

@ mail.ru group

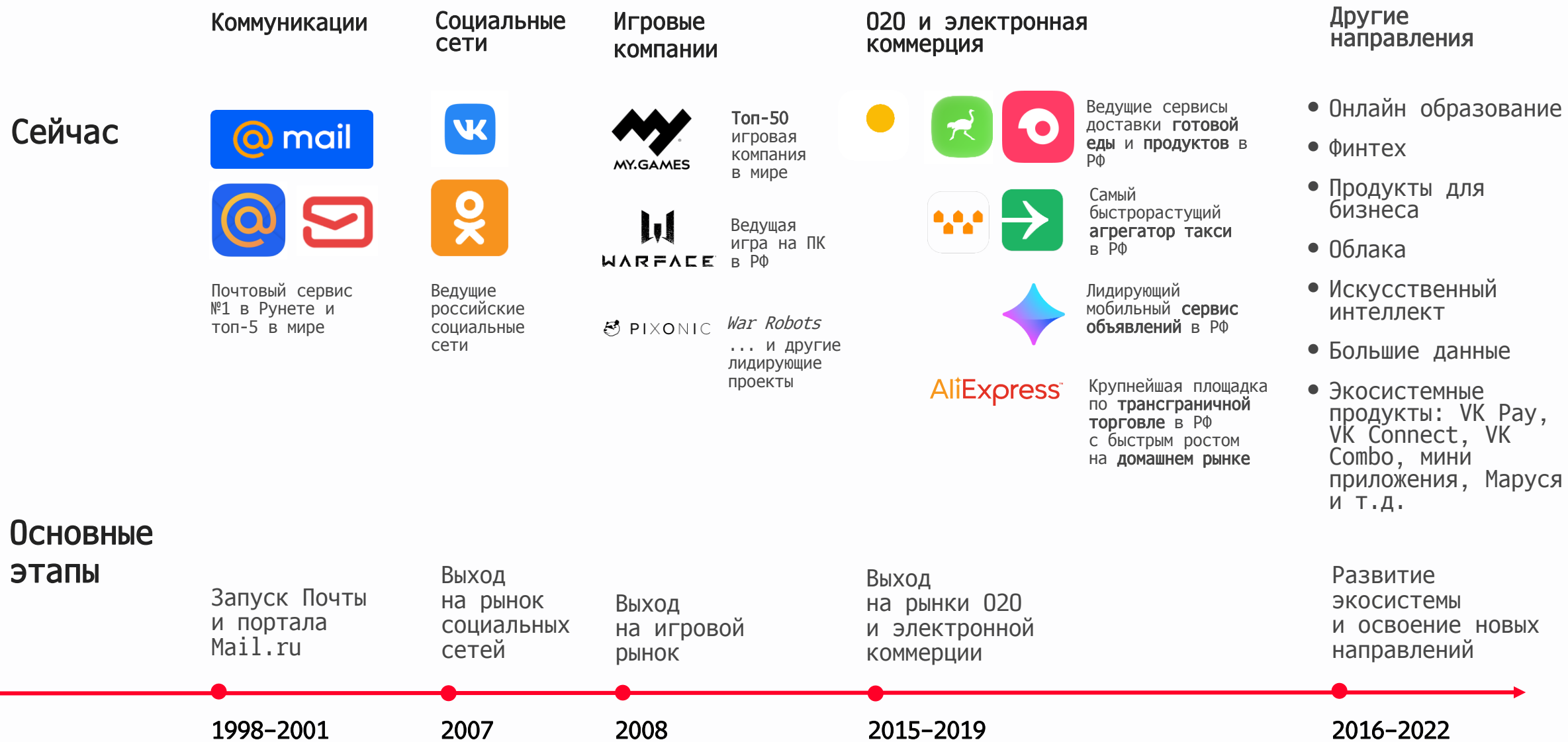
Mail.ru Group

квартальная презентация для индивидуальных инвесторов

Март 2021



Эволюция и сервисы Mail.ru Group



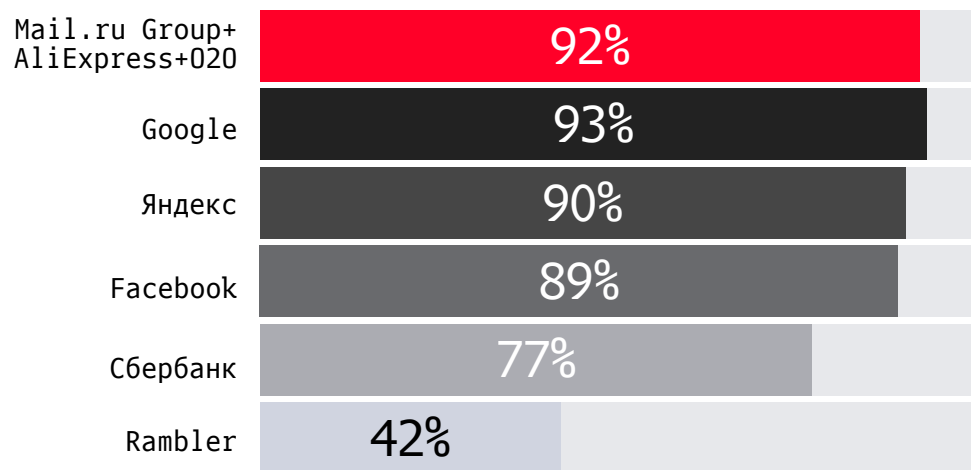


Экосистема Mail.ru Group

Лидирующее позиционирование на онлайн рынке по охвату и вовлеченности аудитории

Охват (MAU)

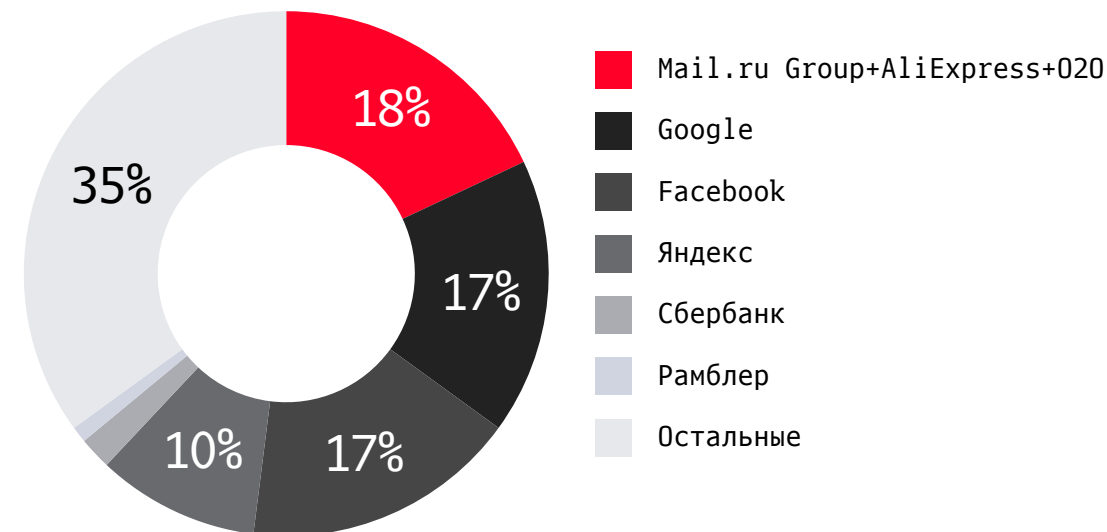
Интернет – 0k+, 12+, декабрь 2020 г., млн пользователей



100%
↓
95 млн чел.

Вовлеченность

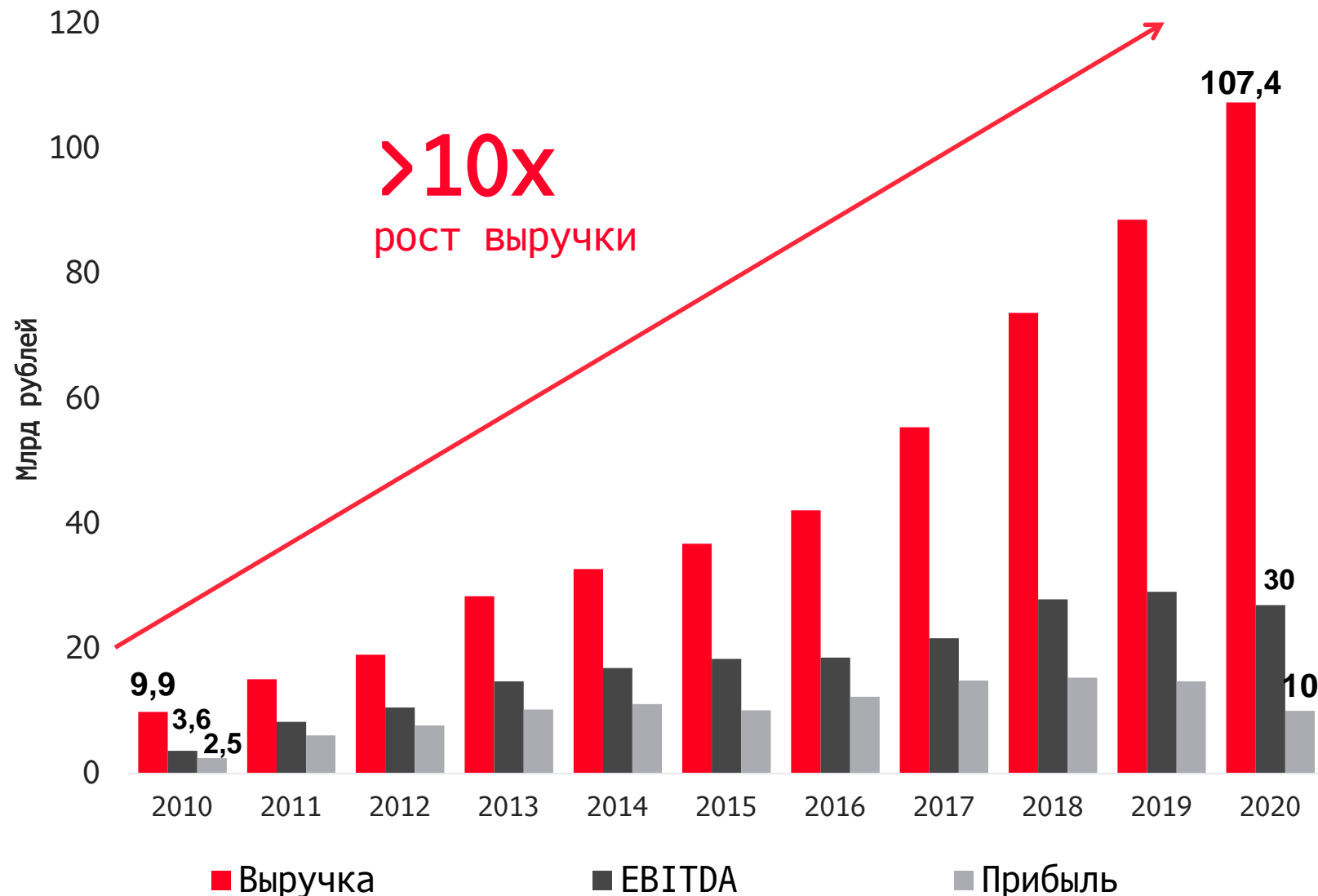
Вовлеченность в РФ, в % от общей, декабрь 2020 г.



Данные: Mediascope WEB-Index, Desktop & Mobile, Россия 0+, возраст 12+, декабрь 2020 г.

Данные: Mediascope (Desktop & Apps), Россия 0+, возраст 12+, Daily Attention (Desktop & Apps) – средневзвешенная доля проведенного времени на определенном ресурсе относительно общего времени в интернете на пользователя

Активный рост Mail.ru Group



- Выручка Mail.ru Group выросла в 10+ раз за последние 10 лет
- Средний годовым темп роста выручки составляет 27%
- Показатель EBITDA в среднем растет на 22% в год, прибыль – на 15% в год
- Даже на фоне очень активных инвестиций в дальнейший рост бизнеса прибыль Группы увеличилась в 4 раза за период

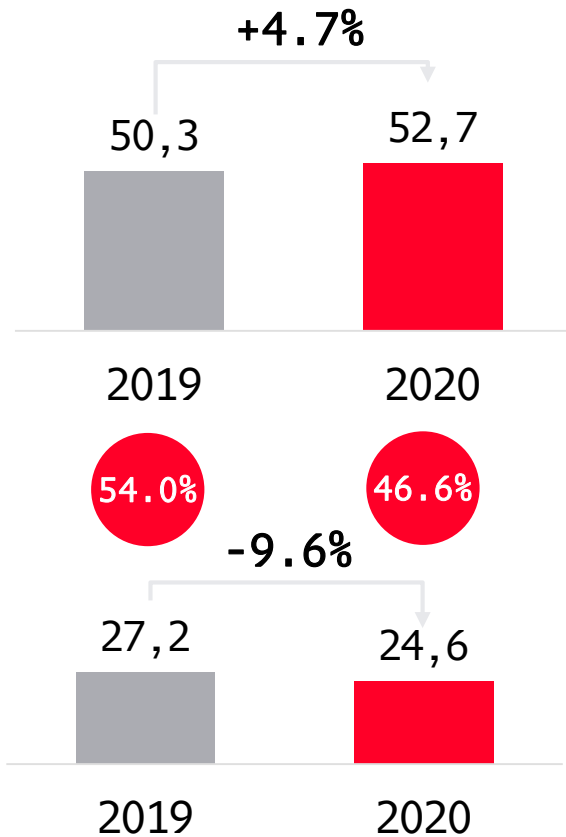


В 2020 показали рост в основных направлениях и инвестировали в будущие источники роста

Социальные сети и коммуникационные сервисы

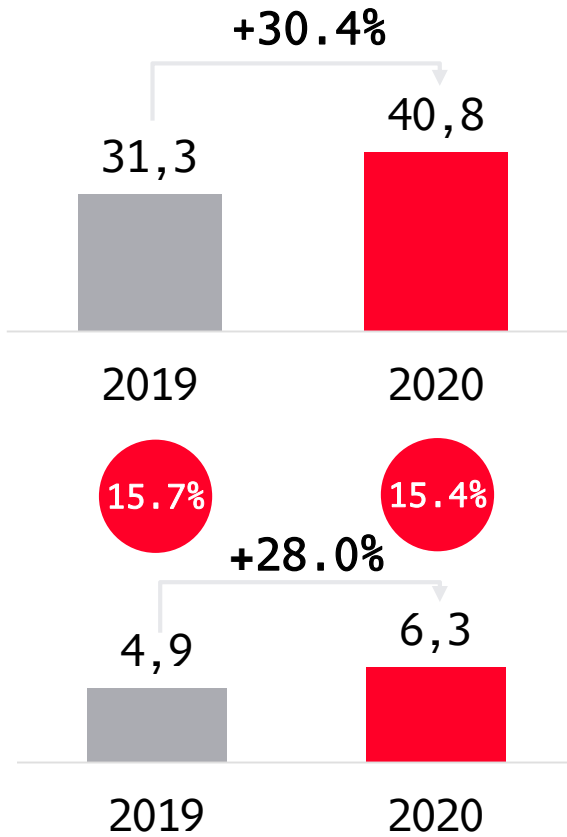
Выручка,
млрд руб.

ЕБИТДА,
млрд руб.



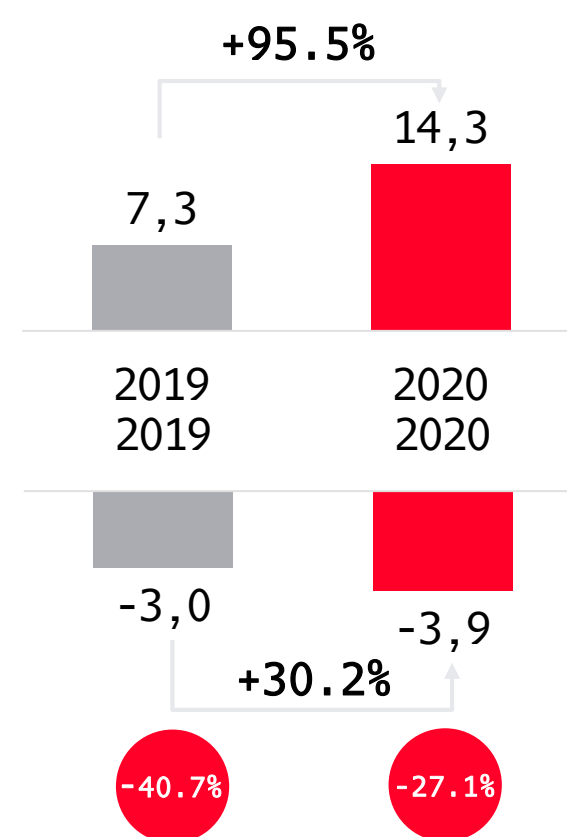
Соц. сети (ВКонтакте, Одноклассники, Мой Мир), почта, мессенджеры, поиск, портал (главная страница и медиапроекты), музыкальные сервисы

Игры



Сервисы онлайн игр, стриминг игр и платформенные решения, представленные под брендом MY.GAMES

Новые инициативы

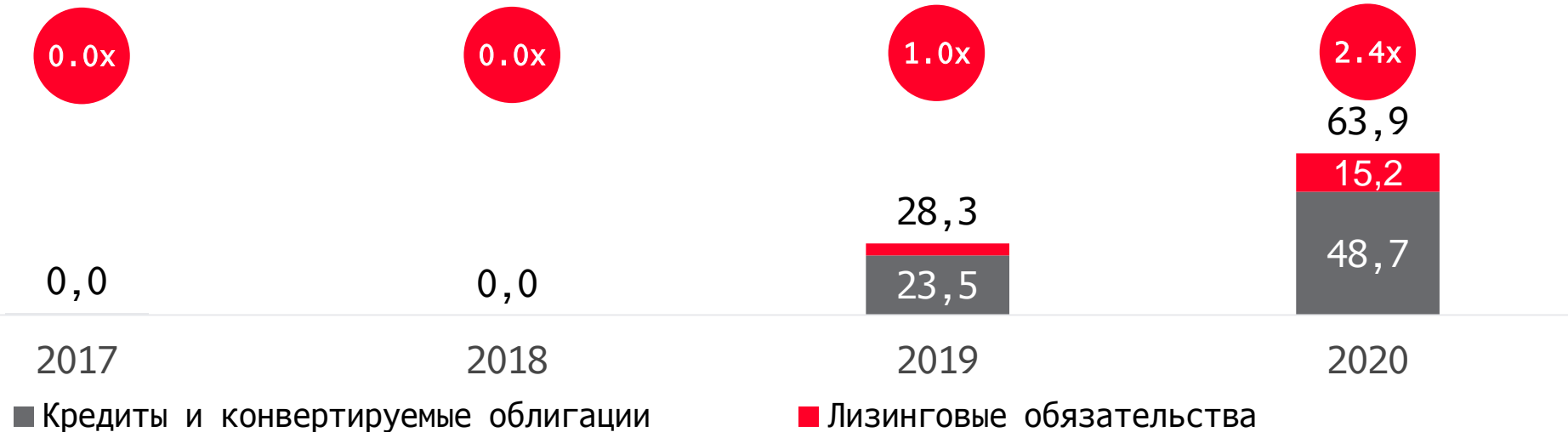


Классифайд Юла, онлайн образование, B2B проекты (вкл. облачные сервисы), MRG Tech Lab (голосовой помощник "Маруся", колонка "Капсула")

Долговая нагрузка

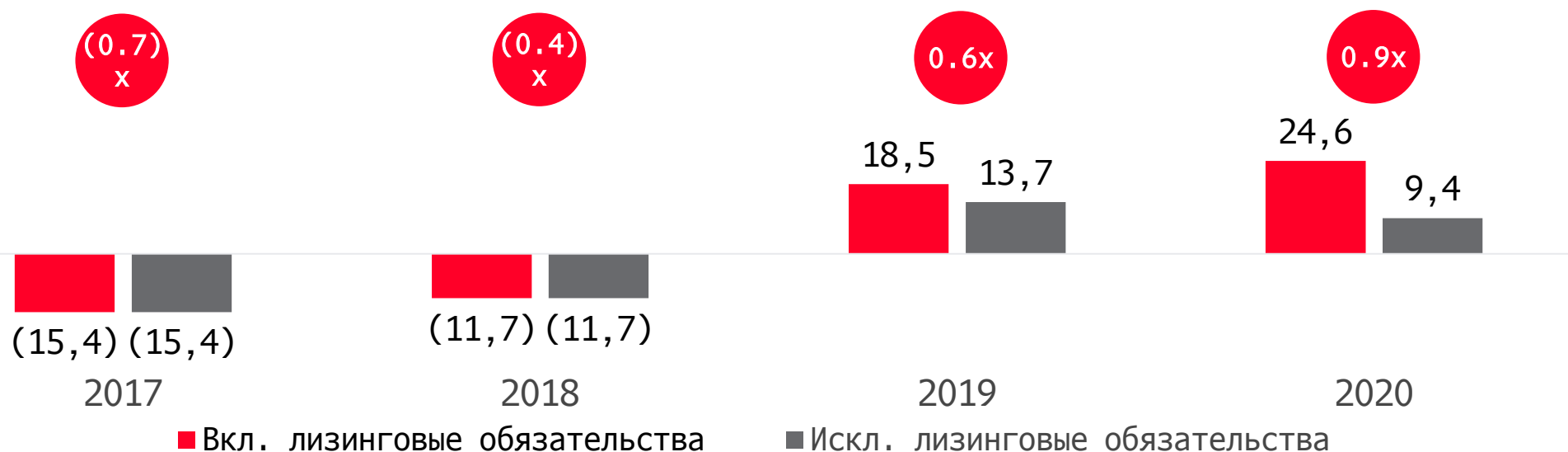
Общая задолженность, млрд руб.

● Долг (вкл. лизинг) / EBITDA за посл. 12 мес.



Чистая денежная позиция / Чистый долг, млрд руб.

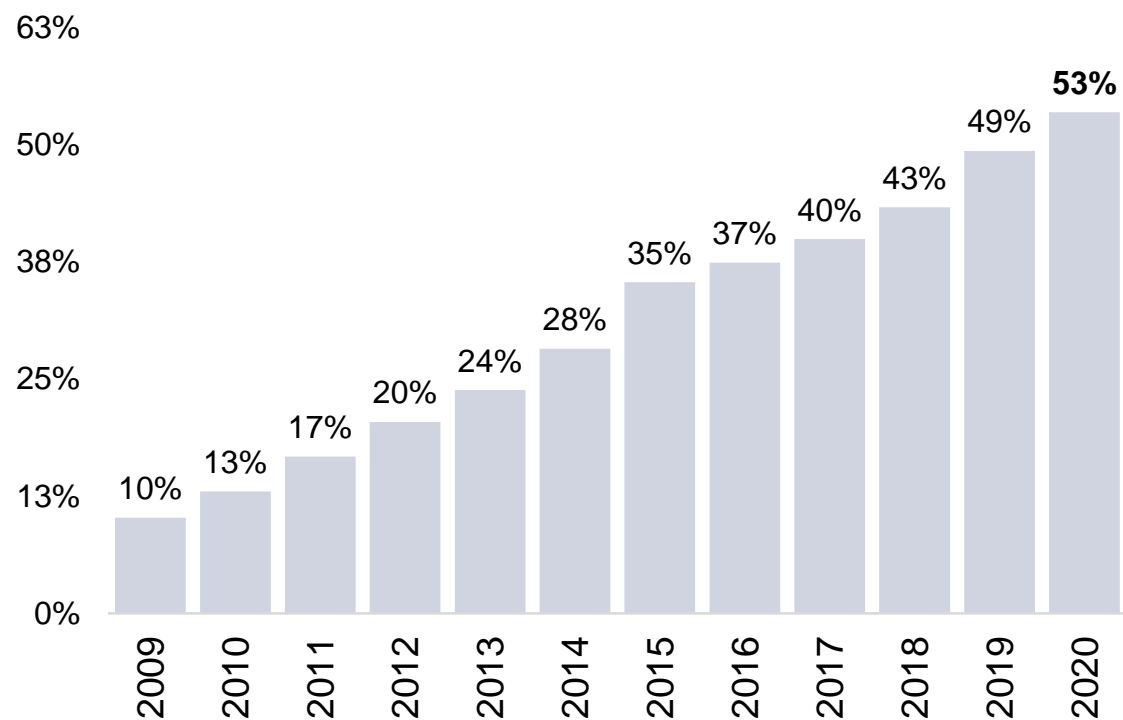
● Чистый долг (вкл. лизинг) / EBITDA за посл. 12 мес.



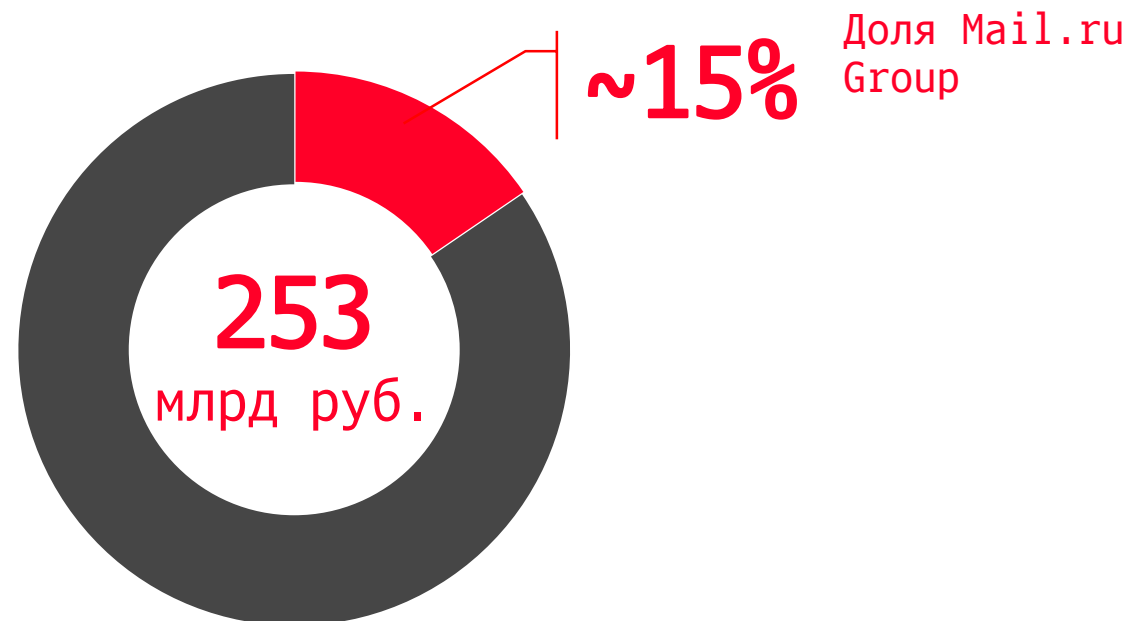


Рынок интернет-рекламы и позиции ключевых игроков

Рынок интернет-рекламы в России,
% от всего рекламного рынка



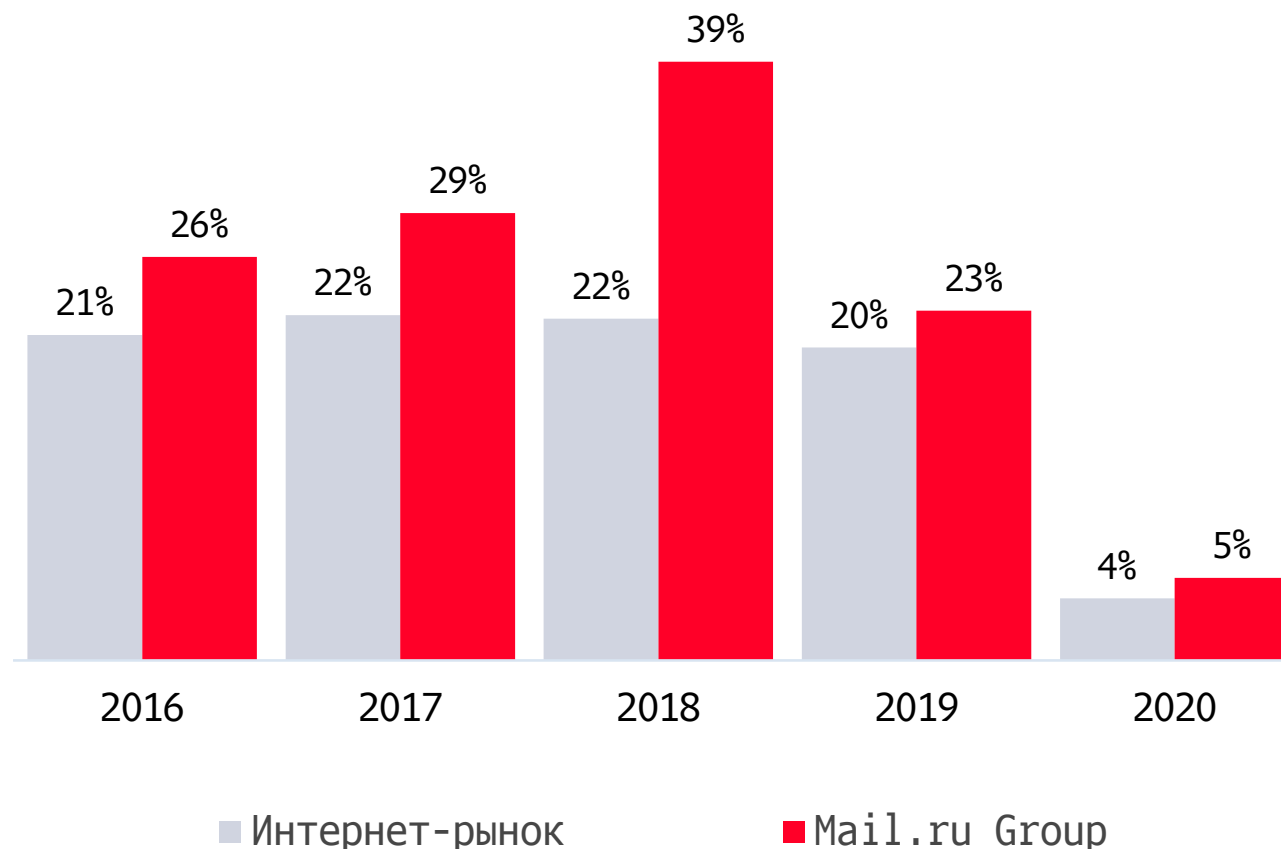
Распределение игроков на рынке
интернет-рекламы, 2020 г.



Активная экспансия на рынке интернет-рекламы

- В 2020 г. рост рекламной выручки группы составил 5.3% г/г несмотря на давление со стороны макро и высокую конкуренцию в основном сегменте присутствия (соц. сети)
- Уже на протяжении 5+ лет рекламная выручка Mail.ru Group растет быстрее рынка
- Несмотря на активный рост доля группы на рынке онлайн-рекламы составляет 15%+, что говорит о значительном потенциале роста рекламной выручки Mail.ru Group

Рост рекламной выручки Mail.ru Group против роста рынка Интернет рекламы в России (% г/г)





ВКонтакте (VK) – постоянное улучшение продукта способствует росту выручки



Ключевая статистика по аудитории в России (Q4 2020)

Развитие «Клипов»
ВКонтакте

+4.5%

Рост месячной аудитории, г/г

+2.2%

Рост дневной аудитории, г/г

230 млн

Просмотров в день
(декабрь 2020)

55.3%

Показатель вовлеченности

77.1%

Аудитории Рунета
посещает VK ежемесячно

>16 млн

Дневная аудитория

Рост выручки VK : **+14.9%** г/г

25.4 млрд руб в 2020



ВКонтакте (VK) – постоянное улучшение продукта способствует дальнейшему росту выручки



Важные достижения в Q4 2020

220

Крупных обновлений в 2020 году

+67%

Рост мес. аудитории мини-приложений, г/г

+50%

Рост количества сообщений, г/г

+2x

Рост аудитории игр на мобильных устройствах, г/г

900 млн

Просмотров видео в день

Рост выручки
VK в Q4 2020

+17.2%
г/г

MY.GAMES - игровой бизнес MRG



MY.GAMES в цифрах

150+

Игр в портфолио

80

Игр в оперировании

11 / 190+

Офисов по всему миру / стран присутствия наших игр

15+

Игр в разработке

16+

Лет на игровом рынке

770 млн

Зарегистрированных пользователей в наших играх

13 / 35+

Собственных студий / студий в инвестиционном портфеле

- Международный игровой бренд MY.GAMES с выручкой 562 млн долларов в 2020 году входит в топ-50 игровых компаний в мире
- Mail.ru Group входит в тройку лидеров в Европе по монетизации мобильных приложений
- Наша цель – быть в топ-25 игровых компаний в мире по выручке в среднесрочной перспективе



MY.GAMES – игровой бизнес MRG



Размер мирового рынка игр

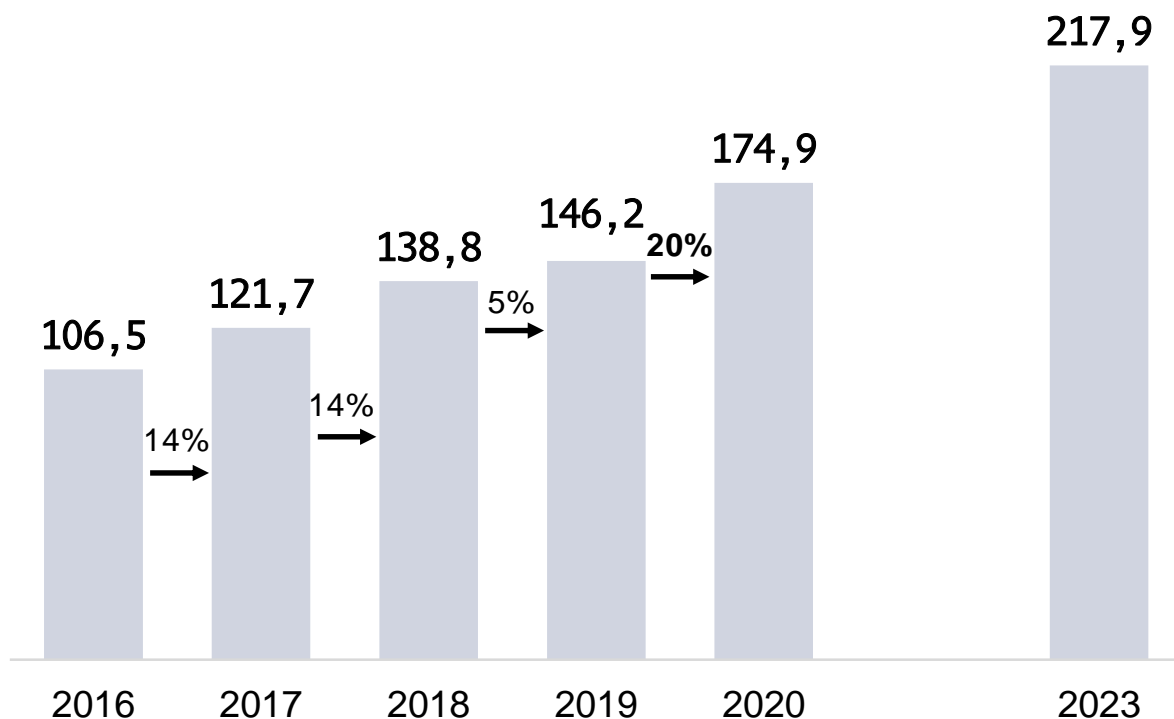
млрд \$

Совокупный среднегодовой
темп роста +13%

2016–2020

Совокупный среднегодовой
темп роста +8%

2020–2023

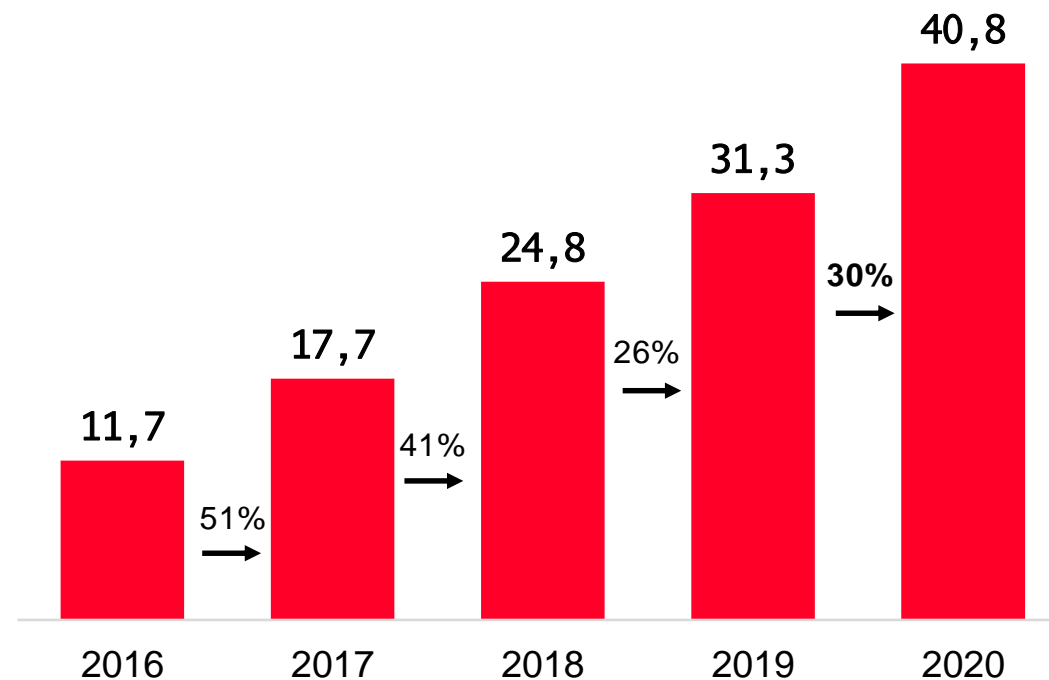


Эволюция выручки MY.GAMES

млрд рублей

Совокупный среднегодовой
темп роста +39%

2016–2020



MY.GAMES - Источник международной выручки для компании

- За последние четыре года доля международной выручки в играх выросла с 34% 2016г. до 77% в 4кв 2020
- Мы приблизились к нашей цели – нарастить этот показатель до 80%
- >25% выручки Группы в 4кв было в валюте – благодаря MY.GAMES

Распределение выручки MY.GAMES по географии, млрд долларов





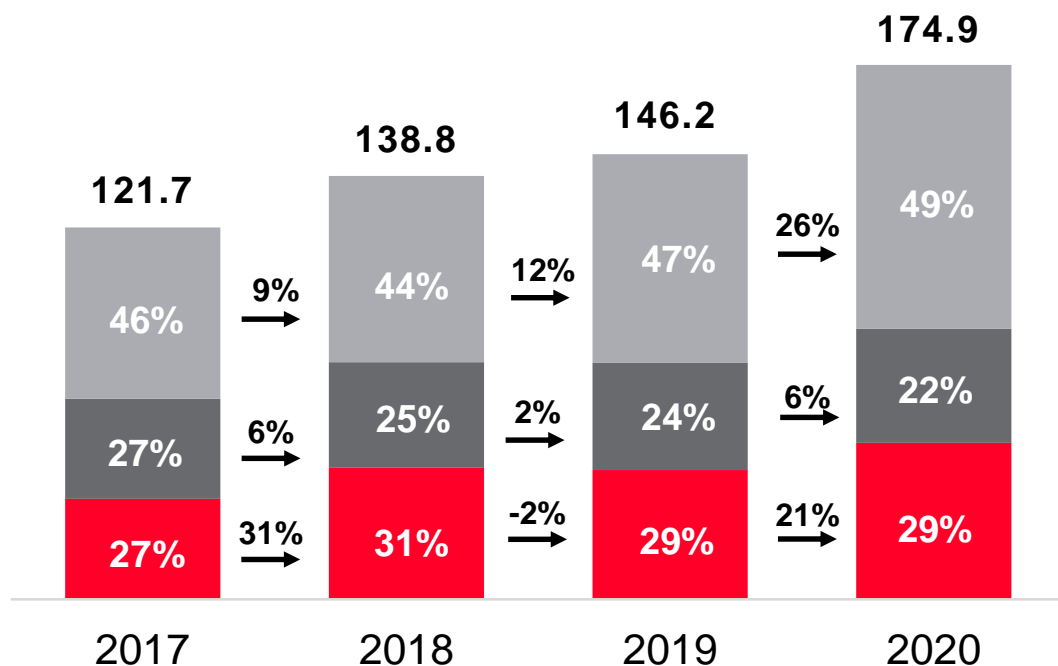
MY.GAMES - Ставка на мобильные игры



- Мобильный рынок растет динамичнее всех остальных и по размеру скоро превысит совокупный рынок ПК и консолей
- Наша цель - нарастить долю выручки от мобильных игр до ~80% от общей

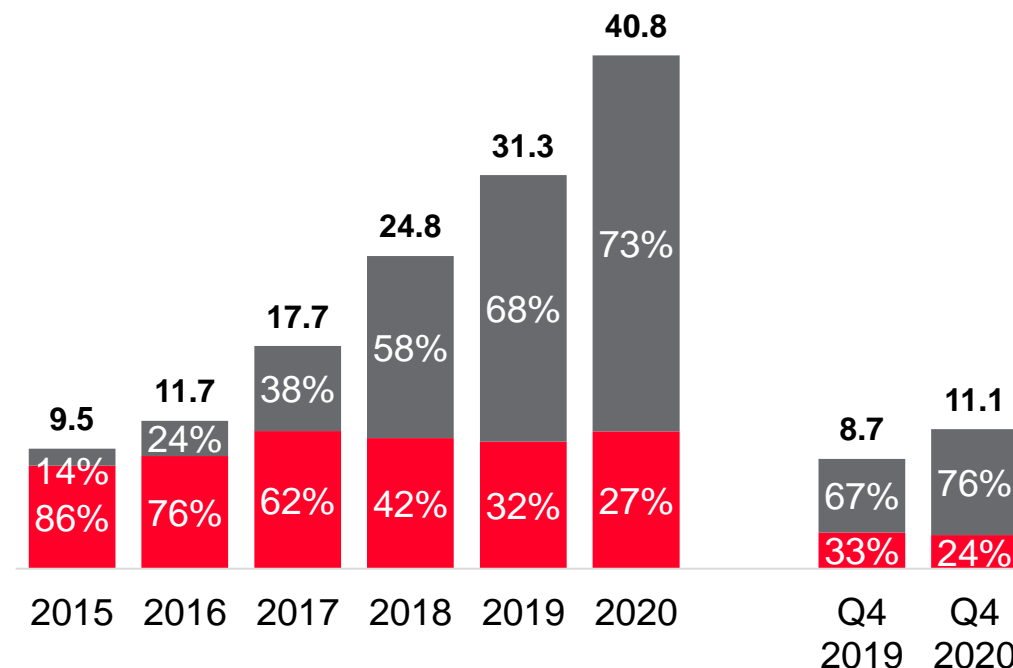
Распределение рынка по платформам, млрд долларов

■ Игры для консолей ■ Игры для ПК ■ Мобильные игры



Распределение выручки MY.GAMES по платформам, млрд долларов

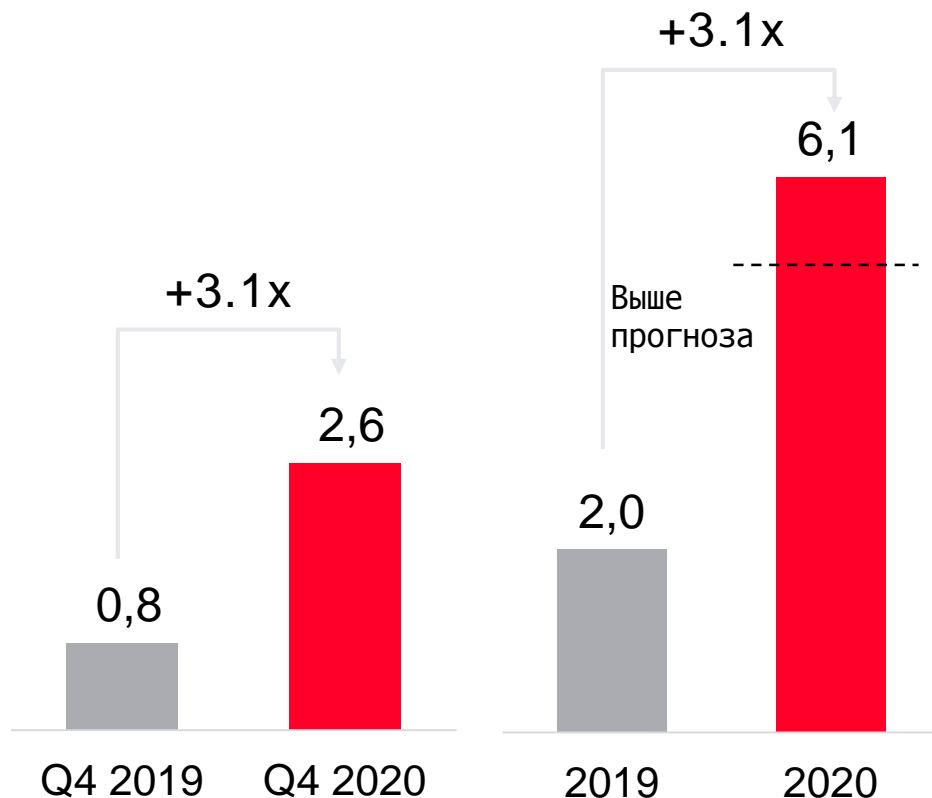
■ ПК/консоли/прочая выручка ■ Мобильные игры





Онлайн образование – быстрое развитие и высокий потенциал роста

Выручка онлайн образования*, млрд рублей



Накопленное количество зарегистрированных аккаунтов и уникальных студентов, оплативших курсы, тыс.



Данные: Mail.ru Group

*Выручка онлайн образования включает выручку только консолидированных активов (Skillbox, GeekBrains)

Юла – технологическое лидерство на рынке сервисов объявлений

- Российский рынок сервисов объявлений в 2020г. оценивается в ~53-55 млрд рублей
- У нас есть широкие возможности для дальнейшей экспансии Юлы

Объем рынка в млрд рублей





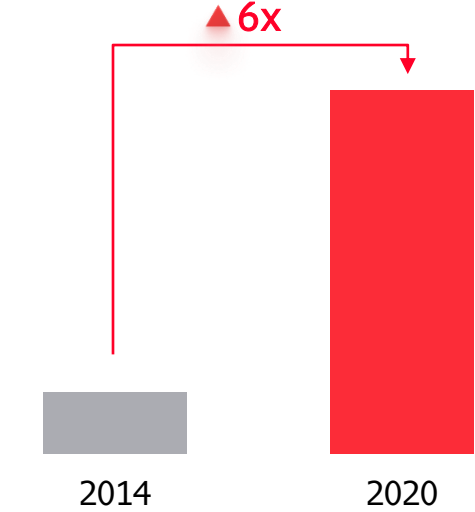
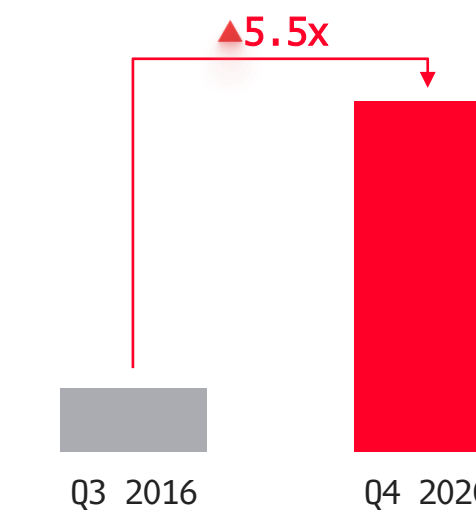
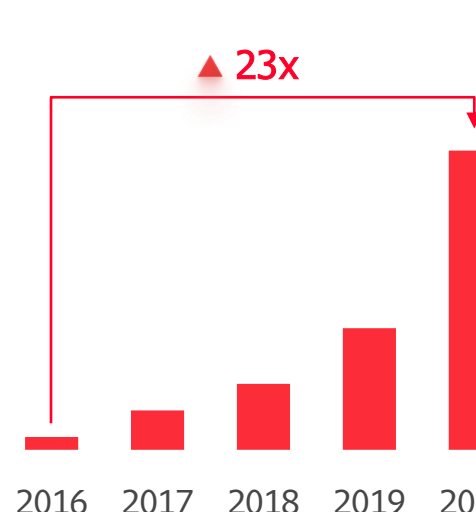


Рост выручки и трафика Юлы, 2017-2021E





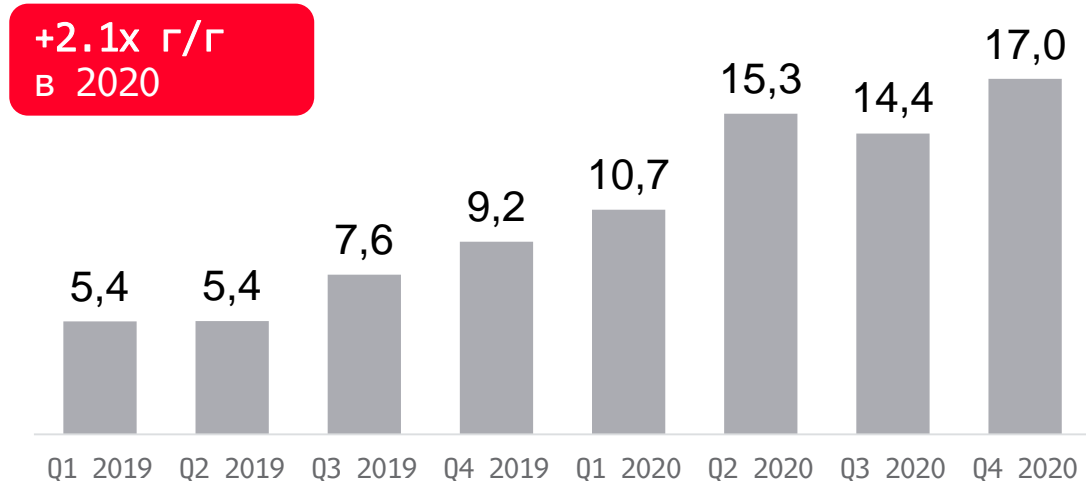
Успешная история M&A транзакций

Компания	 ВКонтакте	 PIXONIC	 GeekBrains  Skillbox																								
Сегмент	Социальные сети	Игры	Онлайн образование																								
Год покупки	2014	2016	2016 (GeekBrains) 2019 (Skillbox)																								
Рост с момента покупки	Выручка Млрд, руб.  <table border="1"><caption>Выручка VK (Млрд, руб.)</caption><thead><tr><th>Год</th><th>Выручка</th></tr></thead><tbody><tr><td>2014</td><td>~1.5</td></tr><tr><td>2020</td><td>~9.0</td></tr></tbody></table>	Год	Выручка	2014	~1.5	2020	~9.0	Выручка Млрд, руб.  <table border="1"><caption>Выручка PIXONIC (Млрд, руб.)</caption><thead><tr><th>Период</th><th>Выручка</th></tr></thead><tbody><tr><td>Q3 2016</td><td>~1.5</td></tr><tr><td>Q4 2020</td><td>~8.25</td></tr></tbody></table>	Период	Выручка	Q3 2016	~1.5	Q4 2020	~8.25	Выручка GeekBrains Млрд, руб.  <table border="1"><caption>Выручка GeekBrains (Млрд, руб.)</caption><thead><tr><th>Год</th><th>Выручка</th></tr></thead><tbody><tr><td>2016</td><td>~0.5</td></tr><tr><td>2017</td><td>~1.15</td></tr><tr><td>2018</td><td>~1.8</td></tr><tr><td>2019</td><td>~3.45</td></tr><tr><td>2020</td><td>~11.55</td></tr></tbody></table>	Год	Выручка	2016	~0.5	2017	~1.15	2018	~1.8	2019	~3.45	2020	~11.55
	Год	Выручка																									
2014	~1.5																										
2020	~9.0																										
Период	Выручка																										
Q3 2016	~1.5																										
Q4 2020	~8.25																										
Год	Выручка																										
2016	~0.5																										
2017	~1.15																										
2018	~1.8																										
2019	~3.45																										
2020	~11.55																										

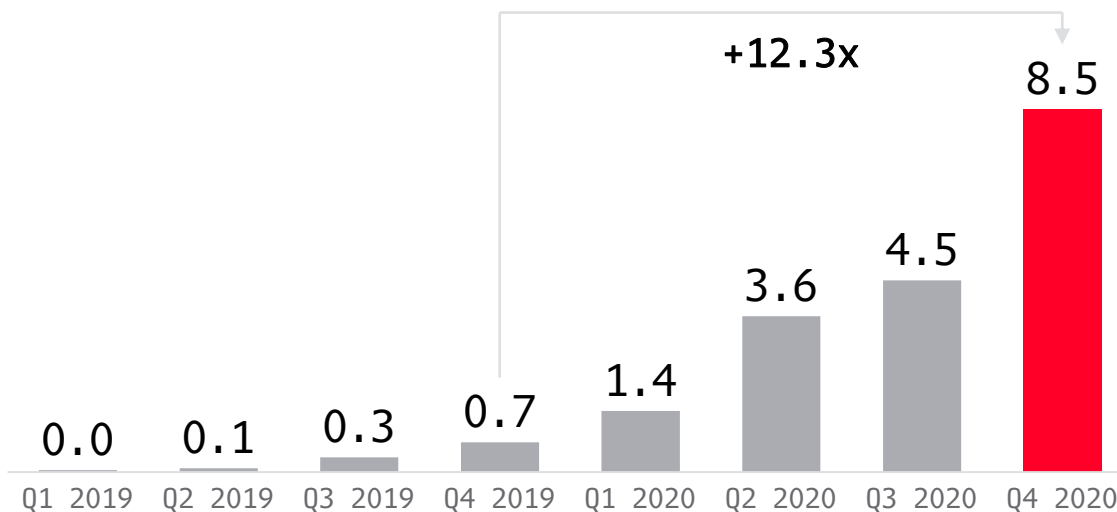


СП «020» – быстрый рост оборотов

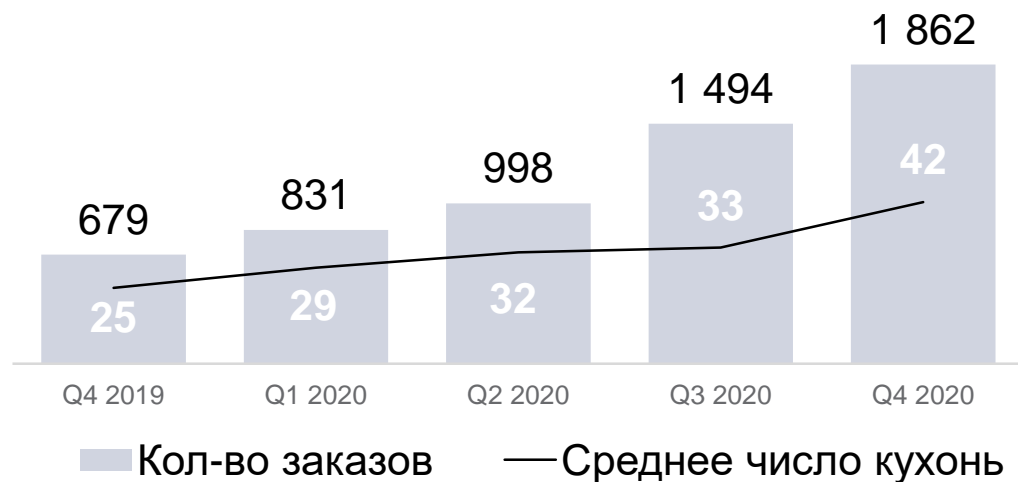
Delivery Club количество заказов из ресторанов, млн



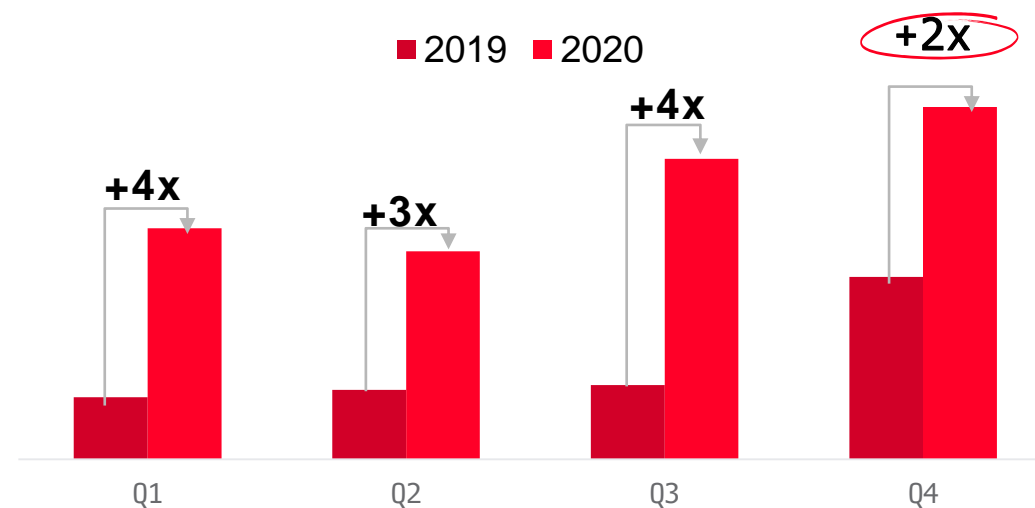
Самокат количество заказов, млн



Кухня на районе количество заказов, тыс.



Ситимобил рост количества поездок, 2020 vs 2019





СП AliExpress Россия – широкий ассортимент и большая аудитория

AliExpress™

> 100 млн

Товарных предложений

> 150 тыс

Продавцов

> 130 млн

Зарегистрированных
аккаунтов

29.1 млн

Месячная активная
аудитория

8.8 млн

Дневная активная
аудитория

> 61 млн

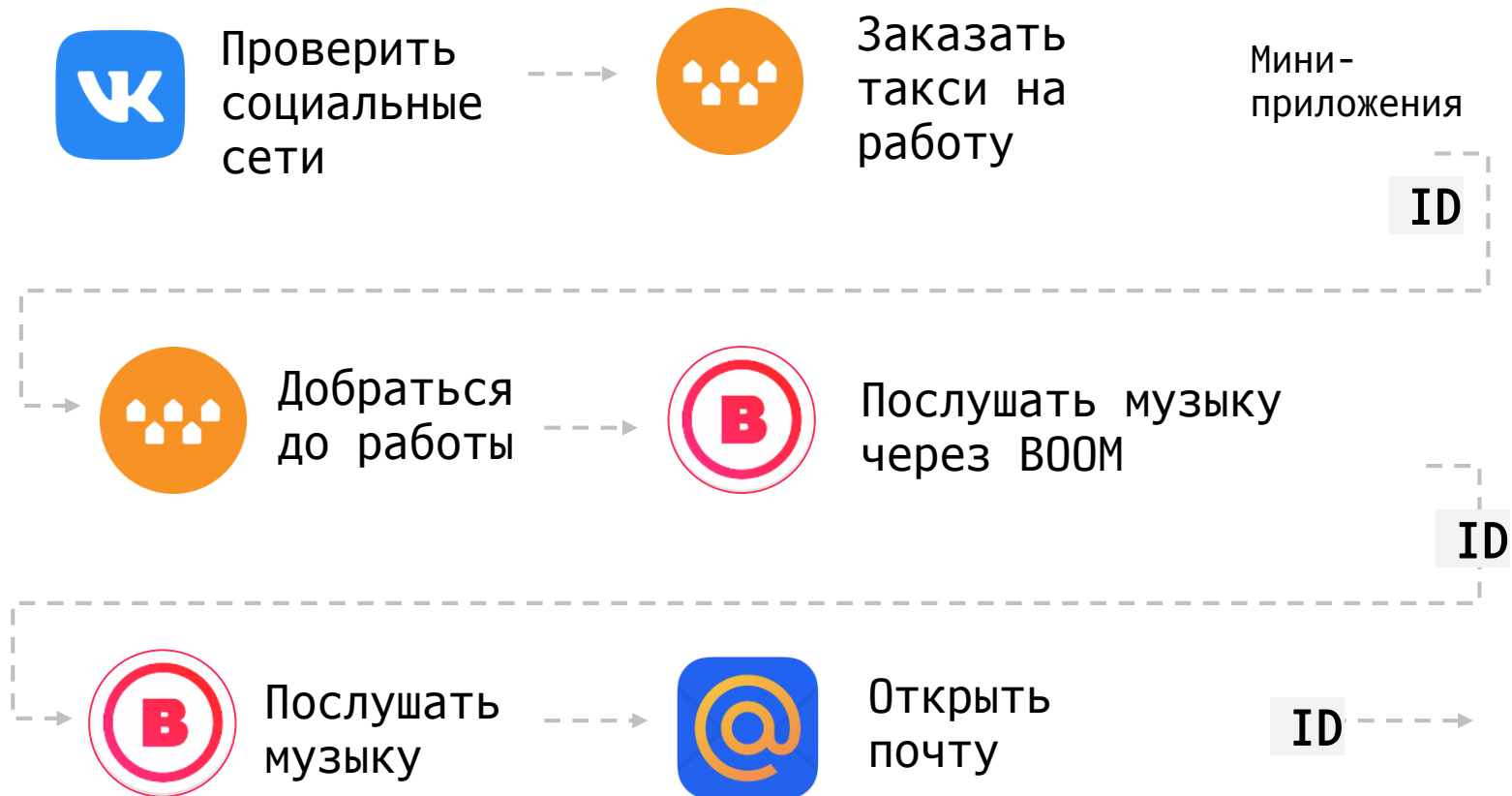
Уникальных
пользователей за
год



В центре нашей экосистемы – человек и его потребности

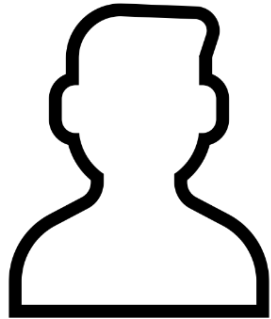


Пользователь





VK SuperAppKit - платформа для объединения сервисов Mail.ru Group в одной экосистеме



Единый ID для пользователей сервисов Mail.ru Group



Платформа мини-приложений



Голосовой помощник



Платформа для работы с виджетами



Программа лояльности



Платежный сервис

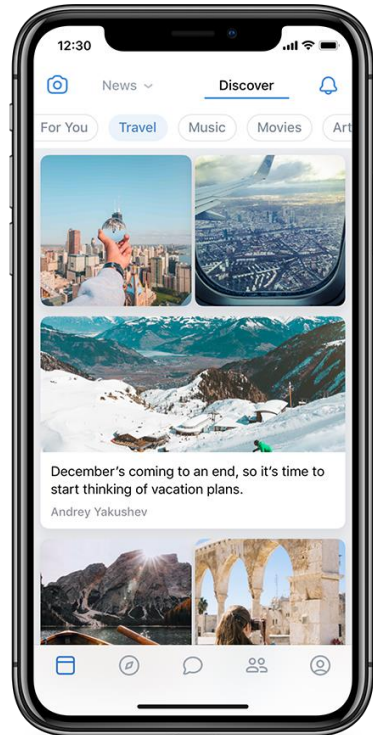


Суперприложение VK – все сервисы в одном окне

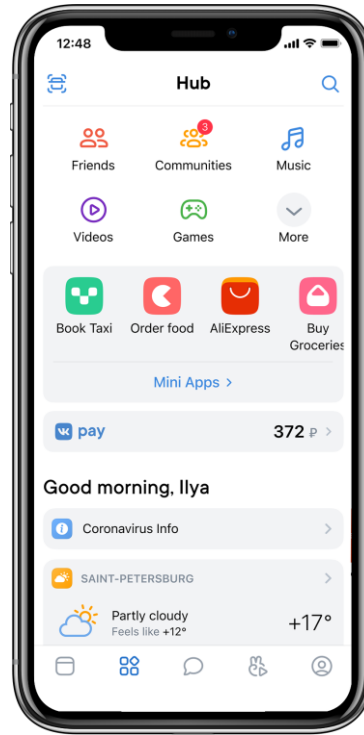
 Коммуникации



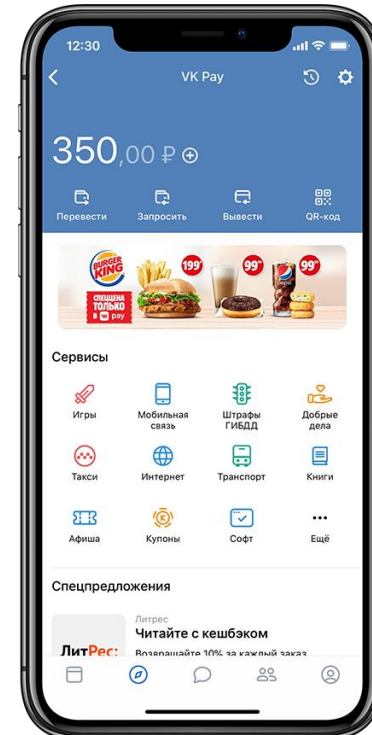
 Контент



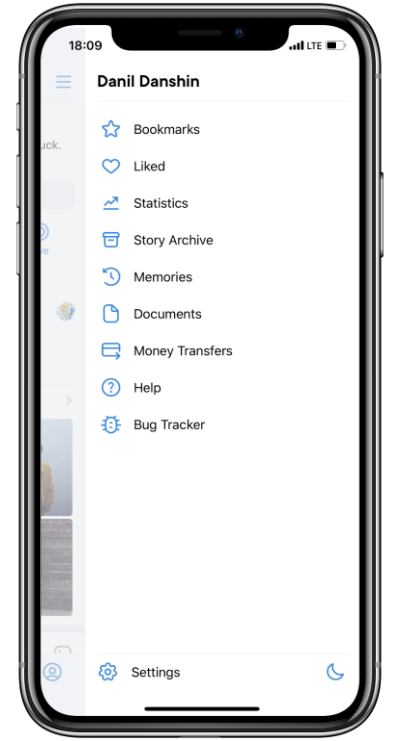
 Сервисы



 Платежи



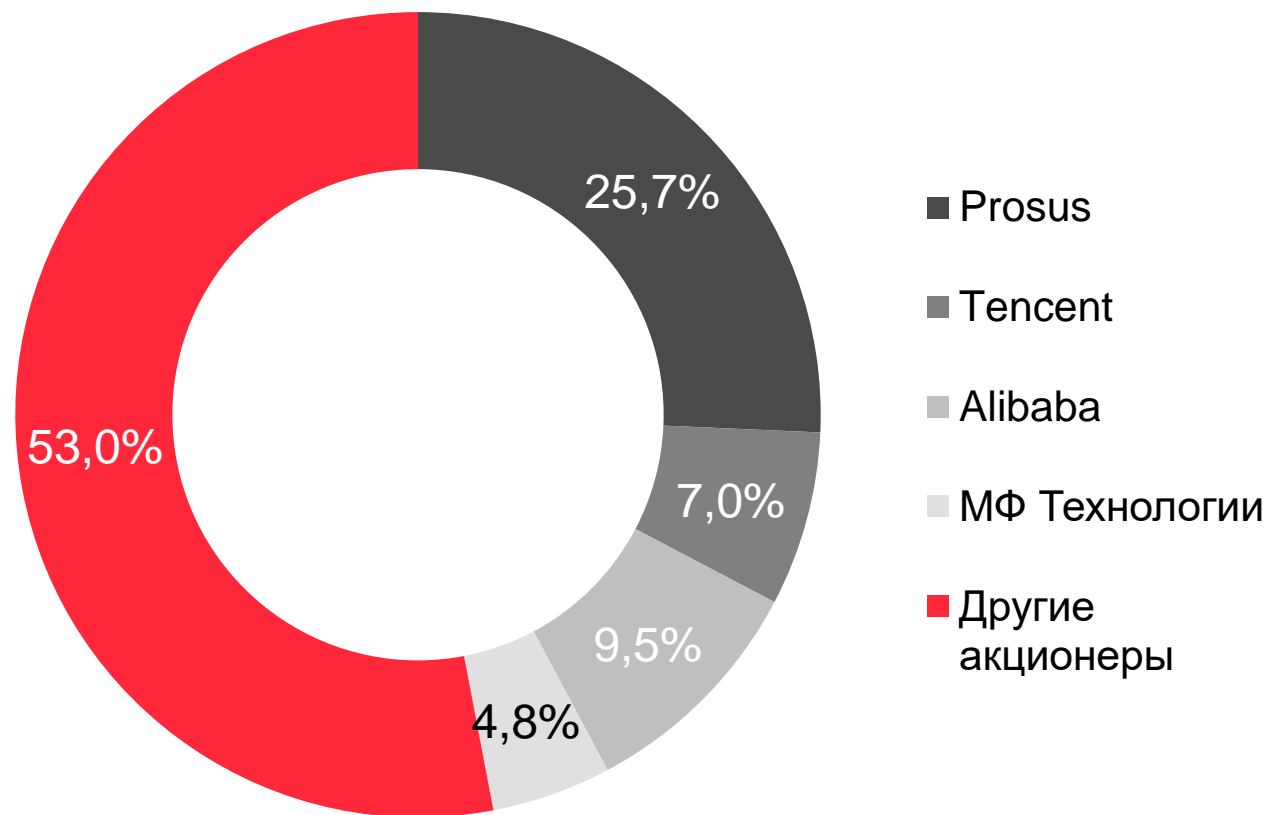
 Инфраструктура



Наши акционеры – топ-3 лидера мирового ИТ-рынка

- Около 50% ГДР Mail.ru Group свободно торгуются на Лондонской фондовой бирже, в июле 2020 года стартовали торги ГДР на Московской бирже
- База акционеров включает Prosus (с 2006 г., первоначально — через Naspers), Tencent (с 2010 г.) и Alibaba Group (с 3 кв. 2019 г.), а также Сбербанк (с 4 кв. 2019 г.)
- С 1 декабря Mail.ru Group входит в индексы MSCI

Структура акционерного капитала Mail.ru Group (экономические доли)



Q&A

Остались вопросы?
E-mail: ir@corp.mail.ru



This presentation has been prepared by Mail.ru Group Limited (the “Company”) and comprises the written materials for a presentation to syndicate research analysts or certain institutional investors.

Matters discussed in this presentation may constitute forward-looking statements. Forward-looking statements include statements concerning plans, objectives, goals, strategies, future events or performance, and underlying assumptions and other statements, which are other than statements of historical facts. The words “believe”, “expect”, “anticipate”, “intend”, “estimate”, “forecast”, “project”, “will”, “may”, “should” and similar expressions identify forward-looking statements but are not the exclusive means of identifying such statements. Forward-looking statements appear in a number of places in this presentation and may include statements regarding: strategies, outlook and growth prospects; future plans, expectations, projections and potential for future growth; plans or intentions relating to acquisitions; future revenues and performance; liquidity, capital resources and capital expenditures; economic outlook and industry trends; the impact of regulatory initiatives; competitive strengths and weaknesses; and the strengths of competitors. The forward-looking statements in this presentation are based upon various assumptions, many of which are based, in turn, upon further assumptions, including, without limitation, management’s examination of historical operating trends, data contained in Company records and other data available from third parties. Although the Company believes that these assumptions were reasonable when made, these assumptions are inherently subject to significant known and unknown risks, uncertainties, contingencies and other important factors which are difficult or impossible to predict and are beyond its control. Such risks, uncertainties, contingencies and other important factors could cause the actual results of the Company or the industry to differ materially from those results expressed or implied in this presentation by such forward-looking statements. No representation is made that any of these forward-looking statements or forecasts will come to pass or that any forecast result will be achieved and you are cautioned not to place any undue influence on any forward-looking statement. No one undertakes to publicly update or revise any such forward-looking statement.

Investment in the GDRs may involve substantial risk. References to future returns are not promises or even estimates of actual returns an investor may achieve. The forecasts contained herein are for illustrative purposes only and are not to be relied upon as advice or interpreted as a recommendation. The information herein reflects the Company’s judgement of the prevailing conditions as of this date, all of which are subject to change. Past performance or experience does not necessarily give a guide for the future. Neither the delivery of this presentation nor any further discussions with any recipient shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Company since such date.

This presentation does not constitute or form a part of, and should not be construed as, an offer or invitation to subscribe for or purchase any securities of the Company and neither this presentation nor anything contained herein shall form the basis of, or be relied on in connection with, any offer or commitment whatsoever.

The Company’s shares and GDRs have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Securities may not be offered or sold in the United States absent registration under that Act or an available exemption from it, and the Company does not intend to make a public offer of any securities in the United States

Within the member states of the European Economic Area (the “EEA”) this presentation is only addressed to and directed at persons who are “qualified investors” (“Qualified Investors”) within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) (including any relevant implementing measure in each relevant member state of the EEA). In addition, in the United Kingdom, this presentation is being distributed only to, and is directed only at (i) Qualified Investors who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the “Order”) or high net worth entities falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order, or (ii) persons to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons in this paragraph collectively being referred to as “Relevant Persons”). This presentation must not be acted on or relied on (i) in the United Kingdom, by persons who are not Relevant Persons, and (ii) in any member state of the European Economic Area other than the United Kingdom, by persons who are not Qualified Investors. Any investment or investment activity to which this presentation relates is available only to Relevant Persons or will be engaged in only with Relevant Persons.

The information and opinions contained in this presentation are for background purposes only and do not purport to be full or complete. No reliance may be placed for any purpose on the information or opinions contained in this presentation or their accuracy or completeness. No representation, warranty or undertaking, express or implied, is given as to the accuracy or completeness of the information or opinions contained in this presentation by the Company and no liability is accepted by us for the accuracy or completeness of any such information or opinions.

The information in this presentation is being circulated on a confidential basis, and is neither to be disclosed to any other person, nor copied or reproduced, in any form, in whole or in part without the Company’s prior consent.

By accepting delivery of this presentation you agree to be bound by the foregoing terms and acknowledge that you will be solely responsible for your own assessment of the market, the market position of the Company and the GDRs and that you will conduct your own analysis and be solely responsible for forming your own view of the potential future performance of the Company’s business.



@ mail.ru group