



JOINT-STOCK FINANCIAL CORPORATION
SISTEMA

SMARTSPACE

Приобретение АФК «Система» и МТС 20% в Ozon

Презентация для инвесторов

Апрель 2014



Предупреждение

Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих или ожидаемых событий ОАО АФК «Система» или его дочерних и зависимых компаний. Такие утверждения содержат выражения «ожидается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы», отрицания таких выражений или другие подобные выражения. Мы бы хотели предупредить Вас, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленных. Мы не берем на себя обязательств пересматривать эти заявления с целью соотнесения их с реальными событиями и обстоятельствами, которые могут возникнуть после вышеуказанной даты, а также отражать события, появление которых в настоящий момент не ожидается. Из-за многих факторов действительные результаты ОАО АФК «Система» его дочерних и зависимых компаний могут существенно отличаться от заявленных в наших предположениях и прогнозах; в числе таких факторов могут быть общие экономические условия, конкурентная среда, в которой мы работаем, риски, связанные с деятельностью в России, быстрые технологические и рыночные изменения в сферах нашей деятельности, а также многие другие риски, непосредственно связанные с ОАО АФК «Система» и его деятельностью.



Обзор сделки

О Группе OZON

- > Лидирующая платформа электронной коммерции в России
- > 15% всех онлайн покупок в России; 20% российских онлайн покупателей
- > 16 млн уникальных посетителей ежемесячно
- > Развитая логистическая цепь с собственной службой доставки

Основные условия сделки:

- > US\$ 75 млн за 10,8% в рамках размещения акций по закрытой подписке (МТС также инвестирует в Ozon на аналогичных условиях – 10,8% за US\$ 75 млн)
- > 2 из 8 мест в Совете директоров (1 для АФК «Система», 1 для МТС) с правом вето на решения, создающие конкуренцию компаниям Группы

Обоснование:

- > До 2018 года ожидается структурное увеличение российского рынка электронной коммерции в три раза
- > Группа OZON – лидирующая платформа электронной коммерции в России с сильным брендом и собственной логистической службой
- > Фокус Группы OZON направлен на категории товаров, которые релевантны для портфельных компаний АФК «Система», что создает возможность для синергетического эффекта

OZON – привлекательная компания для выхода на быстрорастущий рынок электронной коммерции России

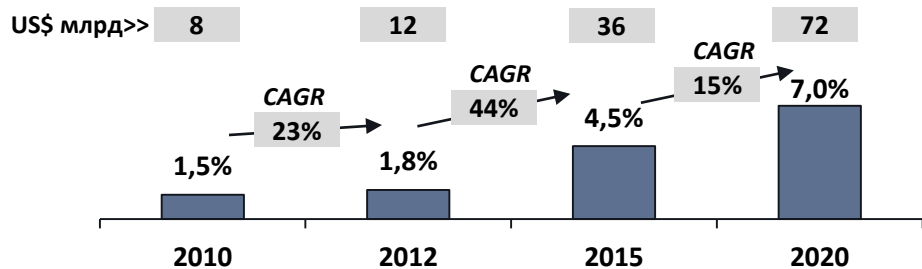


Рынок электронной коммерции в России

Интернет-пользователи и проникновение интернета в РФ



Доля электронной коммерции в России (% от общего рынка розничной торговли*)



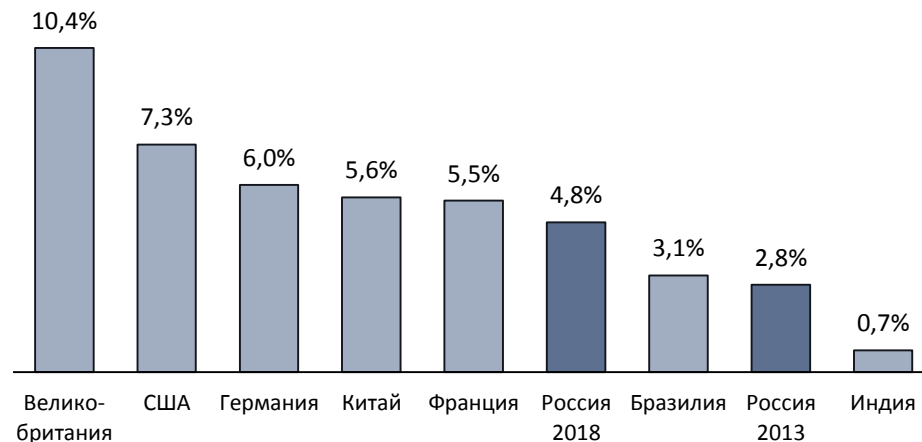
Прогноз на 2012-2015 гг.

Источник	Прогноз
Morgan Stanley	44,2%
InSales	37,5%
VTB Capital	33,3%
Wall Street&Marketer	27,0%
Data Insight	22,5%
Euromonitor	19,8%

*Morgan Stanley

** Euromonitor

Проникновение электронной коммерции в мире, 2013



- > Проникновение интернета в России быстро растет, ожидается, что к 2018 году оно достигнет 70%
- > Проникновение электронной коммерции в России находится на довольно низком уровне по сравнению с другими странами, что является основой для значительного роста
- > Ожидается, что рост рынка электронной коммерции будет повторять рост интернет-аудитории с лагом в 2-3 года, это означает, что существенное увеличение ожидается уже в ближайшее время
- > В настоящее время рынок сильно фрагментирован, присутствует большое количество небольших игроков, при этом на долю OZON, который является лидером на рынке, приходится около 3,3%



Развитие рынка электронной коммерции в России

1995-2010

Формирование рынка

- > Объем рынка: US\$ 0,5-8 млрд
- > Выручка лидеров рынка: US\$ <0,05 млрд
- > Объем венчурных инвестиций в лидеров рынка: US\$ 0,1-10 млн
- > Выход на рынок значительного количества игроков
- > Отсутствие явных лидеров в отдельных сегментах рынка

2011-2014

Появление лидеров рынка

- > Объем рынка: US\$ 8-15 млрд
- > Выручка лидеров: US\$ ~0,5 млрд
- > Объем частных инвестиций в лидеров рынка: US\$ 50-500 млн
- > Высокий уровень конкуренции
- > Появление лидеров в отдельных сегментах рынка

Правильное время для инвестиций АФК «Система»

2015-2020 (прогноз)

Консолидация рынка

- > Объем рынка: US\$ >50 млрд
- > Выручка лидеров: US\$ ~3 млрд
- > Объем стратегических инвестиций в лидеров рынка: >US\$ 1 млрд
- > IPO лидеров рынка
- > Консолидация игроков на рынке
- > Образование сильных локальных игроков (по примеру успеха компаний Yandex и ВКонтакте)

Рынок находится на этапе роста инвестиций фондов Private Equity и стратегических инвесторов в крупнейших игроков



Группа OZON сегодня



- > Онлайн магазин №1 по 16 категориям товаров
- > 10 млн зарегистрированных пользователей
- > 750 000 посетителей ежедневно
- > Более 3,5 млн заказов было доставлено в 2013 г.



- > Крупнейший онлайн магазин в сегментах обуви, сумок и аксессуаров – 5 место по трафику посетителей
- > 4,4% онлайн покупок одежды и обуви в России
- > Более 250 000 пар обуви более чем 400 брендов
- > Самый быстрорастущий сегмент на рынке электронной коммерции



- > Интернет ресурс №1 на B2C рынке путешествий по России
- > 1,5 млн пользователей в месяц
- > Представлено 278 000 отелей



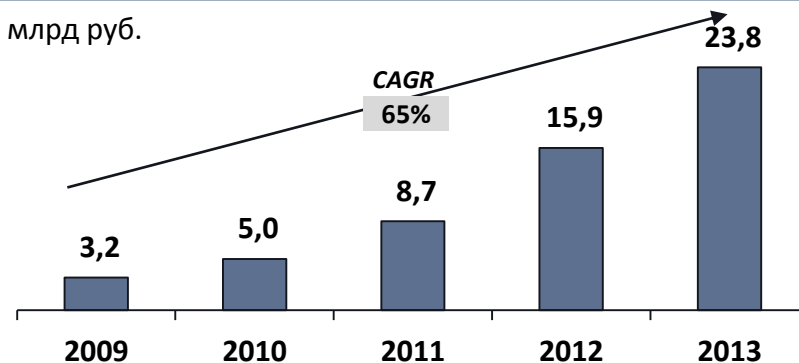
- > 5 логистических терминалов, общая площадь >33 тыс. кв. м
- > Более 2 тыс. пунктов получения заказов
- > 3,9 млн посылок в 2013 г.



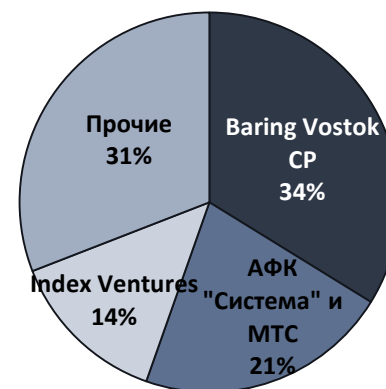
- > В 2013 г. был запущен сервис в сегменте B2B, который помогает российским и международным брендам развивать стратегии для повышения их онлайн-продаж, находить необходимые технологические решения, а также обрабатывать и доставлять заказы

Рост валовой стоимости товаров

млрд руб.



Структура акционерного капитала

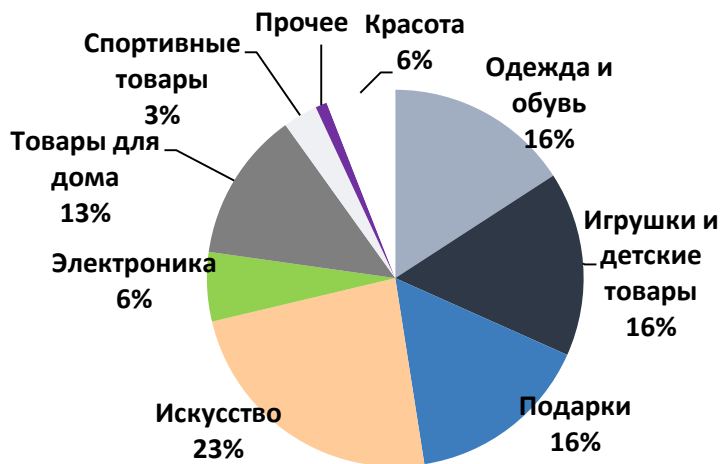


* Включая 1,3 млрд руб. от M&A (Sapato)

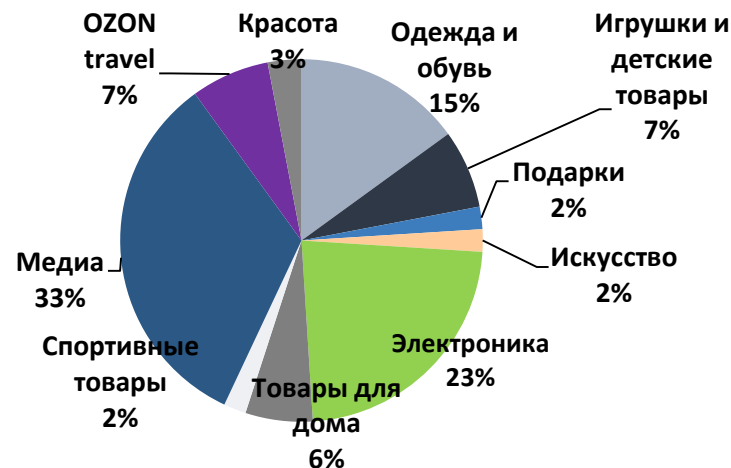


Лидер в ключевых для АФК «Система» сегментах

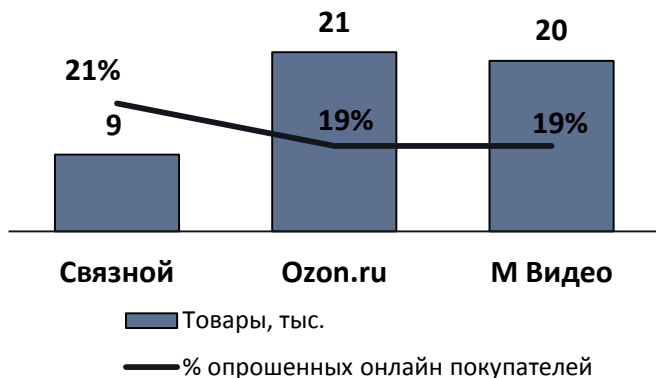
Самый широкий ассортимент товаров



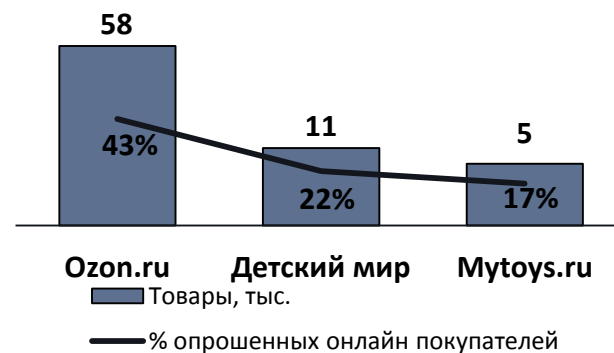
Диверсифицированные продажи



Лидерство на рынке электроники



Лидерство в сегменте товаров для мам и детей



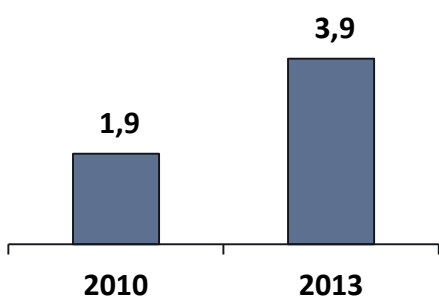
*Источник: исследование RBC, 2012



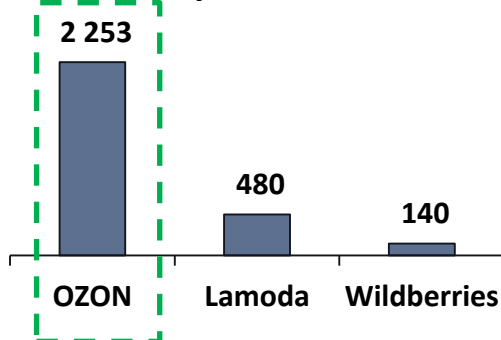
Развитая логистическая платформа: O-Курьер

Быстрорастущий бизнес по доставке

Доставленные посылки, млн



Пункты выдачи



Large storage and sorting area

Карта логистических терминалов



Канал доставки, % от всех заказов

Всероссийская служба доставки с покрытием в более чем 160 крупнейших городах по всей стране



- > Доставка на следующий день в Москве и Санкт-Петербурге
- > Доставка в регионы за 2-8 дней
- > 3,9 млн заказов в 2013 г.
- > Интеграция с основными курьерскими службами и транспортными компаниями
- > 8% заказов через прочие службы доставки в 2013 г.

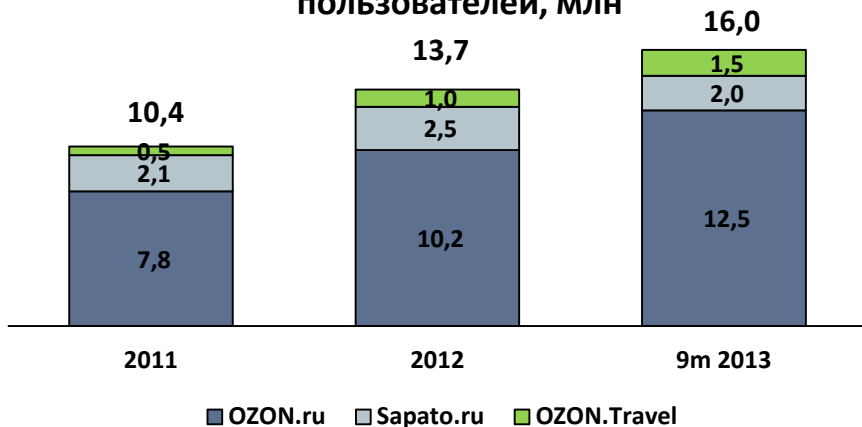
- > Общая площадь хранения и сортировки более 26 тыс. кв. м
- > Сотрудники службы доставки - 4 900 чел. (в том числе аутсорсинг)
- > Контракты с 6 транспортными компаниями, осуществляющими дальние перевозки
- > Контракты с 31 региональной транспортной компанией
- > Около 640 курьеров



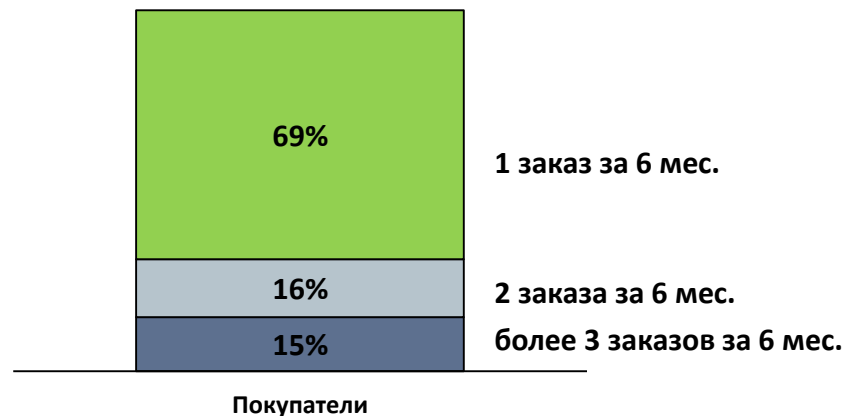
Операционный рост OZON

Растущая интернет-аудитория OZON

Среднее ежемесячное количество уникальных пользователей, млн

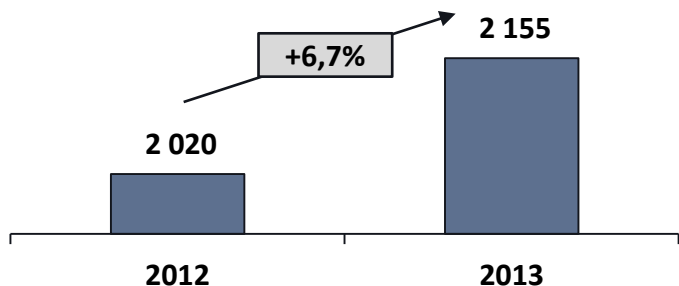


Стабильная лояльность покупателей

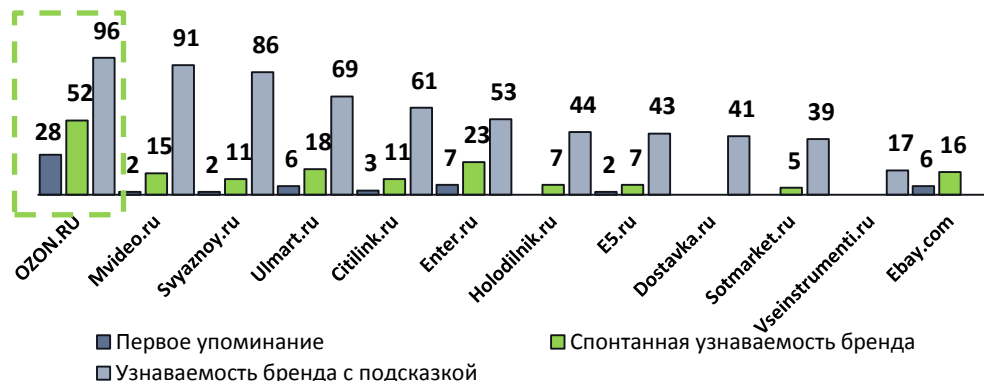


Растущие расходы клиентов

Средняя стоимость заказа на OZON.RU, руб.



Высокая узнаваемость бренда*



*Источник: Romir Research



Потенциальные синергии с Группой АФК «Система»

Сделка с OZON раскрывает большой потенциал синергий для компаний АФК «Система»

МТС

«Детский мир»

«МТС-Банк»

Расширение аудитории и усиление позиций на рынке

- > Увеличение потока клиентов в точках продаж
- > Укрепление бренда МТС за рамками телеком-сегмента
- > Эксклюзивный контракт на продажу планшетов и смартфонов
- > Совместные бонусные программы и программы лояльности клиентов
- > Расширение ассортимента для онлайн-продаж
- > Клиентская база OZON
- > Расширение присутствия (служба доставки)
- > Совместные маркетинговые кампании
- > CRM/Совместные бонусные программы и программы лояльности клиентов/Таргетированный маркетинг

Использование опыта работы на онлайн-рынке

- > Доступ к активным онлайн-покупателям, потенциальная возможность кросс-продаж сервисов МТС
- > Аутсорсинг функции развития онлайн
- > Опыт и знания OZON о рынке
- > Лучшее понимание поведения онлайн-покупателей
- > Использование электронной коммерции для продвижения использования современных банковских сервисов
- > Онлайн канал для распространения кредитных карт

Сокращение расходов

- > Сокращение доли постоянных затрат за счет больших объемов
- > Частичное использование логистической инфраструктуры OZON
- > Снижение затрат на доставку
- > Снижение затрат на сбор заказов и их доставку благодаря объемам OZON
- > Сокращение постоянных и прямых затрат за счет больших объемов

Инвестиции АФК «Система» в OZON открывают возможности в электронной коммерции для нескольких портфельных компаний



Спасибо за внимание!