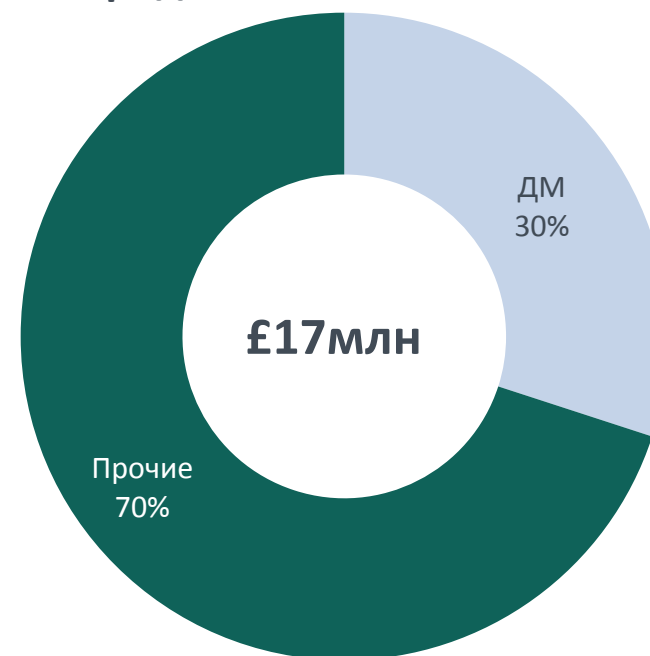
Способность получать тонкие проводящие дорожки для

- Отопления задних стекол, радио антенн и сигнализации на авто стеклах

Дополнение к бизнесу эмалей затемнения

**Доля в поставках ~30% на рынок объемов £17млн**

Продажи без МПГ 2010/11



# Технологии серебряных покрытий

Два основных рынка: авто стекло и электроника



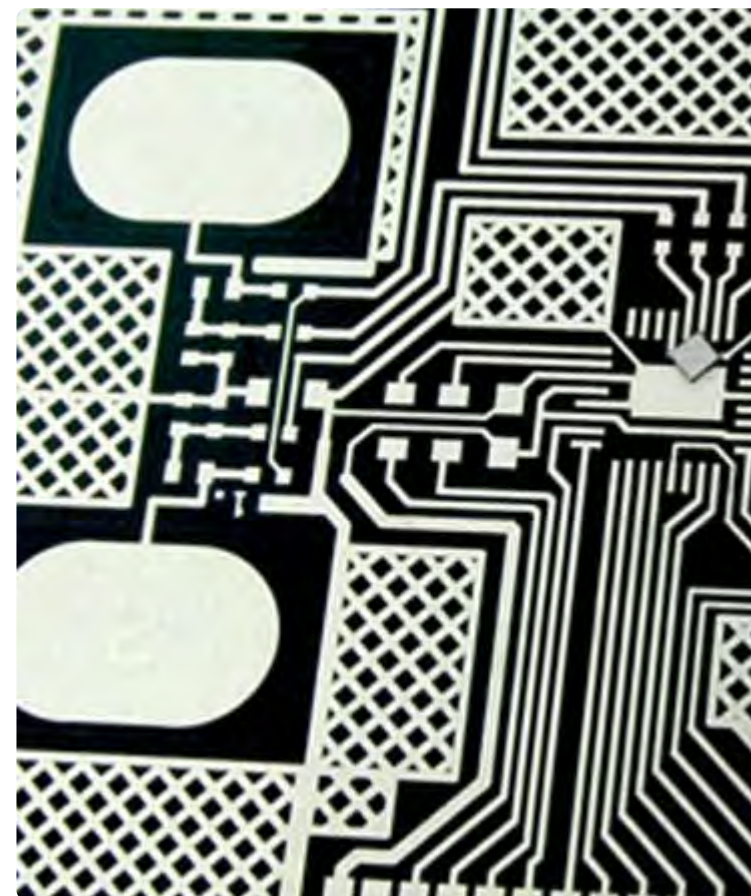
## Электроника

Использует наши знания в

- Производстве порошков и чешуек
- Внедрения серебра в органическую среду

Недавнее распространение нашей технологии в электронику

- Гибкие платы
- Устройства ввода / сенсорные экраны
- Проводящие покрытия для индустрии пассивных компонентов
- У нас небольшая (<10%) доля от всего сектора, но фокус на нишевые рынки
- Оценка возможностей дальнейшего роста



# Растворы драгоценных металлов

Традиционная драгоценная продукция с растущим фокусом функционального применения

## Декоративные

- В основном золотые и частично платиновые растворы, наносимые на стекло и керамику
- Важны цвет и долговечность
- Бизнес постепенно снижается в связи с изменениями моды/ тенденций и последних высоких цен
- **Доля 28% в секторе общим объемом £20млн**

## Функциональные

- Использует специальные характеристики для увеличения долговечности, теплостойкости и т.д.
- Продукция отраслей с высокими требованиями – авиакосмическая, электроника и т.д.
- НИОКР по новым областям применения





## Декоративные краски

Обширный портфель продукции

Применение на плоском /бутылочном стекле и керамике

Ключевое значение технических характеристик и повторяемости

Мы конкурируем только в высокорентабельных /прибыльных бизнесах

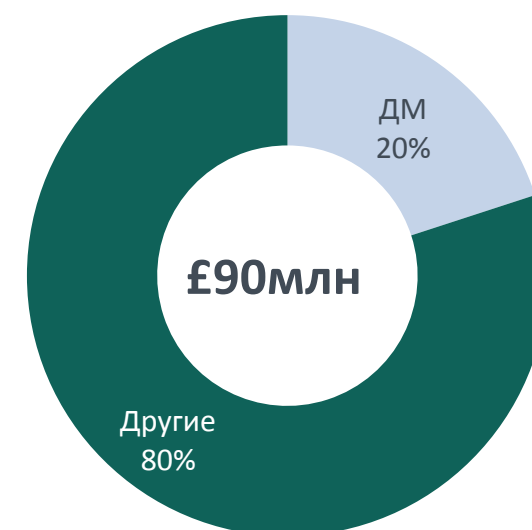
- Стекло домашней техники
- Архитектурное (нанесение чернил)

**Доля в поставках 20% в общем объеме сектора £90млн**

Рост сектора ~росту ВВП



Продажи без МПГ



# Выводы

## Бизнес с растущей технической составляющей



### Высокие доли рынков

Продукция «на заказ», высокая составляющая НИОКР, устойчивые прибыли



### Высокая доходность на капитал



### Высокий рост продаж

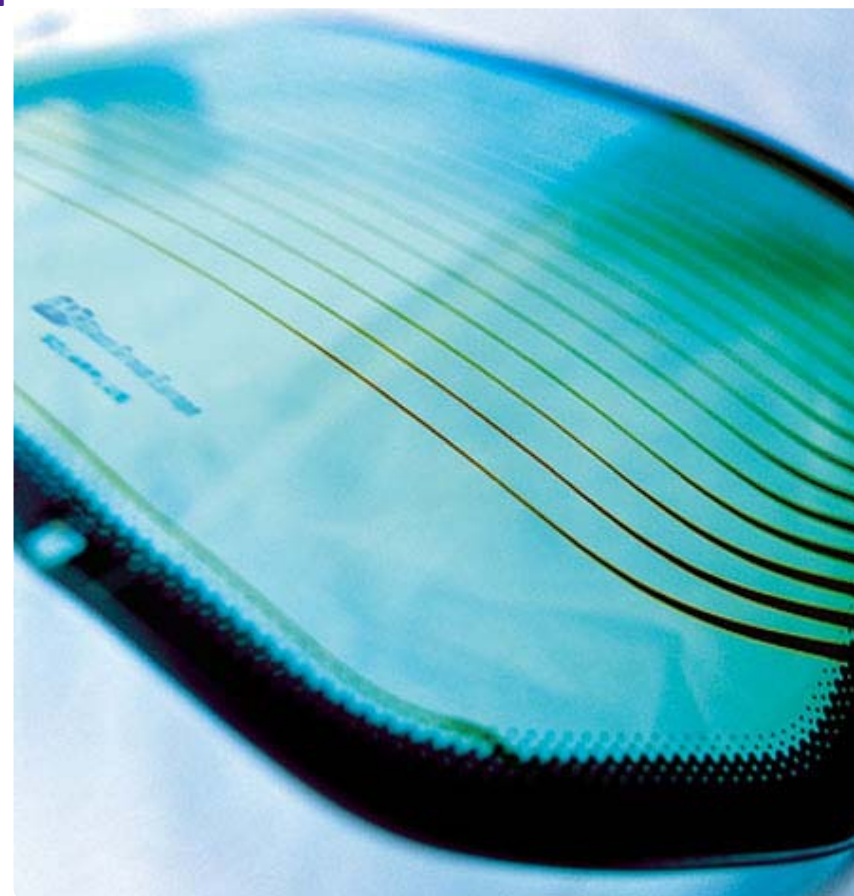
5% в год последние пять лет, ожидается продолжение



### Возможности

рассматриваются для новой продукции/ рынков:

- Функциональные покрытия
- Высокие потребности в НИОКР



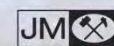




# Катализаторы и Химические соединения

Нил Уитли

Директор Отделения Катализаторов, Хим.соединений и  
Аффинажа



Johnson Matthey

# Катализаторы и химические соединения

Сбалансированность в связи с применением во многих отраслях

**£157млн**

объем продаж в 2010/11

## Основные преимущества

катализаторы гидрирования и химия драгоценных металлов

## Важные внутренние клиенты

в 2010/11 на отделения фирмы ECT и DPT приходилось около ~15% продаж

## Широкая гамма продукции

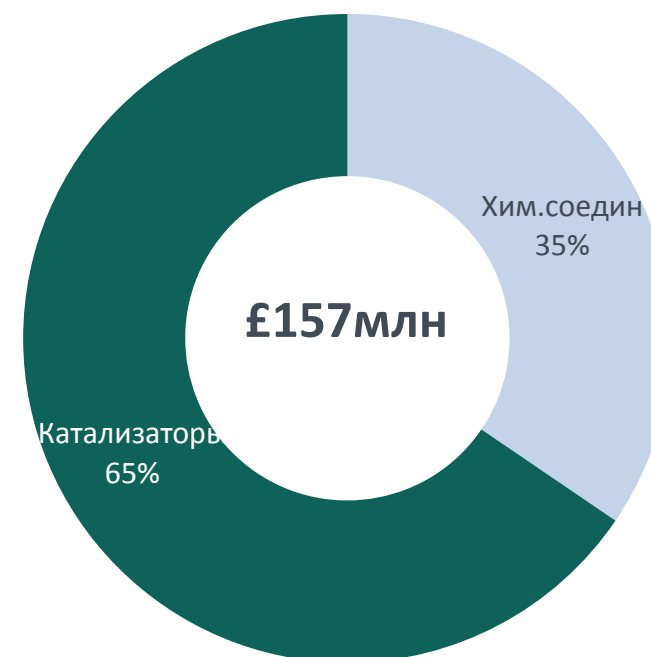
области использования и конечные рынки

## 10 производственных площадок

и 6 центров технологических разработок в США, Европе и Азии

## Хорошее пополнение новой продукцией

Продажи без МПГ 2010/11





# Катализаторы и Химические соединения

65% доходов от быстрорастущего Катализаторного бизнеса



## Катализаторы – общие продажи £103млн

- Рентабельность бизнеса 10% - 18%
- Стоимость МПГ и других дорогих металлов оплачивается заказчиками
- 15% рост катализаторов для химической промышленности с расширением гаммы продукции
- Пищевые масла и жирохимикаты в целом без изменений
- Растущий фармацевтический бизнес с низкой базы продаж



## Хим.соединения – общие продажи £54млн

- Рентабельность бизнеса около 20%
- 40% общего объема продаж приходится на неорганические соли металлов для каталитических конвертеров
- Новые ниши роста в области специальных хим.соединений и порошков для передовых сплавов, газовых сенсоров и электроники
- Новые патентованные уловители этилена для увеличения сроков хранения продуктов питания

# Катализаторы и Химические соединения

Продукция поставляется многим отраслям

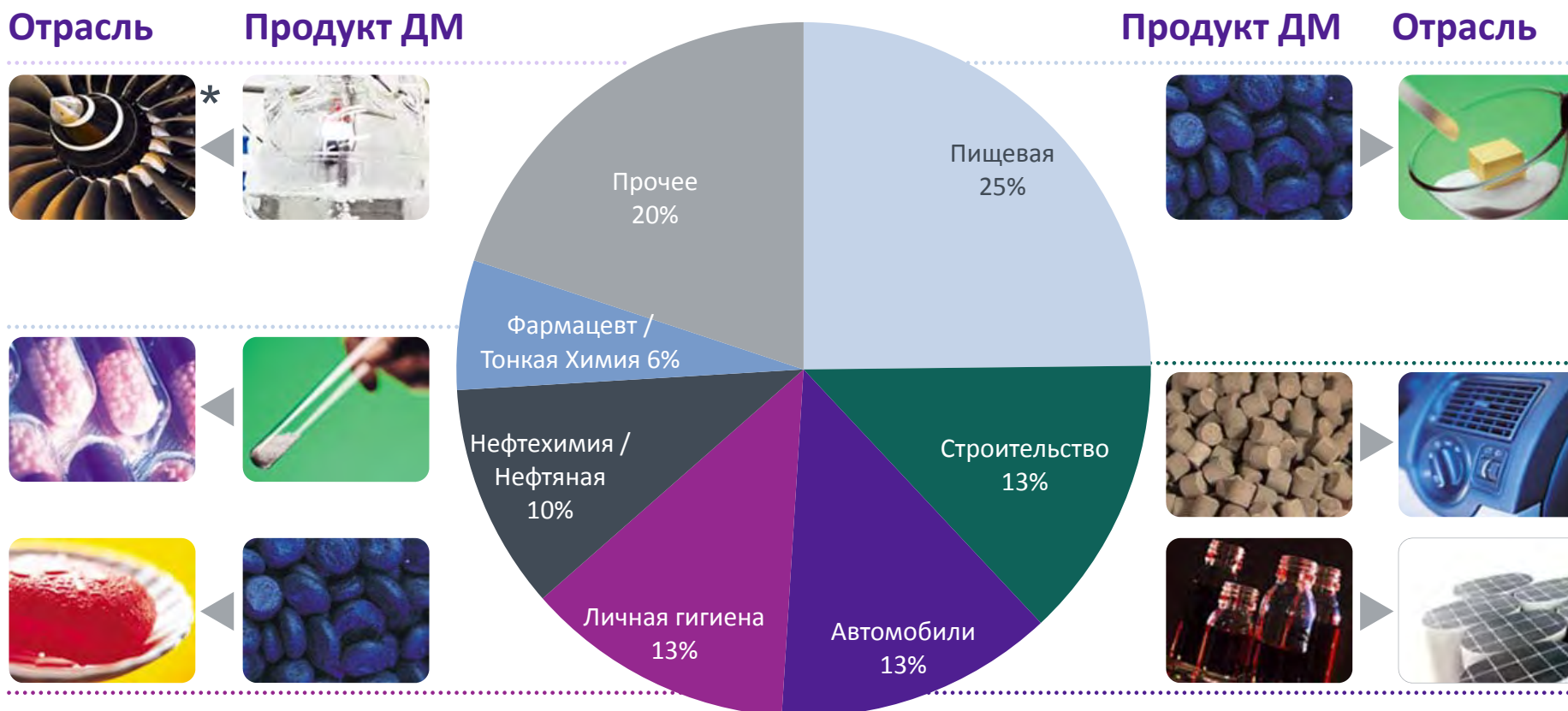
Продажи без МПГ (£157млн) по конечным потребителям



# Катализаторы и Химические соединения

Широкая гамма продукции и областей применения

Продажи без МПГ (£157млн) по конечным потребителям



\* Фотография представлена с разрешения Rolls-Royce plc, copyright © Rolls-Royce plc 2009

# Катализаторы

Глобальные продажи при высоких темпах роста в Азии

## Рост обусловлен увеличением населения и доходов в странах БРИК

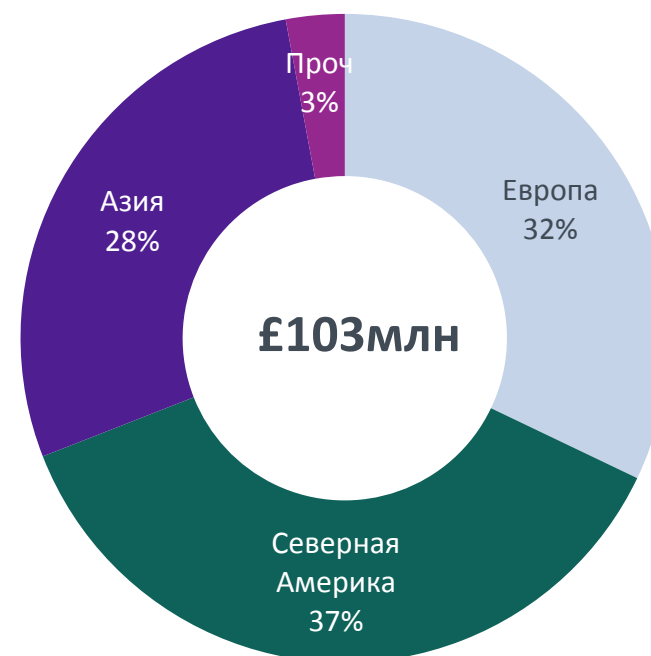
Азия растет быстрее всех и ее доля сейчас **28%** от общего объема продаж

Усовершенствование катализаторов в результате совместных разработок с ДПТ

Расширение гаммы продукции за счет инвестиций в **НИОКР**

Рост за счет сильной позиции в катализаторах гидрирования

Продажи без МПГ по регионам



# Катализаторы

Рост ДМ в секторе Химических катализаторов

- Доля ок. **25%** в общем объеме **\$0.5млрд.** годовых поставок катализаторов гидрирования
- Планы роста выше рынка по катализаторам гидрирования благодаря предложению новой продукции
- Новая продукция включает катализаторы без ртути для винилацетатмономера и катализаторы для очистки олефинов и конверсии биомассы
- Планы укрепления позиций в других сегментах, особенно окисления дегидрирования
- ДМ также лидер рынка в сегменте синтез газа (это бизнес отделения Промышленных Технологий)

Химические катализаторы: всего \$3.3 млрд



Источник: Группа Катализа, Май 2010



# Химические соединения

На Азию теперь приходится 43% продаж и доля быстро растет

**Ускоренный рост в Азии благодаря электронике и автопрому**

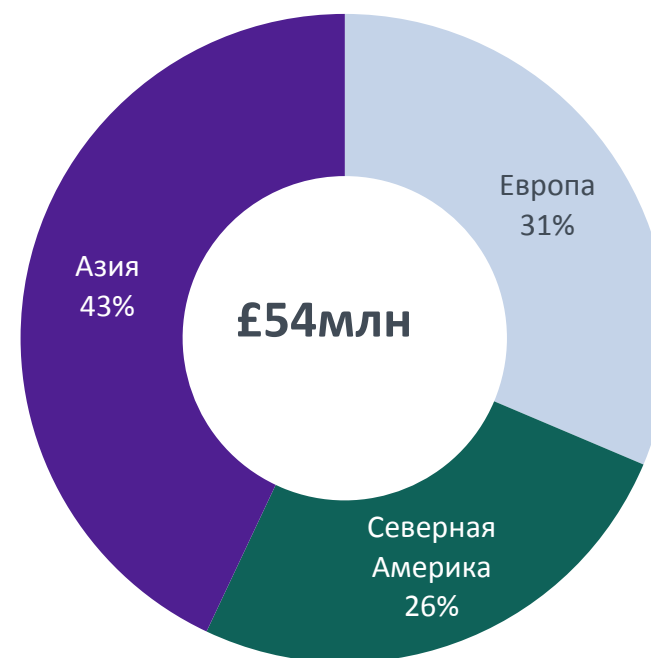
**Химические соли для автопрома по-прежнему важны**

- Сейчас ~40% от общего объема продаж против 55% in 2008/09

**НИОКР обеспечивают хорошие темпы роста в новых областях включая:**

- Порошки МПГ для улавливания этилена и сенсоров
- Органометаллические соединения для электроники

Продажи без МПГ по регионам



# Катализаторы и Химические соединения

Хорошие позиции для достижения высоких показателей роста



## Сильный бизнес

с развитой базой конечных потребителей



## Поддержка сильной позицией

в катализаторах и химии МПГ



## Рост быстрее

рынка благодаря НИОКР и совместных разработок с заказчиками



## Дальнейший рост

на рынках катализаторов гидрирования, окисления и дегидрирования



## Поставка новой продукции

для олефинов, биомассы, винилацетатмономера и электроники



# Вопросы и Ответы



Johnson Matthey

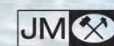




## Выводы и заключение

Нил Карсон

Главный исполнительный директор



Johnson Matthey

# Цель дня

## Предоставить

более глубокое понимание Подразделения драгоценных металлов, его стратегии и драйверов развития



## Подчеркнуть

почему оно настолько интегрировано в бизнес группы



## Отметить

роль ДМ на глобальном рынке МПГ и динамичное развитие бизнеса



## Разъяснить

роль НИОКР в создании добавленной стоимости и обеспечении дальнейшего роста



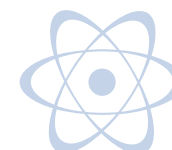


## Стратегия Подразделения Продукция из Драгоценных Металлов



**Использовать наши преимущества и глубокое понимание:**

- Катализа химии МПГ
- Исследований материалов и производства



**Предоставлять заказчикам решения через инвестиции в НИОКР**



**Предлагать первоклассный сервис нашим внешним и внутренним заказчикам**



**Обеспечить отличные темпы роста**



Johnson Matthey