

Привлечение партнера в бизнес ЦОД и облачных сервисов «Ростелекома»

26 января 2021 г.

Михаил Осеевский, президент, председатель Правления
Владимир Кириенко, первый вице-президент
Павел Каплунов, вице-президент по облачным сервисам
Екатерина Устинова, IR-директор



Заявление об ограничении ответственности

Некоторые заявления, содержащиеся в настоящей презентации ПАО «Ростелеком» (далее – презентация), являются «заявлениями, содержащими прогноз относительно будущих событий» в значении, придаваемом этому термину федеральными законами США о ценных бумагах, и, следовательно, на данные заявления распространяется действие положений указанных законов, которые предусматривают освобождение от ответственности за совершаемые добросовестно действия.

Такие заявления, содержащие прогноз относительно будущих событий, включают в себя, но не ограничиваются, следующей информацией:

- оценка будущих операционных и финансовых показателей ПАО «Ростелеком» (далее – Компания), а также прогнозы относительно факторов, влияющих на текущую стоимость будущих денежных потоков;
- планы Компании по участию в уставных капиталах других организаций;
- планы Компании по строительству и модернизации сети, а также планируемые капиталовложения;
- динамика спроса на услуги Компании и планы Компании по развитию существующих и новых услуг, а также в области ценообразования;
- планы по совершенствованию практики корпоративного управления Компании;
- будущее положение Компании на телекоммуникационном рынке и прогнозы развития рыночных сегментов, в которых работает Компания;
- экономические прогнозы и ожидаемые отраслевые тенденции;
- возможные регуляторные изменения и оценка влияния тех или иных нормативных актов на деятельность Компании;
- иные планы и прогнозы Компании в отношении еще не произошедших событий.

Названные заявления, содержащие прогноз относительно будущих событий, подвержены влиянию факторов риска, неопределенности, а также иных факторов, вследствие которых действительные результаты в итоге могут не соответствовать заявленному. Данные риски, факторы неопределенности и иные факторы включают в себя:

- риски, связанные с возможным изменением политических, экономических и социальных условий в России, а также мировых экономических условий;
- риски, относящиеся к области российского законодательства, правового регулирования и налогообложения, включая законы, положения, указы и постановления, регламентирующие отрасль связи Российской Федерации, деятельность, связанную с выпуском и обращением ценных бумаг, а также валютный контроль в отношении российских компаний, не исключая официального толкования подобных актов регулирующими органами;
- риски, касающиеся деятельности Компании, среди которых выделяются: возможность достижения запланированных результатов, уровней рентабельности и темпов роста; способность к формированию и удовлетворению спроса на услуги Компании, включая их продвижение; способность Компании оставаться конкурентоспособной в условиях либерализации российского рынка телекоммуникаций;
- технологические риски, связанные с функционированием и развитием инфраструктуры связи, технологическими инновациями и конвергенцией технологий;
- прочие риски и факторы неопределенности. Более детальный обзор данных факторов содержится в публично раскрываемых документах Компании.

Большинство из указанных факторов находится вне возможности контроля и прогнозирования со стороны Компании. Поэтому, с учетом вышесказанного, Компания не рекомендует необоснованно полагаться на какие-либо высказывания относительно будущих событий, приведенные в настоящей презентации. Компания не принимает на себя обязательств публично пересматривать данные прогнозы – ни с целью отразить события или обстоятельства, имевшие место после публикации настоящей презентации, ни с целью указать на непредвиденно возникшие события – за исключением тех случаев, когда это требуется в соответствии с применимым законодательством.

Стратегические цели сделки по привлечению ВТБ в капитал «РТК-ЦОД» ⁽¹⁾



Раскрытие стоимости через более справедливую оценку портфеля бизнесов «Ростелекома»

1. Мультипликаторы компаний сектора ЦОД на порядок выше, чем у телеком-операторов
2. Мультипликаторы компаний сектора облачных сервисов еще выше за счет больших перспектив роста
3. Сделка и будущее IPO позволят оценить часть бизнеса «Ростелекома» по более высоким мультипликаторам, что может привести к более высокой оценке самого «Ростелекома»



Привлечение финансового инвестора для более активного развития бизнеса ЦОД и IaaS

1. Банк ВТБ обладает значительными финансовыми возможностями для участия в масштабных инвестиционных проектах
2. Синергии с инициативами банка ВТБ по внедрению облачных технологий и цифровизации бизнес-процессов позволят усилить дальнейший рост бизнеса «РТК-ЦОД»
3. Группа ВТБ имеет исключительные компетенции по подготовке и реализации потенциала бизнеса при проведении IPO

EV/EBITDA_{2020п}

Ростелеком ⁽²⁾

4.4x

Мультипликатор сделки

7.8x

Структура и основные условия сделки



Ключевые параметры сделки

7.8x

EV/EBITDA_{2020п}
мультипликатор

IPO

предусмотрена
возможность выхода
на биржу в 2023 г.

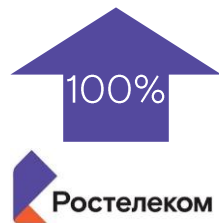
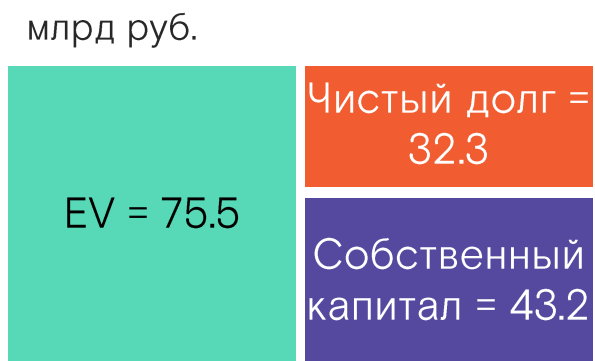
2 года

lock-up период у ВТБ

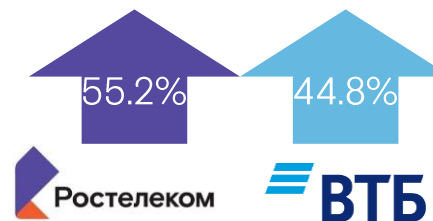
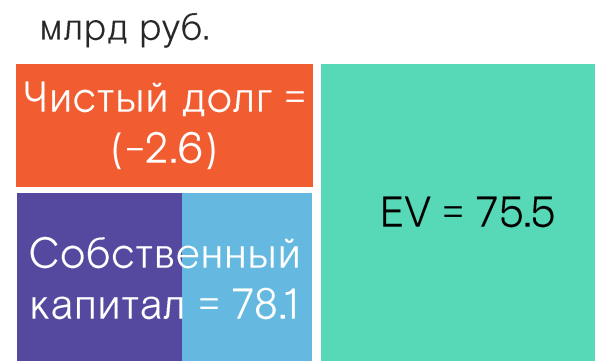
Композиция сделки



До сделки:



В результате сделки:



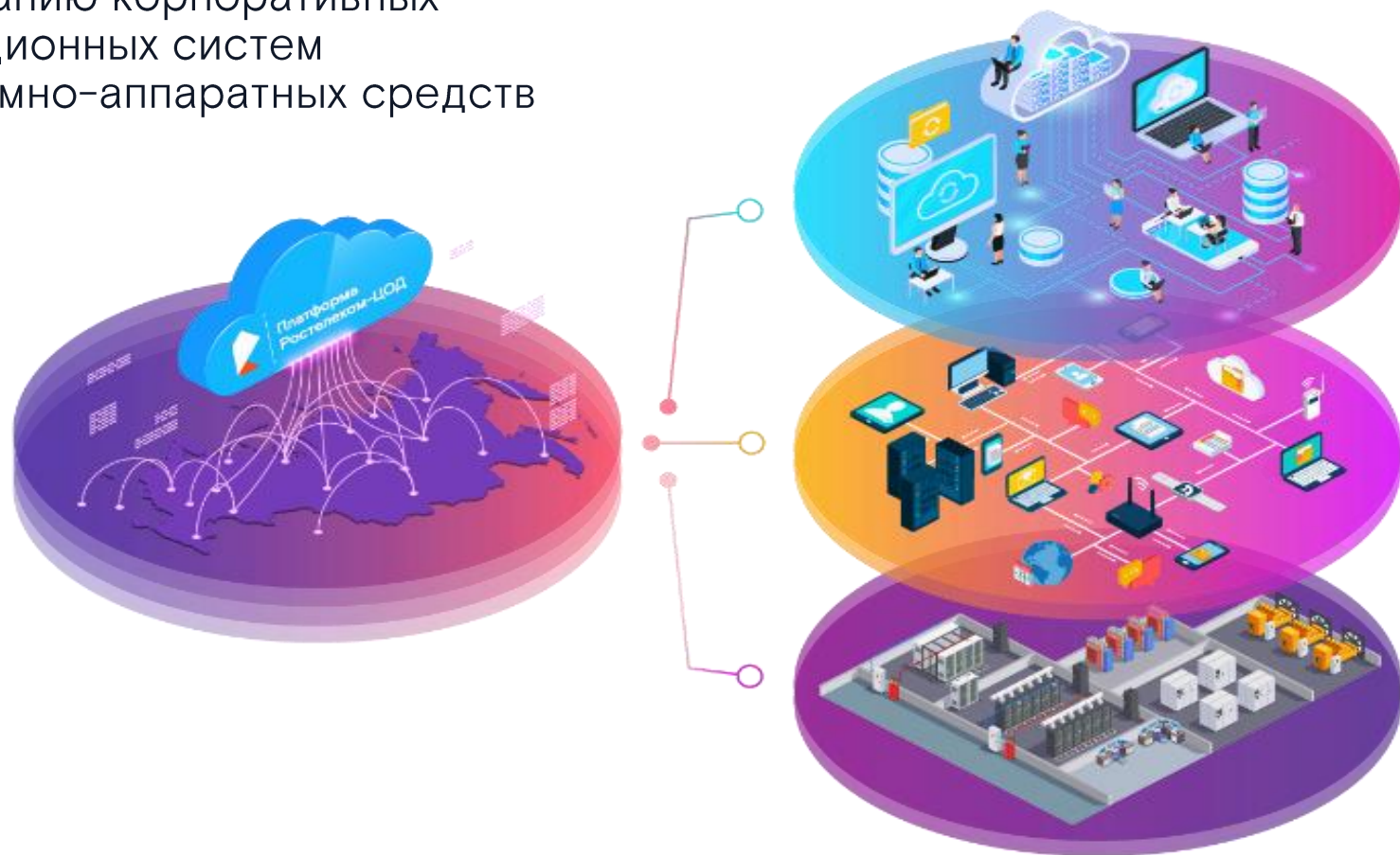
Увеличение капитала на 35 млрд руб.

Цифровая платформа «РТК-ЦОД»



Одна платформа – полный спектр услуг

по созданию, размещению и
обслуживанию корпоративных
информационных систем
и программно-аппаратных средств



Экосистема облачных и
интеграционных сервисов

Экосистема доступа

Распределенная
сеть ЦОД

Группа «РТК-ЦОД» – лидер рынка



№1

- На рынке ЦОД
- На рынке облачных сервисов / IaaS
- На рынке CDN
- На рынке IX



14 Геораспределенных площадок ЦОД



~3 тыс. специалистов центра компетенций по облачным сервисам и ЦОД



25%

Доля рынка ЦОД



26%

Доля рынка IaaS



30%

Доля рынка IX и CDN

Ключевые показатели 2020г

>24 млрд
руб. выручка

~40%
Рентабельность OIBDA

12.5 тыс.
Емкость сети дата-центров
компании в стойках

Источник: iKS-Consulting, данные компании.

Примечание: здесь и далее финансовые показатели за 2020 г. являются прогнозными.

Сеть ЦОД с федеральным покрытием

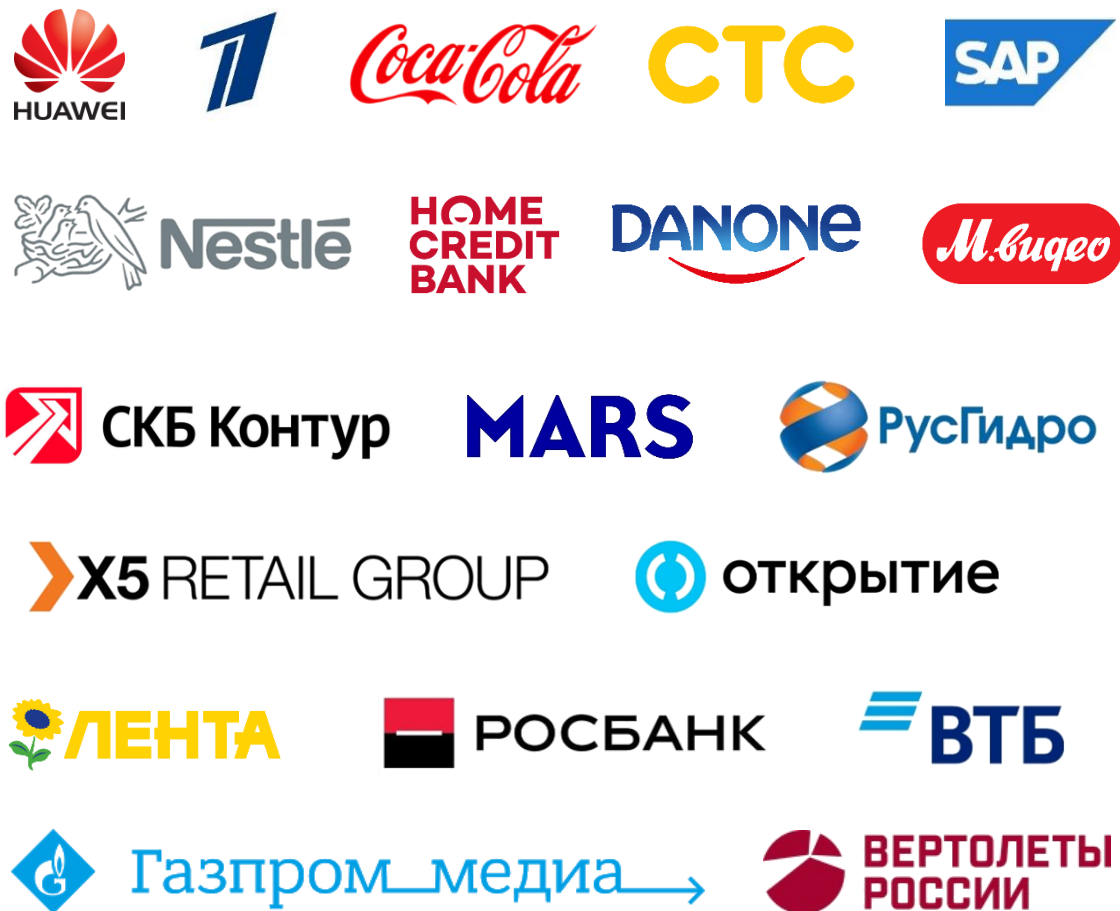


Клиентская база группы «РТК-ЦОД»



B2B клиенты

>50 000 корпоративных клиентов → >60% выручки



B2G клиенты



Департамент информационных технологий города Москвы

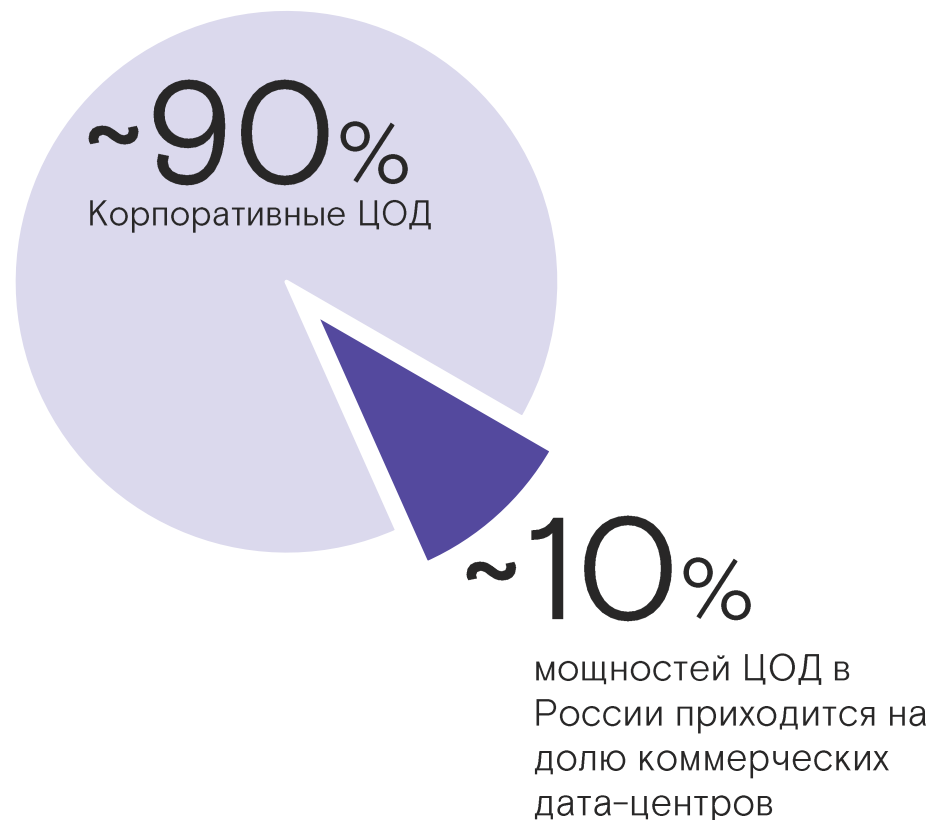


Генеральная прокуратура

Драйверы роста рынка хранения данных



Потенциал роста



Дефицит вычислительных мощностей и ресурсов ЦОД



Низкая надежность используемой инфраструктуры (72% ресурсов размещено без резерва)



Высокая стоимость владения кэптивной инфраструктурой, стремление к ИТ аутсорсингу



Импортозамещение (90% систем базируется на импортных решениях)



Массовый переход к онлайн сервисам, сокращение времени на вывод новых услуг требуют перехода на самые современные технологии разработки, что невозможно обеспечить в «домашних» условиях



Трудность привлечения квалифицированных кадров

Стратегические цели группы «РТК-ЦОД»



Главной стратегической целью «РТК-ЦОД» является **обеспечение долгосрочного лидерства** путем:



Развития федеральной сети ЦОД и инфраструктуры доступа к ним



Развития мощностей и возможностей облачной инфраструктуры



Внедрения новых сервисов: активный переход от IaaS к PaaS и SaaS сервисам



Расширения перечня собственных компетенций и предоставляемых услуг



Развития оригинальных программных и аппаратных импортозамещенных решений



Развития каналов продаж



Сочетания органического и неорганического путей развития

По прогнозам аналитиков на 2021-2025 гг. среднегодовые темпы роста рынков услуг ЦОД и IaaS в России составят 12% и 26% соответственно. **Стратегическая задача группы «РТК-ЦОД»** – развиваться темпами, опережающими среднерыночные показатели.

Ключевые прогнозы 2025 г.

>45 млрд

руб. выручка

~45%

Рентабельность OIBDA

>20 тыс.

емкость сети дата-центров компании в стойках

Контакты

Департамент по работе с
инвесторами

Тел.: +7 (499) 995 9780

E-mail: ir@rt.ru

Web: www.company.rt.ru/ir/