

OZON

Финансовые результаты за 3 квартал и 9 месяцев 2025 года

Ноябрь 2025

Оговорка об ограничении ответственности

Настоящий документ содержит заявления прогнозного характера, которые отражают текущие взгляды МКПАО «Озон» («мы», «нас», «наш» или «Компания») в отношении будущих событий и финансовых показателей. Любые заявления, содержащиеся в настоящем документе и не имеющие отношения к свершившимся фактам, являются заявлениями прогнозного характера и актуальны только на дату, в которую они сделаны.

Такие заявления прогнозного характера основаны на текущих ожиданиях менеджмента (10.11.2025). Однако наш менеджмент не может предсказать все риски, а также оценить влияние всех факторов на наш бизнес или степень, в которой любой фактор или сочетание факторов могут привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от тех, которые содержатся в любых заявлениях прогнозного характера, которые мы можем сделать. Такие заявления не являются ни обязательствами, ни гарантиями, на них имеют влияние известные и неизвестные риски, факторы неопределенности, а также другие важные факторы и обстоятельства, которые могут привести к тому, что фактические результаты, показатели или достижения Ozon будут существенно отличаться от ожиданий, прямо выраженных или подразумеваемых в заявлениях прогнозного характера. К таким факторам относятся условия на соответствующих рынках капитала, негативные глобальные экономические условия, текущий геополитический кризис, а также санкции и ответные правительственные меры, вводимые в юрисдикциях нашего присутствия, иные события, оказывающие негативное влияние на бизнес Ozon, или неблагоприятные законодательные или регуляторные изменения. В связи с этим мы предостерегаем вас от того, чтобы полагаться на данные заявления прогнозного характера, и распространяем данное предостережение на все наши заявления прогнозного характера. Пожалуйста, ознакомьтесь с нашим годовым отчетом за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., и другими публичными сведениями о факторах, которые могут повлиять на деятельность Компании и результаты ее операций.

С учетом вышеназванных и иных важных факторов фактические результаты могут существенно отличаться от тех, которые содержатся в любых заявлениях прогнозного характера, приведенных в настоящем документе (10.11.2025). Любые такие заявления прогнозного характера представляют собой оценки менеджмента на дату настоящего документа. Несмотря на то, что Ozon может обновить в будущем настоящие заявления прогнозного характера, Ozon отказывается от любых обязательств по обновлению таких заявлений, даже если в результате последующих событий его прогнозы изменятся. Не стоит полагаться на настоящие заявления прогнозного характера как на представляющие прогнозы Ozon на любую дату, следующую за датой настоящего документа.

Данный документ включает скорректированный показатель EBITDA, не представленный в соответствии с МСФО. Этот финансовый показатель не является показателем, характеризующим финансовые результаты или ликвидность в соответствии с МСФО, и может исключать статьи, которые являются существенными для понимания и оценки наших финансовых результатов. Следовательно, этот показатель не должен рассматриваться отдельно или в качестве альтернативы убытку за отчетный период или другим показателям рентабельности, ликвидности или результатов деятельности в соответствии с МСФО. Следует принимать во внимание, что представление Компанией этого показателя может быть несопоставимо с аналогично названными показателями, используемыми другими компаниями, которые могут определяться и рассчитываться по-другому.

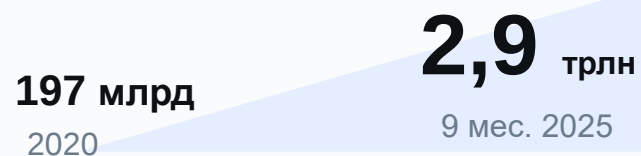
Настоящая презентация включает информацию за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 и 2024 гг., а также по состоянию на 30 сентября 2025 г., 30 июня 2025 г., 31 декабря 2024 г., и 30 сентября 2024 г. Аудиторы Компании не проводили аудит в отношении финансовой информации по состоянию на 30 сентября 2024 и 2025 гг., за три и девять месяцев по указанные даты, а также по состоянию на 30 июня 2025 г. В отношении финансовой информации по состоянию на 30 сентября 2024 и 2025 гг. и за три и девять месяцев по указанную дату, а также финансовой информации на 30 июня 2025 г., аудиторами Компании были проведены обзорные проверки. Информация, представленная в данной презентации, основана на имеющихся в момент подготовки данной презентации.

Товарные знаки, используемые в настоящем пресс-релизе, являются собственностью их владельцев и используются только в справочных целях. Такое использование не должно толковаться как одобрение продуктов или услуг Компании.

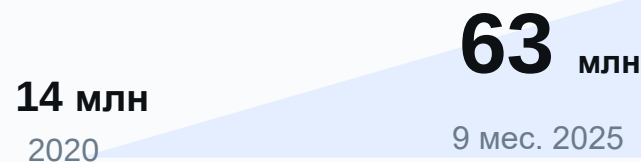
Ozon активно развивает и масштабирует свои ключевые вертикали: Маркетплейс и Финтех

1 Маркетплейс Ozon – топ-2 игрок на рынке электронной коммерции в России

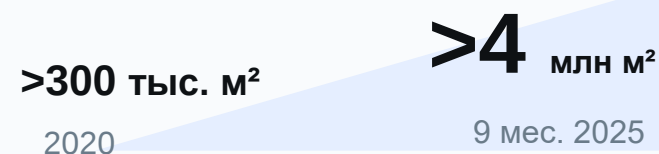
Оборот (GMV) вкл. услуги



Активные покупатели*



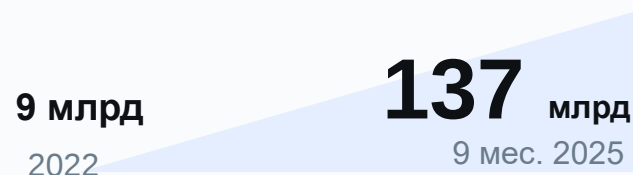
Площадь инфраструктуры*



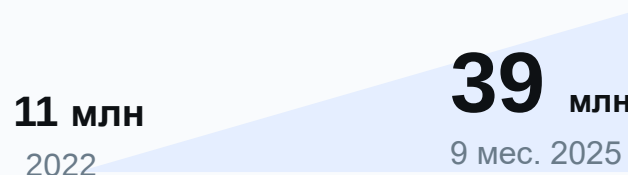
С июня 2025 г. Ozon стабильно является лидером среди сервисов электронной коммерции по охвату онлайн пользователей в РФ¹

2 Озон Банк – входит в топ-5 банков России по транзакционной активности

Выручка Финтеха



Активные клиенты*



Привлеченные средства клиентов*



Объем операций по Ozon Карте вне маркетплейса Ozon больше, чем внутри платформы

01

Результаты Группы Ozon

Ключевые финансовые результаты Группы за 3 квартал и 9 месяцев 2025 г.

Компания вышла в чистую прибыль со 2 квартала 2025 г. при сохранении высоких темпов роста

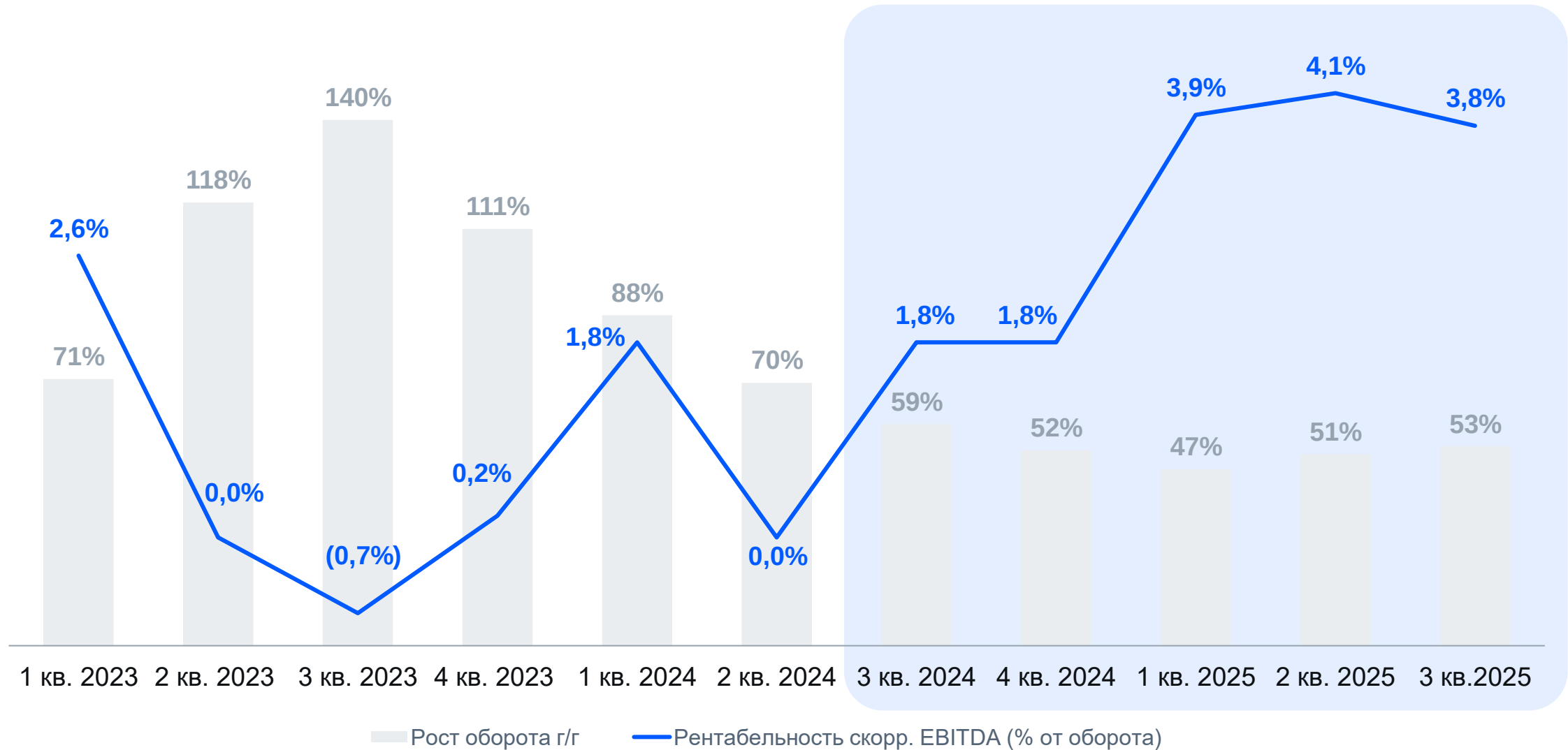
Группа

Выручка		Валовая прибыль		Скорр. EBITDA		Чистая прибыль/(убыток)	
3 кв. 2025	9 мес. 2025	3 кв. 2025	9 мес. 2025	3 кв. 2025	9 мес. 2025	3 кв. 2025	9 мес. 2025
258,9	688,6	60,1	164,8	41,5	113,2	2,9	(4,6)
млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.
+69%	+73%	+122%	+157%	3,8%	3,9%	+3,7	+37,3
год к году	год к году	год к году	год к году	маржинальность ²	маржинальность ²	млрд руб. г/г	млрд руб. г/г

Устойчивая денежная позиция и кратный рост чистого операционного денежного потока Группы

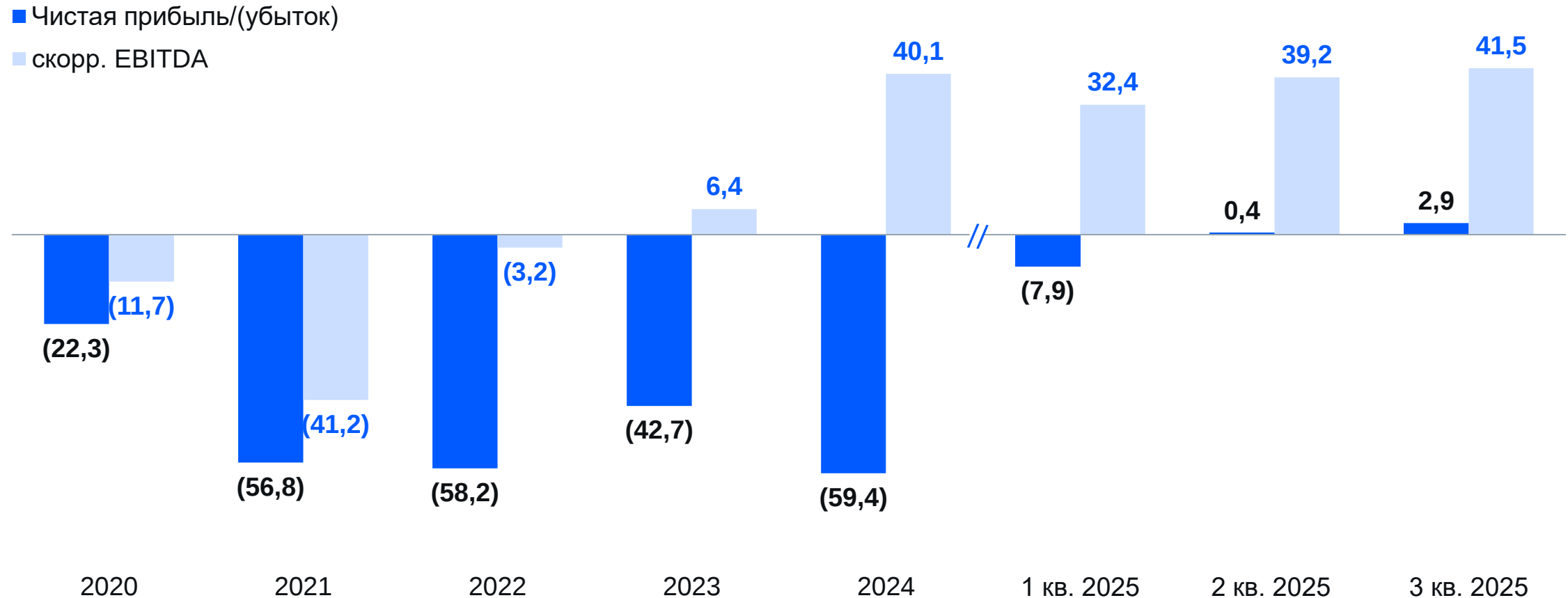
Денежные средства и их эквиваленты ¹		Чистый операционный поток ³	
 3 кв. 2025		 3 кв. 2025	 9 мес. 2025
565,7 млрд руб.	+145% год к году	133,6 млрд руб.	346,0 млрд руб.
		+58,3 млрд руб. г/г	+227,4 млрд руб. г/г

Группа показывает устойчивый рост и положительную маржинальность пятый квартал подряд



Динамика скорр. EBITDA – ключевой драйвер чистой прибыли Группы

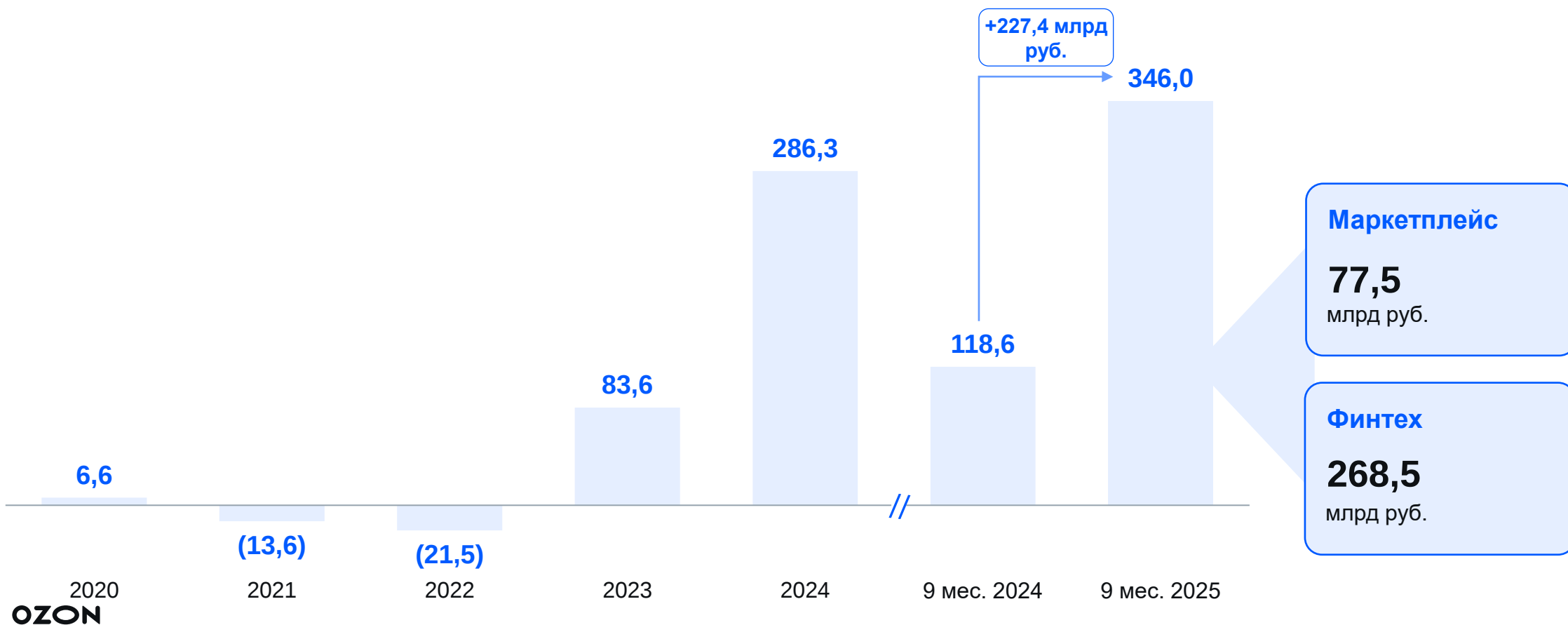
Чистая прибыль и скорр. EBITDA Группы, млрд руб.



Группа показывает стабильный рост операционного денежного потока

- Операционный денежный поток маркетплейса показал рост на 57,8 млрд руб. г/г за 9 мес. 2025 г.;
- Операционный денежный поток Финтеха показал рост на 169,6 млрд руб. г/г за 9 мес. 2025 г.

Чистый операционный денежный поток, млрд руб.



На фоне сильных результатов за 9 мес. 2025 года повышаем прогнозы Группы на 2025 год

Компания продолжает сохранять баланс между уверенными темпами роста GMV, существенным улучшением рентабельности и распределением прибыли среди акционеров

**Сохранение
значительного роста**

Рост GMV (с учетом сервисов) на 41-43%
год к году

**Фокус на росте
маржинальности**

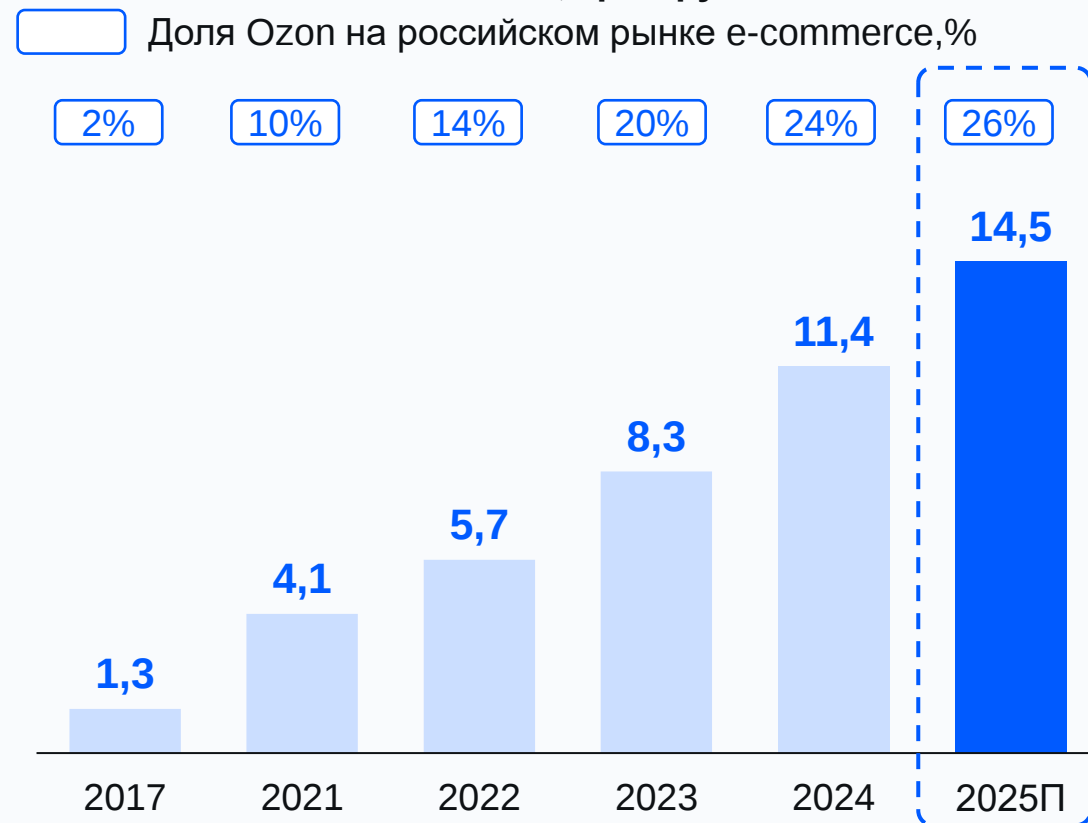
Скорр. EBITDA Группы ~140 млрд ₽
по итогам 2025 года

02

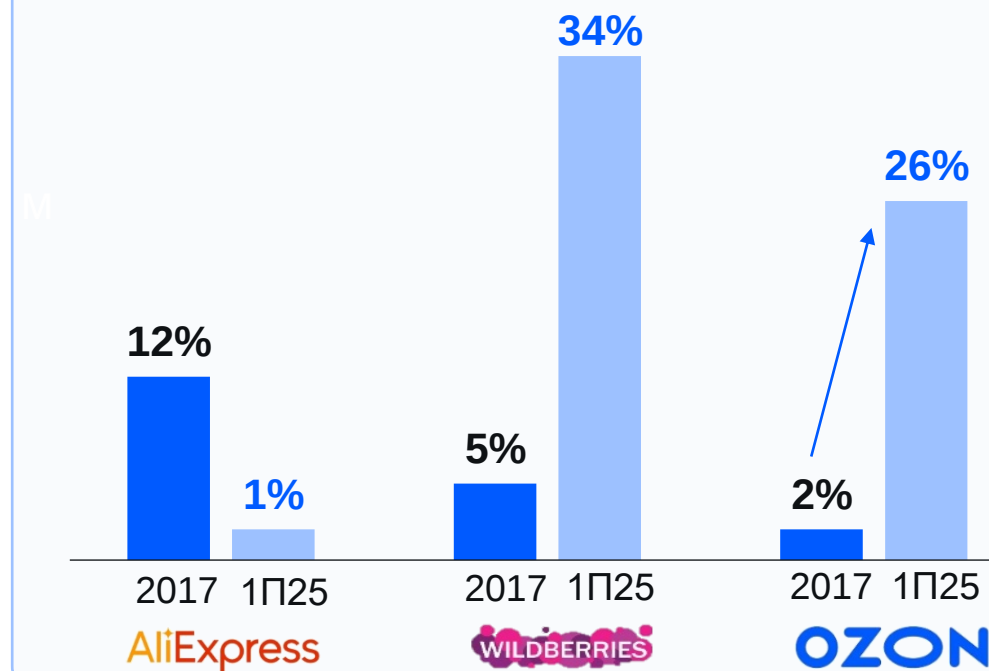
Результаты сегмента E-commerce

С 2017 года Ozon увеличил долю с 2% до 26% в 2025 г.

Ozon нарастил долю на рынке e-commerce до 26%
Рынок e-commerce в России¹, трлн руб.



Доля рынка игроков e-com 2017-2025, %



Существенное улучшение скорр. EBITDA сегмента при сохранении высоких темпов роста

E-commerce

GMV (вкл. сервисы)

3 кв. 2025

1 102,2
млрд руб. **+53%**
год к году

9м 2025

2 898,4
млрд руб. **+51%**
год к году

Скорр. EBITDA

3 кв. 2025

23,0
млрд руб. **+18,4**
млрд руб. год к году

9м 2025

66,8
млрд руб. **+64,0**
млрд руб. год к году

Активные покупатели¹

63,0
млн **+18%**
год к году

Количество заказов

3 кв. 2025

667,8
млн. **+80%**
год к году

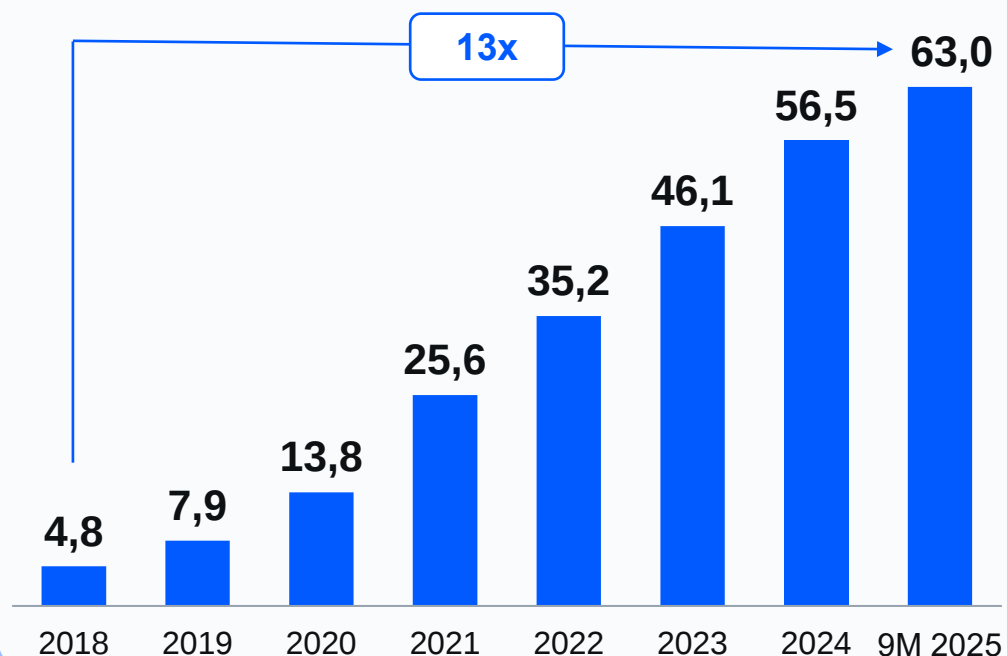
9м 2025

1 648
млн. **+63%**
год к году

База активных покупателей Ozon достигла 63 миллионов, частотность составила почти 34 заказа в год

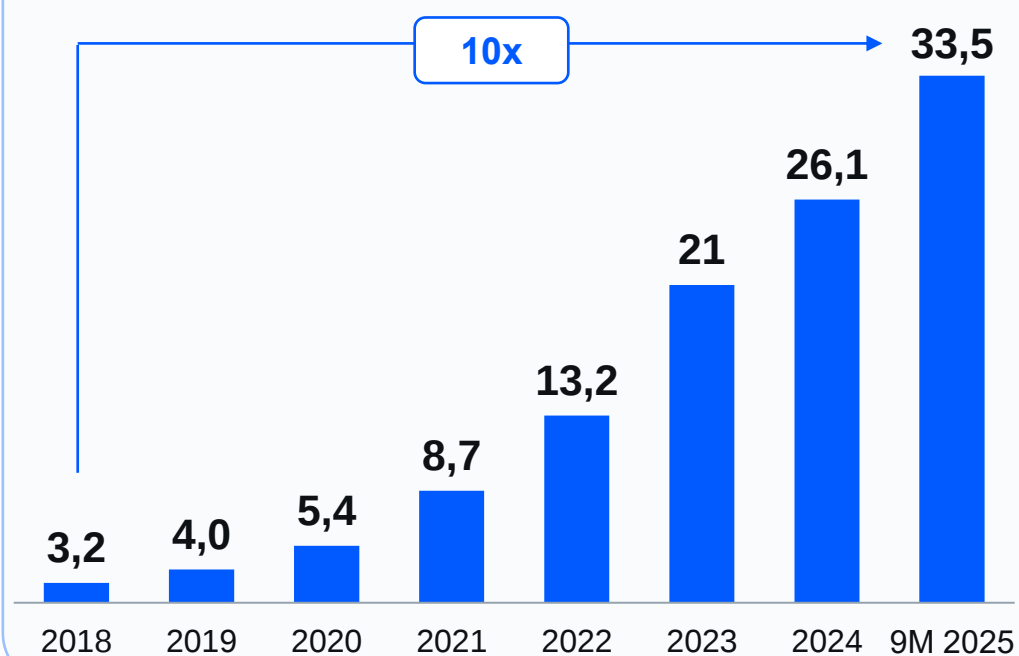
Непрерывно наращиваем базу активных покупателей...

Число активных покупателей, млн



... и уровень их лояльности

Частотность, заказов в год на активного покупателя



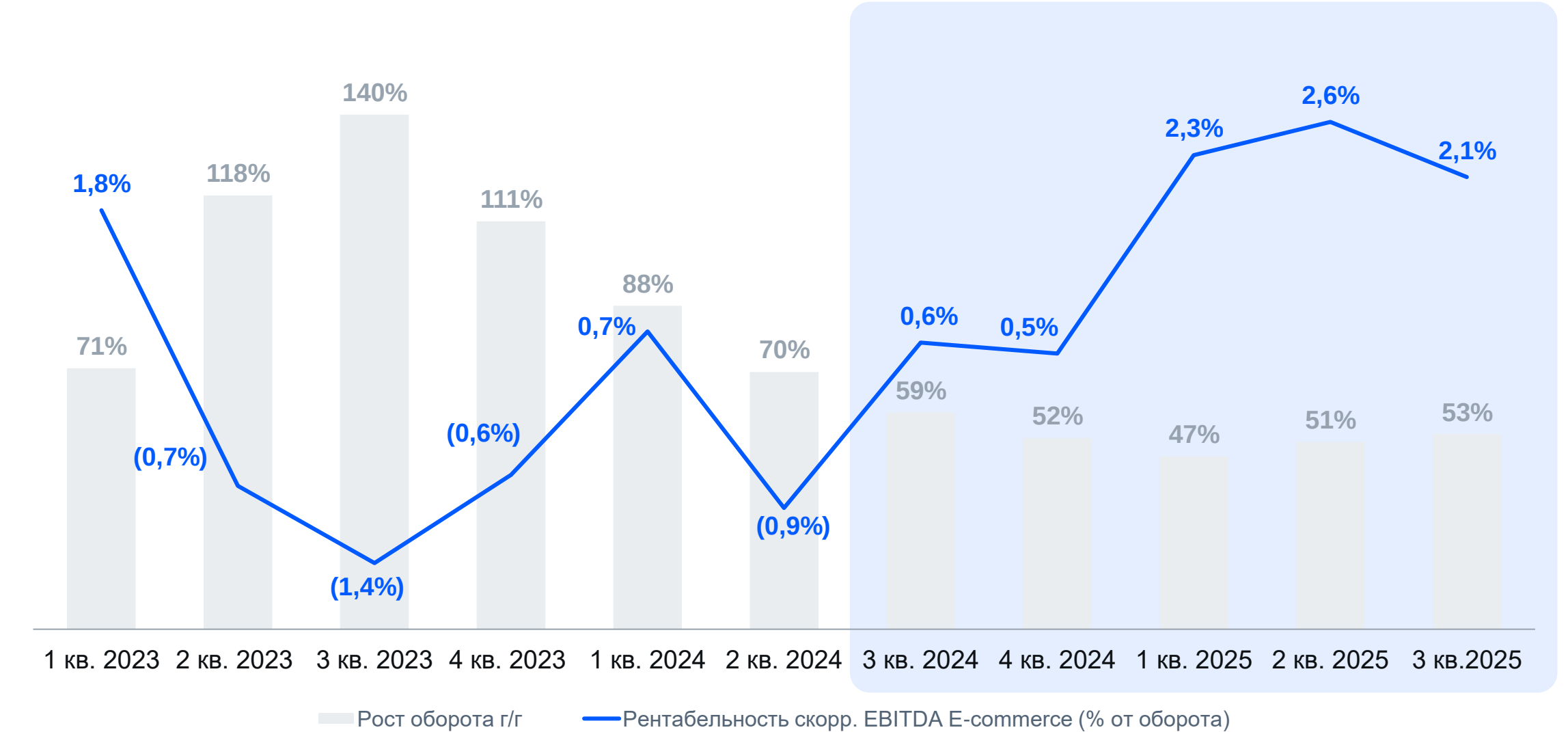
Драйверы роста покупателей

Широкий ассортимент по доступным ценам

Быстрая доставка и разветвленная сеть ПВЗ

Удобные продукты Ozon Финтех

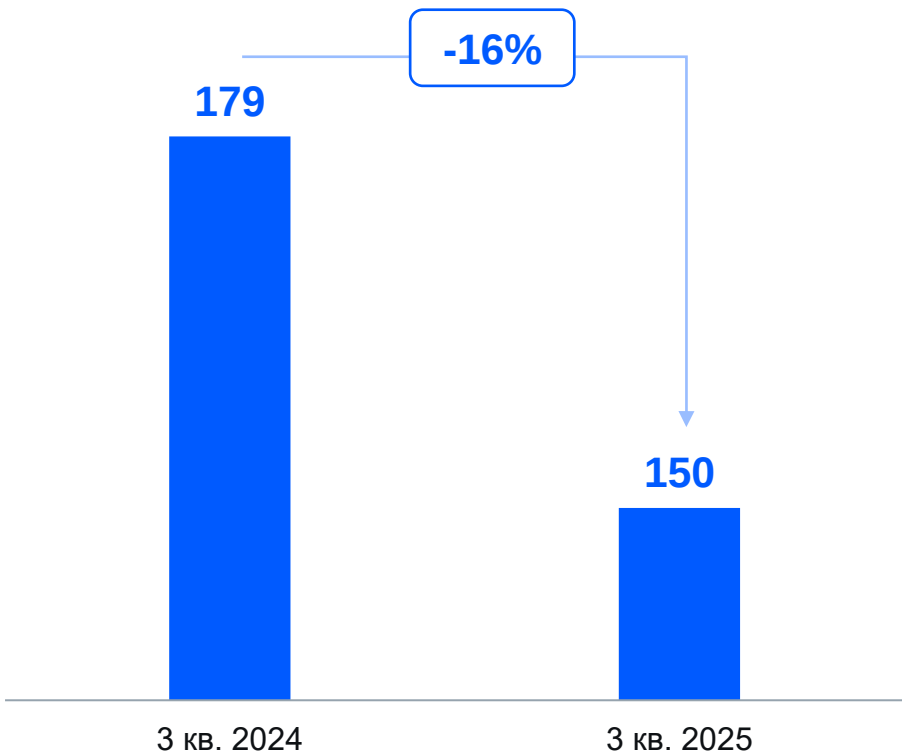
Улучшаем рентабельность по мере планомерного снижения роста на фоне большой базы



Снижение расходов на заказ один из драйверов улучшения скорр. EBITDA сегмента

Ключевой фактор снижения расходов на заказ – оптимизация процессов в операциях и внедрение сдельной оплаты труда на объектах логистики

Расходы на фулфилмент и доставку¹ на заказ, руб.



Площадь логистики²

>4,0
млн м²

+31%
год к году

Количество ПВЗ²

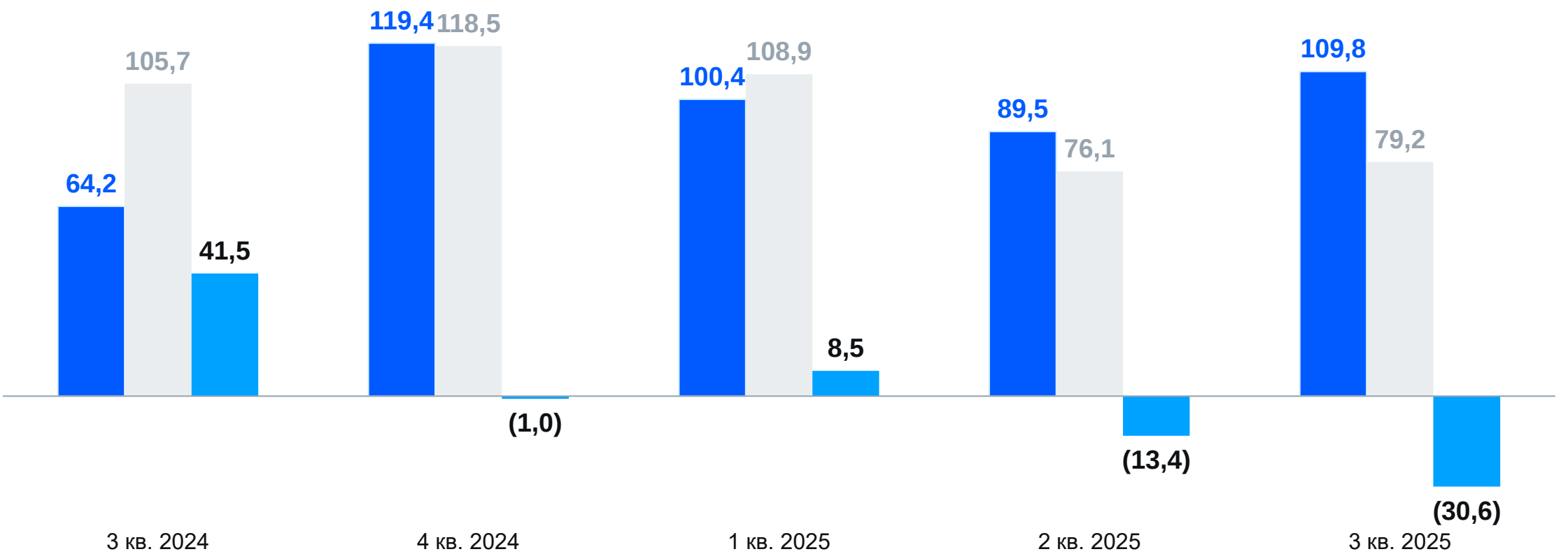
>78
тыс.

+49%
год к году

За 9м 2025 г. Группа сократила объем займов на 39,3 млрд руб. Группа сохраняет комфортный уровень долга

— На 30 сентября 2025 г. чистая денежная позиция сегмента E-commerce составила 30,6 млрд руб.

Денежные средства и их эквиваленты и заемные средства, относящиеся к юридическим лицам E-commerce, млрд руб.



■ Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к юридическим лицам E-commerce ■ Внешние заемные средства, относящиеся к юридическим лицам E-commerce ■ Чистый долг E-commerce

03

Результаты сегмента Финтех

Озон Финтех за 5 лет прошел путь от финансового сервиса для маркетплейса до быстрорастущего прибыльного сегмента с широкой линейкой продуктов для различных клиентов



Текущий статус по инвестиционному направлению



Ключевые результаты сегмента Финтех за 9 мес. 2025 г.

Высокие темпы роста и маржинальности при
достаточном покрытии рисков

Привлеченные средства клиентов¹

438,1
млрд руб.

+128%
с начала года

Активы, приносящие процентные доходы^{1,4}

592,3
млрд руб.

+86%
с начала года

Покрытие неработающих кредитов
резервами на кредитные убытки

1,3x

NIM ^{5,6}

11,1%

RANIM ^{5,7}

8,5%

Прибыльный бизнес
с диверсифицированным доходом

Прибыль до налогообложения

3 кв. 2025

17,7
млрд руб.

+138%
год к году

9 мес. 2025

41,8
млрд руб.

+156%
год к году

Выручка²

3 кв. 2025

53,9
млрд руб.

+131%
год к году

9 мес. 2025

137,0
млрд руб.

+150%
год к году

Структура выручки за 9 мес. 2025

63% Процентная
выручка²

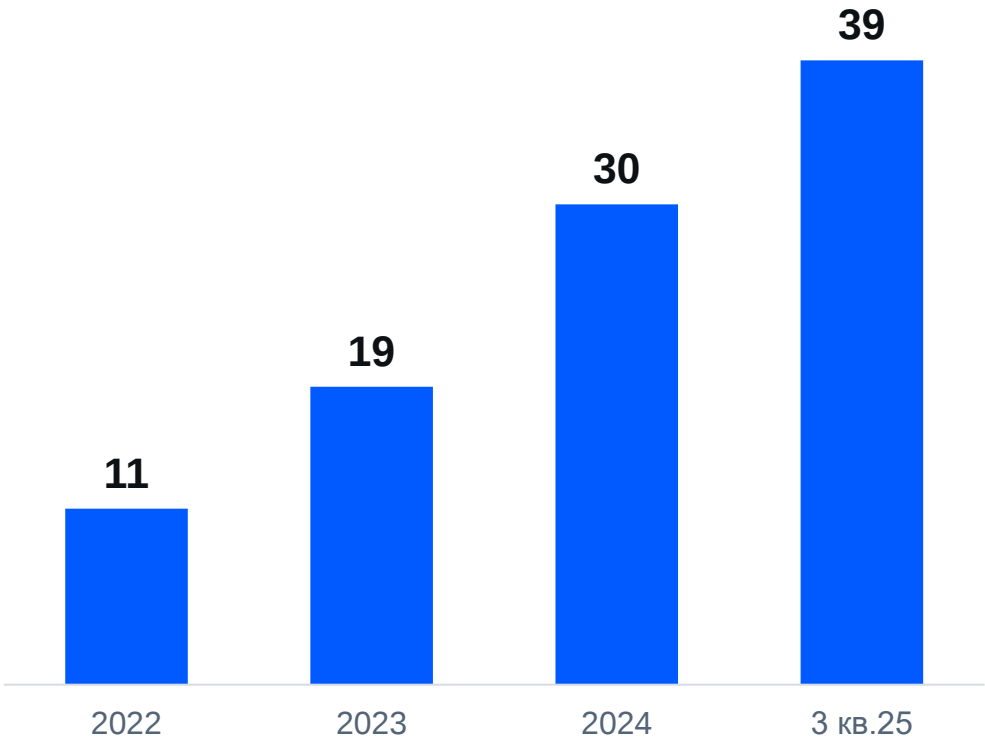
37% Комиссионная
выручка

Примечания: 1. Данные приведены на 30.09.2025; 2. Совокупная выручка включает в себя межсегментную выручку, а в состав процентной выручки входят факторинг и лизинг; 3. Активные клиенты приведены на 30.09.2025; 4. Активы, приносящие процентные доходы, включают краткосрочные процентные депозиты, размещенные Финтехом, займы, выданные клиентам Финтеха и вложения Финтеха в долговые ценные бумаги; 5. Приведены аннуализированные значения коэффициентов за 9 мес. 2025 г. Аннуализированные значения определяются как отношение показателей из отчета о прибыли и убытке за рассматриваемый период, умноженный на 4/3 (при 9 месяцах), на 2 (при полугодии) и на 4 (при квартале), к среднему размеру балансовых показателей по состоянию на начало и конец полугодия рассматриваемого периода, умноженное на 100%; 6. Чистая процентная маржа; 7 Чистая процентная маржа за вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Финтеха

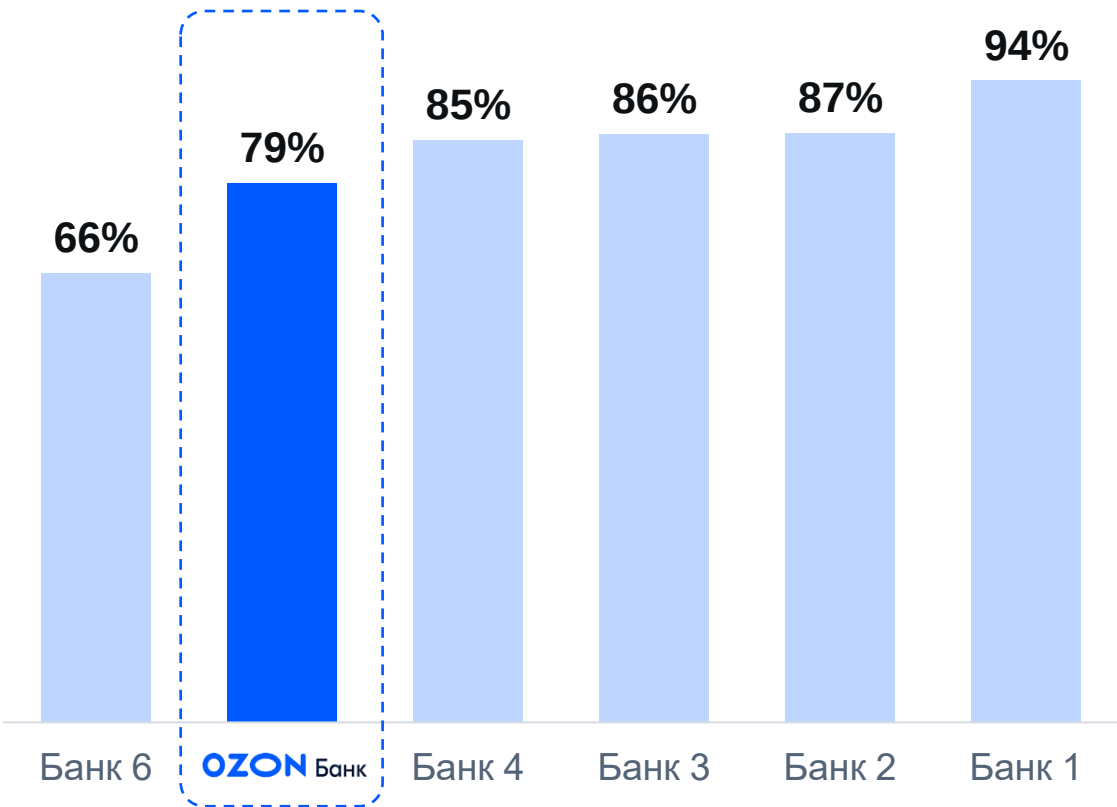
Активные клиенты продолжают существенно расти.

Озон Банк – топ-5 по знанию бренда

Активные клиенты¹, млн

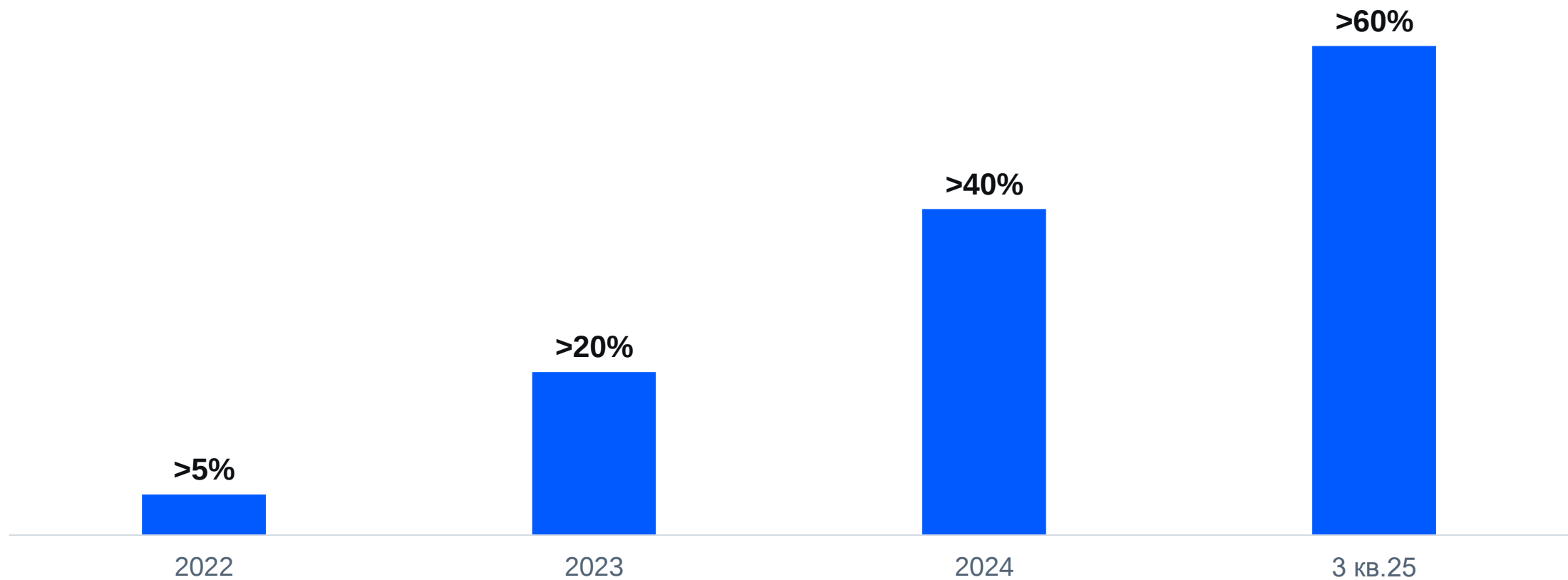


Подсказанное знание бренда² ведущих российских банков в 3 кв. 2025 года, %



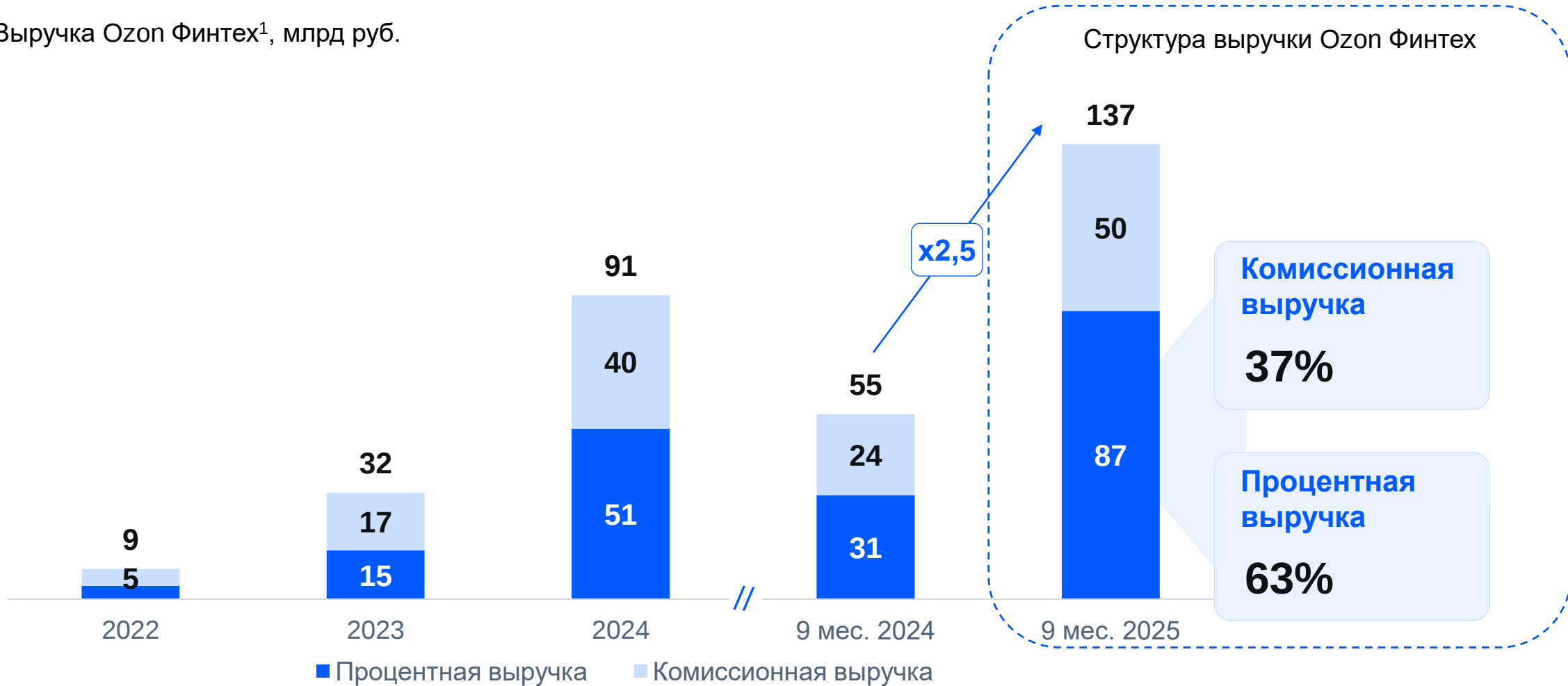
Объем операций по Ozon Карте вне маркетплейса Ozon больше, чем внутри платформы

Доля объема внешних операций¹ в совокупном объеме операций по Ozon Карте, %



Кратный рост выручки с сохранением диверсифицированной структуры

Выручка Ozon Финтех¹, млрд руб.

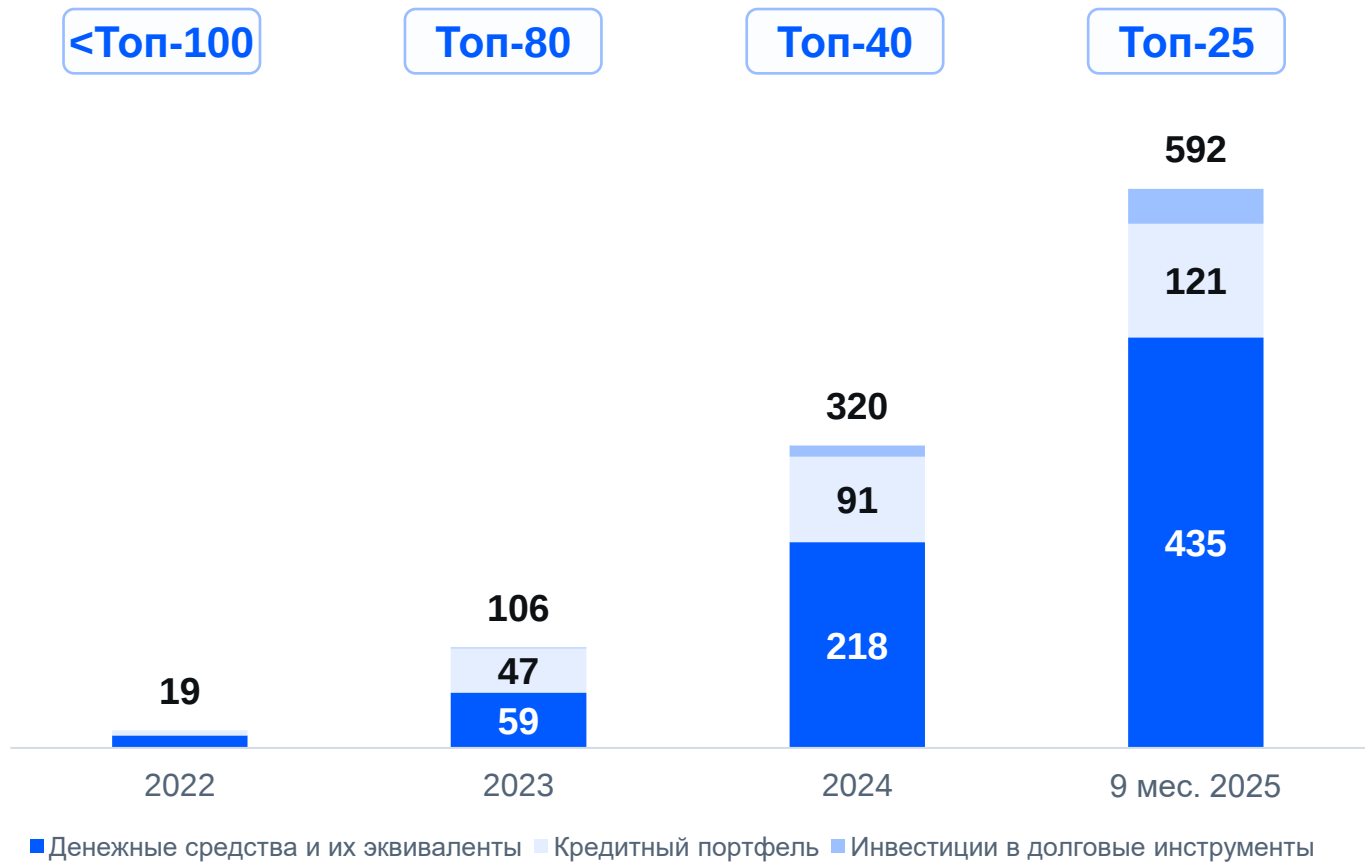


Примечание: 1. Выручка – это сумма процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, прочих процентных доходов, комиссионных доходов и прочих операционных доходов за рассматриваемый период.
2. Комиссионная выручка также включает прочий операционный доход.

Ozon Финтех – топ-25 по активам среди российских банков при сохранении высокой маржи

Активы, приносящие процентный доход, млрд руб.

Положение Озон Банка по активам среди российских банков¹



Чистая процентная маржа (NIM)

11,1%

Чистая процентная маржа
после резервов (RANIM)

8,5%

Качественно управляем рисками при высоких темпах роста

Сохранение покрытия резервов на достаточном уровне ...

Покрытие резервами неработающих кредитов

1,3x

... и приемлемой стоимости риска для текущей линейки выдаваемых займов

Стоимость риска (CoR)

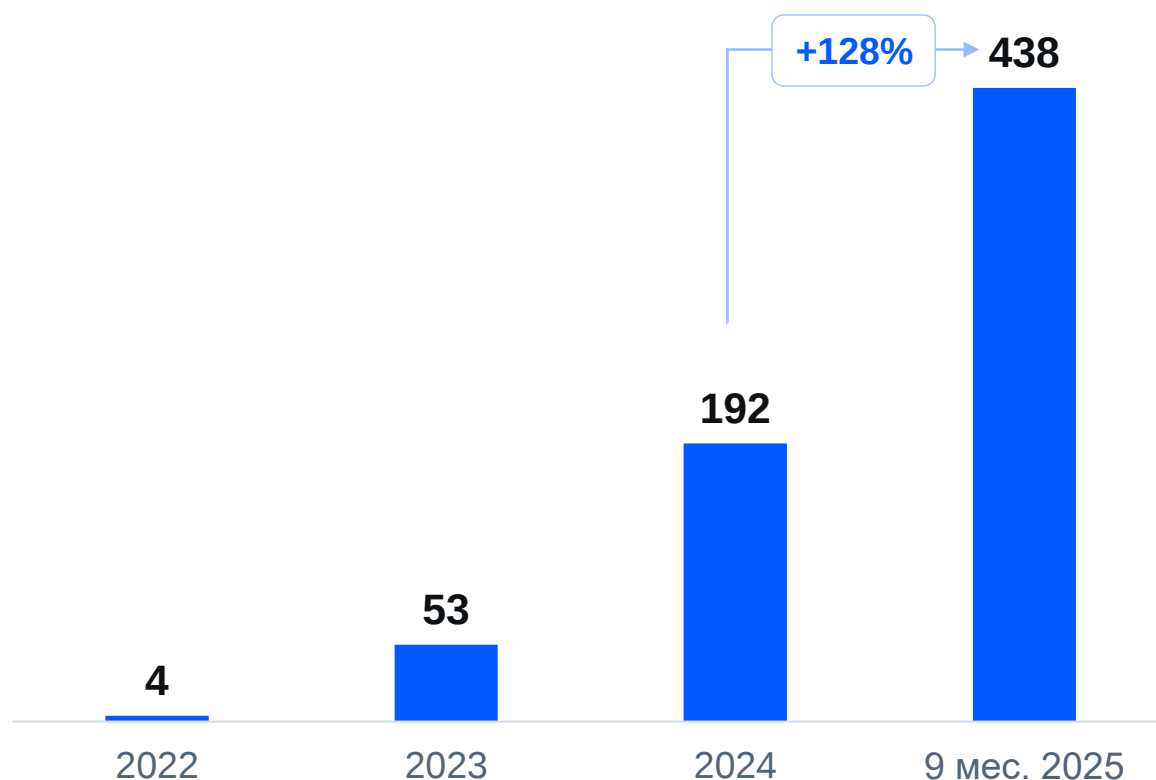
10,0%

Драйверы качественного управления рисками:

- Использование внешних вендоров и транзакционных данных активных клиентов Финтеха при скоринге
- Регулярное обновление и дообучение скоринговых моделей
- Управление уровнем риска для максимизации доходности на выданный кредит
- Фокус на сегмент розничной торговли в корпоративном кредитовании за счет уникальной экспертизы в отрасли
- Постепенная раскатка выдач в новых клиентских сегментах для сохранения уровня риска на стабильном уровне

Почти 440 млрд руб. привлеченных средств клиентов – база для активного роста кредитного бизнеса

Привлеченные средства клиентов Ozon Финтех, млрд руб.



Драйверы роста

- Удобный клиентский опыт при открытии сберегательных продуктов
- Запуск накопительных счетов с ежедневным начислением процентов на остаток
- Широкий выбор сроков для открытия депозитов (12 вариантов по сроку)
- Увеличение популярности Ozon Карты

Повышаем прогнозы сегмента Финтех на 2025 г.

Рентабельность

~30% ROE

В среднесрочной перспективе

Доходы

~110%

Рост выручки за 2025 год

Выход за пределы
маркетплейса Ozon

Объем внешних¹ операций по Ozon Карте > Объема операций по Карте на маркетплейсе Ozon по итогам 2025 года

04

Редомициляция, дивиденды и выкуп акций Ozon

План-график редомициляции Ozon

Срок	Событие	Статус
28 июля	Получении согласия Регистратора компаний Кипра на редомициляцию в РФ	Выполнено
1 сентября	Проведение внеочередного общего собрания акционеров по вопросам редомициляции (утверждение Устава МКПАО «Озон» и прочие вопросы)	Выполнено
2 сентября	Подача документов для регистрации в качестве Международной компании Публичного акционерного общества в РФ	Выполнено
15 сентября	Регистрация проспекта МКПАО «Озон» в ЦБ РФ	Выполнено
22 сентября	Последний торговый день на Московской бирже	Выполнено
26 сентября	Регистрация МКПАО «Озон» в РФ	Выполнено
3 – 20 октября	Авто-конвертация АДР Ozon Holdings PLC в акции МКПАО «Озон»	Выполнено
30 октября	Включение акций МКПАО «Озон» в первый уровень листинга Московской Биржи ¹	Выполнено
11 ноября	Начало торгов акциями МКПАО «Озон» на Московской бирже	Запланировано
1 декабря	Запуск принудительной конвертации АДР Ozon Holdings PLC в акции МКПАО «Озон» ²	Запланировано



1. Акции МКПАО «Озон» стали доступны всем типам инвесторов.

2. Для держателей АДР Ozon Holdings PLC в иностранной инфраструктуре. Процесс принудительной конвертации начнется не ранее двух месяцев с даты регистрации МКПАО "Озон" в России.

29

Совет Директоров Группы рекомендовал первую в истории Компании выплату дивидендов. Группа объявляет о запуске программы обратного выкупа акций

Дивиденды

143,55 руб. на акцию

Программа обратного
выкупа акций

25,0 млрд руб. до конца 2026 года

05

Ключевые результаты Ozon

Финансовые и операционные результаты Ozon за 3 кв. 2025 г.

Показатели, млн руб.	3 кв. 2024	3 кв. 2025	Изменение %
Группа			
Итого выручка	153 110	258 898	69%
Валовая прибыль	27 127	60 110	122%
Скоррект. показатель EBITDA ¹	13 194	41 528	215%
(Убыток)/прибыль за период	(740)	2 938	н/п
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	75 272	133 609	78%
<i>Маркетплейс</i>	19 902	44 697	125%
<i>Финтех</i>	55 370	88 912	61%
Денежные средства и их эквиваленты	230 521	565 692	145%
E-commerce			
Оборот (GMV), включая услуги	718 303	1 102 150	53%
Итого выручка	135 383	214 717	59%
Скоррект. показатель EBITDA	4 530	22 968	407%
Финтех			
Выручка	23 351	53 919	131%
Прибыль до налогообложения	7 420	17 652	138%
Чистая процентная маржа за вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Финтеха ²	12,1%	8,8%	(3,3 п.п.)
Чистая процентная маржа ²	14,6%	11,2%	(3,4 п.п.)
Стоимость риска ²	(7,1%)	(10,6%)	(3,5 п.п.)
Показатели, млн руб.			
	30 июня, 2025	30 сентября, 2025	Изменение %
Финтех			
Активы, приносящие процентные доходы	489 339	592 329	21%
Привлеченные средства клиентов	348 629	438 057	26%



Примечания: 1. Определение скорр. EBITDA было пересмотрено по сравнению с определением, применявшимся в 2023 году и промежуточных периодах 2024 года, чтобы скорректировать убыток/прибыль за период до вычета расходов/выгод по налогу на прибыль на всю сумму расходов на компенсацию, основанную на акциях, включая расходы, связанные с выплатой вознаграждений в денежной форме 3. Приведены аннуализированные значения коэффициентов за 3 квартал 2025 г. и 3 квартал 2024 г., а также за 9 месяцев 2025 г. и 2024 г. Аннуализированные значения определяются как отношение показателей из отчета о прибыли и убытке за рассматриваемый период, умноженный на 4/3 (при 9 месяцах) или 4 (при квартале), к среднему размеру балансовых показателей по состоянию на начало и конец полугодия рассматриваемого периода, умноженное на 100%.

32