

ОПЫТ ПРОВЕДЕНИЯ IPO ОАО «ПЛАТФОРМА ЮТИНЕТ.РУ» на РИИ ММВБ

23 ноября 2011 года

Кратко о Платформе ЮТИНЕТ.РУ

ОАО «Платформа Ютинет.ру» была основана в 2004 году для торговли ноутбуками. В настоящее время является одним из крупнейших интернет-магазинов в России и продает все основные категории офисной техники, бытовой техники и электроники.

Факты по итогам 2010 года

- №1 на рынке онлайн-продаж ноутбуков: доля рынка 15%;
- Входит в топ-5 магазинов по объему продаж электроники в интернете;
- 87,9% выручки – ноутбуки, 12,1% - проекторы, офисная техника и аксессуары;
- Клиентская база - свыше 150 тыс. покупателей;
- Доля повторных покупок – 25%;
- 10,3 млн посетителей сайта с 2005 года;
- Средний чек - 24,5 тыс. руб.;
- 93% клиентов из Москвы;
- Конверсия посетителей в покупателей – 1% (по итогам I полугодия 2011 г. – 1,35%);
- Более 200 сотрудников.

Структура компании

Интернет-платформа Utinet.ru + Торговая компания РитейлСистем
ОАО «Платформа Ютинет.РУ» ООО «РитейлСистем»



Инвестиционная привлекательность

1. Работа на быстрорастущем рынке:

- рынок БТиЭ растет (объем рынка \$30 млрд, CAGR рынка: 20% за 2005–2010 гг.);
- стремительно растет онлайн-сегмент (CAGR рынка: 53% за 2005–2010 гг.);
- ЮТИНЕТ.РУ № 1 на рынке торговли ноутбуками в интернете, рынок ноутбуков — самый быстрорастущий в БТиЭ с большим потенциалом роста (CAGR российского рынка за 2005–2010 гг.: 60%).

2. Клиентоориентированная модель:

- детализированная база технических характеристик;
- один из самых широких ассортиментов техники на рынке (14 тыс. SKU, из них 2 тыс. — в ноутбуках, расширение до 100 тыс. SKU к 2015 г.);
- уникальный сервис по подбору техники по целям использования (подбор наиболее подходящих товаров на основе анализа огромного количества характеристик товара; выбор товара по целям использования: ноутбук для дачи, ТВ для игр, узкая стиральная машина и т. д.).

3. Уникальность:

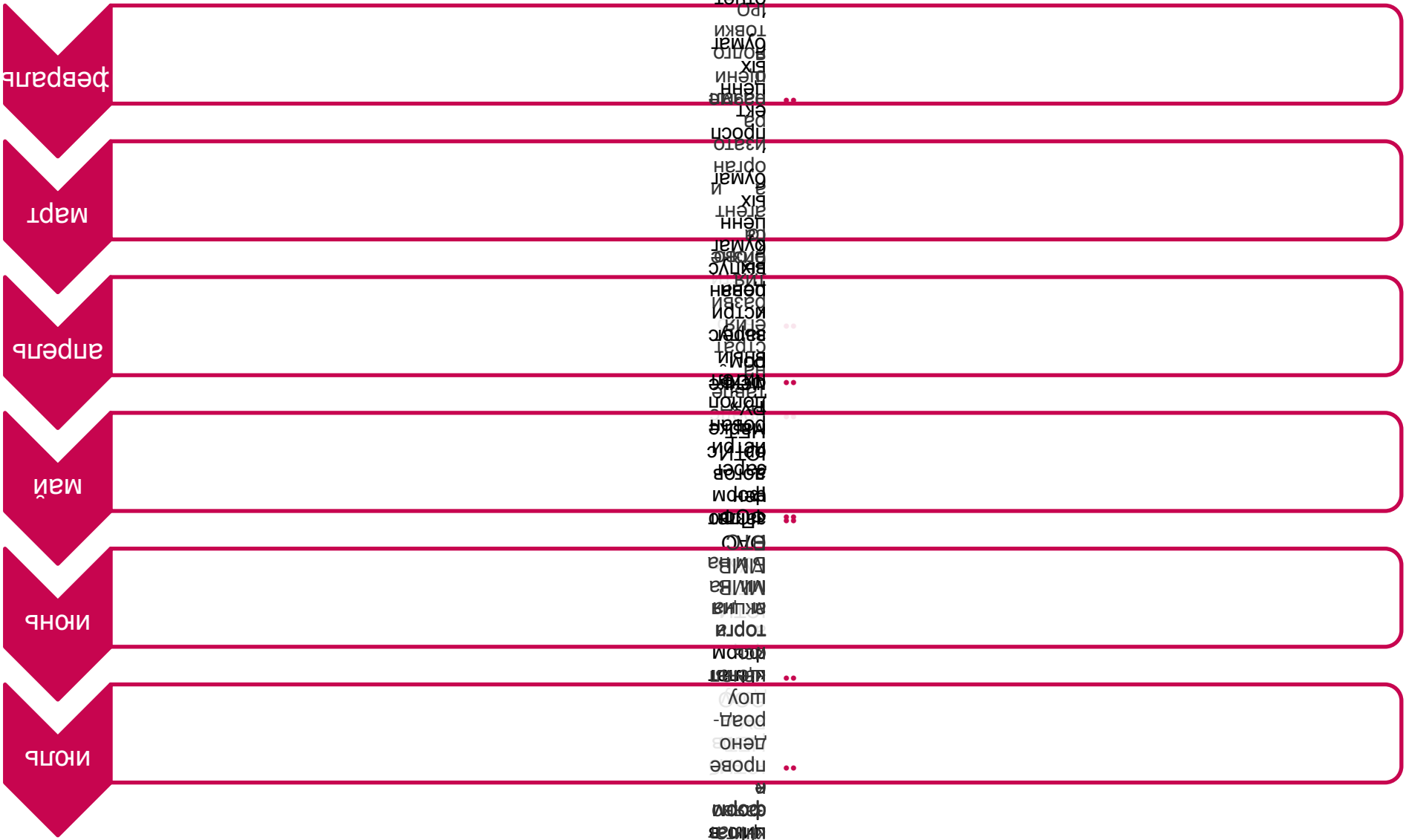
- высокая конверсия (1% — в 2010 г., 3% — к 2015 г.; аудитория составляет 23 тыс. пользователей в день);
- высокая лояльность (25% повторных покупок, 5 звезд по версии Яндекс.Маркета с 2010 г., менее 5% негативных отзывов);

Стратегия развития

- Внедрение платформы выбора: Мы намерены совершенствовать нашу платформу выбора для удобства посетителей нашего сайта, которые хотят покупать товары через интернет. Мы намерены продолжить инвестиции в разработку новых инструментов и технологий, которые облегчают выбор на нашем сайте для посетителей, независимо от их местоположения.
- Реклама и маркетинг: Маркетинг проекта состоит из двух частей: товарный маркетинг и маркетинг формирования бренда. Мы намерены повышать узнаваемость бренда «Ютинет» за счет проведения маркетинговых и рекламных кампаний, а также обеспечивать приток необходимого количества целевого трафика на витрины проекта.
- Повышение операционной эффективности: Мы считаем, что наша бизнес модель имеет преимущество по сравнению с традиционными онлайн и офф-лайн ритейлерами, поскольку не требуется аренды большой площади для хранения товара. Мы планируем максимально использовать это преимущество, добившись экономии от масштаба, сохраняя контроль за накладными расходами и снижения переменных затрат по возможности.

- Привлечение финансовых ресурсов для реализации программы развития
- Получение рыночной оценки стоимости бизнеса компании
- Удешевление других способов привлечения финансирования и упрощение проведения сделок M&A
- Обретение нового статуса публичной компании
- Повышение узнаваемости бренда, привлечение новых клиентов

Процесс подготовки IPO



Изначально владельцами ОАО «Платформа ЮТИНЕТ. РУ» были резиденты России. Однако в процессе подготовки к IPO часть акций была передана в созданный в Люксембурге фонд.

Люксембург – «престижная» зона с точки зрения построения инвестиционной структуры.

Причина передачи:

- налоговые преимущества Люксембурга
- недостатки российского законодательства

Схема привлечения финансирования



Размещение акций ОАО «Платформа ЮТИНЕТ.РУ» проходило по новой технологии: Специальный режим торгов на ФБ ММВБ «Размещение: Аукцион», созданный для приема адресных заявок от инвесторов, сбор заявок осуществлялся в течение двух недель. Данная технология позволяет участникам рынка и инвесторам подать заявку на участие в IPO на максимально рыночных условиях.

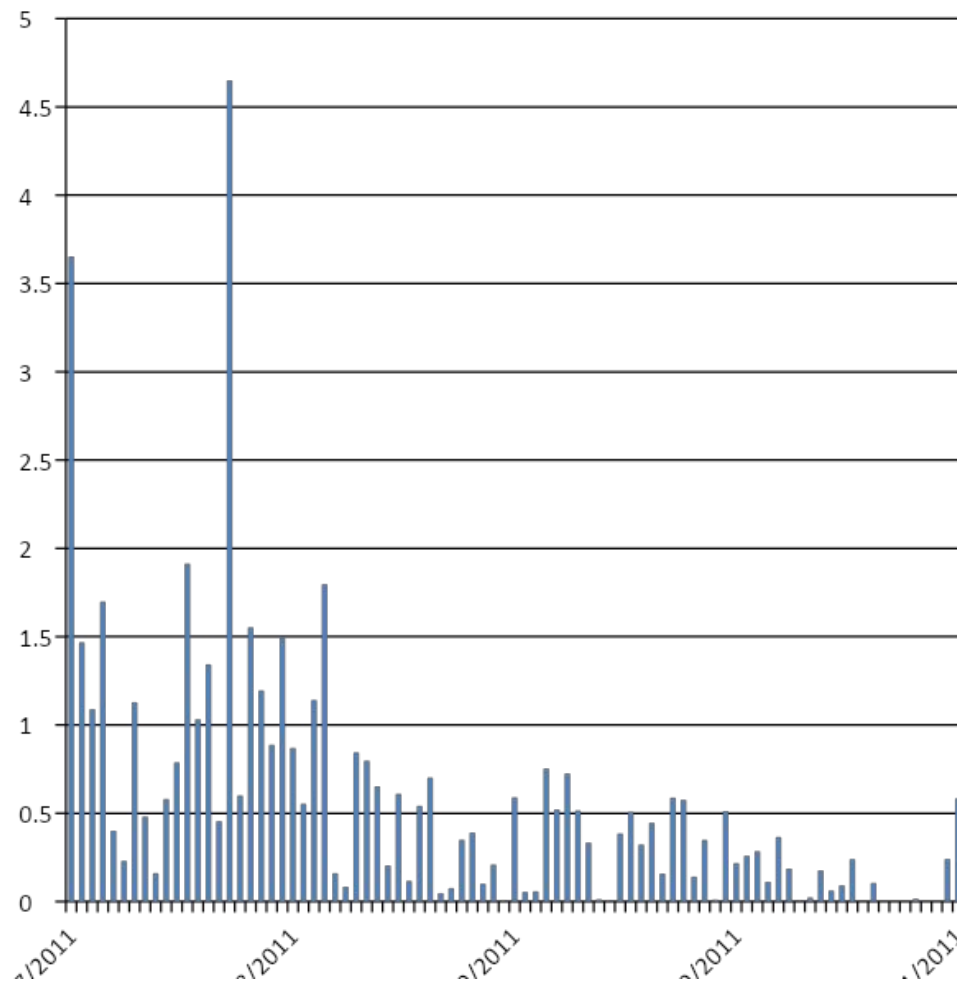
Итоги IPO		
Дата размещения		19 июля 2011 г.
Доля от УК		10%/ 2 млн. обыкновенных акций
Объем размещения		390 млн. руб.
Организатор Соорганизатор		ЗАО ИК «ФИНАМ» ЗАО «Алор Инвест»
Диапазон размещения	верхняя граница нижняя граница	145 руб. за акцию 195 руб. за акцию
Цена		195 руб. за акцию

Акции ОАО «Платформа ЮТИНЕТ.РУ»	
Биржи	ММВБ, РТС
Капитализация (на 21 ноября 2011 г.)	3,6 млрд руб.
Валюта отчетности	Рубли
Доля акций в обращении	9,1%

Динамика котировок акций ОАО "Платформа ЮТИНЕТ.РУ"



Объем торгов акциями ОАО "Платформа ЮТИНЕТ.РУ" (млн руб.)



StartupIndex – это инвестиционное агентство, работающее на рынке Интернет и New Media. Через различные информационные и аналитические продукты StartupIndex обеспечивает эффективное взаимодействие между инвестором и стартапом на всех этапах: от первичного сбора информации до подготовки и сопровождения инвестиционных сделок.

Продукты компании в первую очередь нацелены на инвестиционные фонды и холдинги, рассматривающие Интернет и New Media как целевой рынок для осуществления своей деятельности: это анализ рыночных сегментов, выявление тенденций и перспективных проектов, их экспертиза и оценка, due diligence и подготовка проектов к сделке.

Startup Index – листинговый агент РИИ ММВБ



ЗАО «Стартап Индекс»
г. Москва, ул. Стасовой, д. 4, офис А250

Дмитрий Зайцев
Генеральный директор
Tel.: +7 (495) 649 88 93
E-mail: info@startupindex.ru

ОАО «Платформа ЮТИНЕТ.РУ»
115162, г. Москва, ул. Шухова, д. 14, стр. 11

Алексей Байбаков
Менеджер по связям с инвесторами
Tel.: +7 (495) 780 21 56
E-mail: IR@utinet.ru

investor.utinet.ru