

HENDERSON



ОДЕЖДА
...
АКСЕССУАРЫ
...
ОБУВЬ
...
ПАРФЮМ
И КОСМЕТИКА
...
УСЛУГИ ПОРТНОГО



ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

28 октября 2025

HENDERSON ключевые показатели 9М 2025 года



**№1 на
российском рынке
мужской моды**

19,0 млн
Посетителей⁽²⁾ за 9М 2025
+4% к 9М 2024

62,9 тыс м²
Торговых площадей⁽¹⁾
+17% к 9М2024

4,7 млн. ед.
Продаж продукции за 9М 2025
+11% к 9М2024

**Опережающий рынок темпы роста
выручки**

2,1 млрд Р
Выручка за
сентябрь 2025
+24%

16,5 млрд Р
выручка
9М2025
+19%

23,4 млрд Р
выручка
LTM 9М 2025
+19%



**Высокоэффективная
Омниканальная бизнес-модель**

+38%
Рост онлайн продаж
к 9М 2024

23%
Доля онлайн
продаж за 9М 2025

**Переоткрытие / открытие салонов
в новом формате 2025⁽³⁾**

9М2025
9,7 тыс м²

12М2025F
15,3 тыс м²

**План открытий на 2025 год
выполнен на 63%**



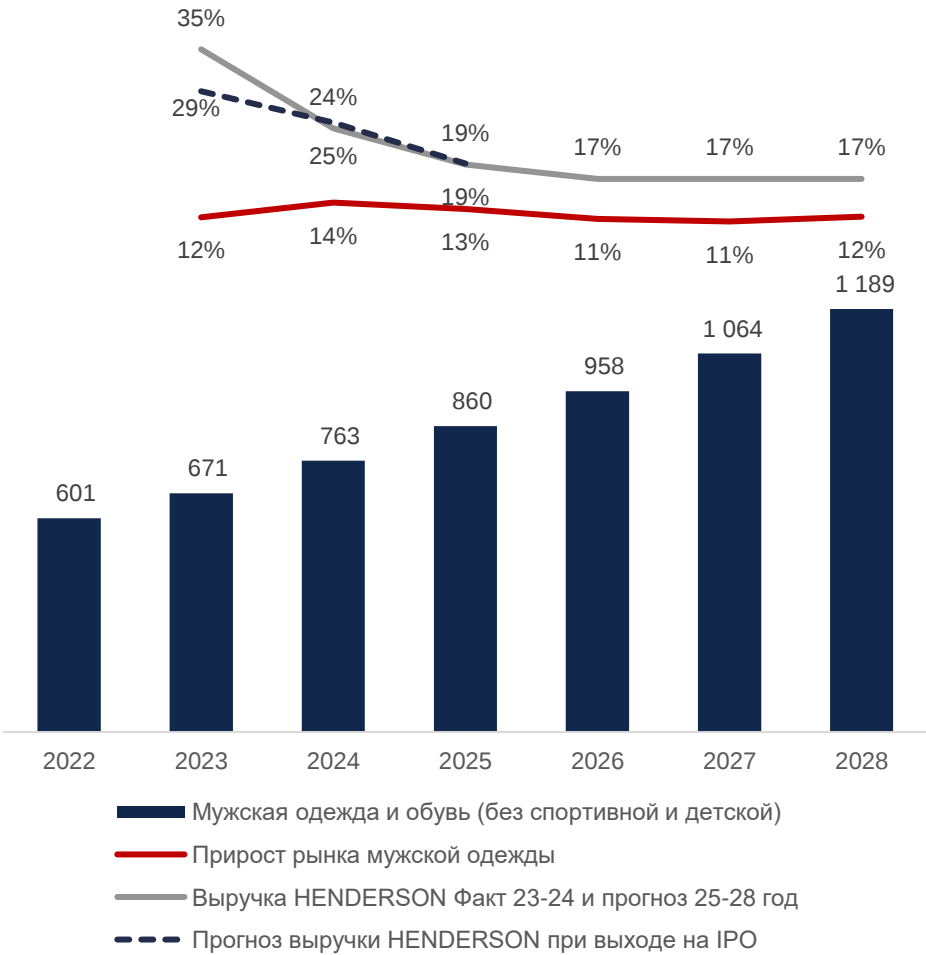
(1) Площадь на 30.09.2025;
(2) Посетители салонов, интернет магазина HENDERSON и мобильного приложения;
(3) Без учета закрытых салонов на переоткрытие в тех же ТЦ

Высокий потенциал роста рынка мужской одежды и обуви

Среднегодовые темпы роста 2023 - 2028 будут составлять 11,8% по прогнозам агентства⁴.
На протяжении последних 10 лет Компания устойчиво наращивает долю рынка и растет темпами значительно превышающими темпы роста рынка мужской одежды и обуви.



Прогноз по динамике роста рынка мужской одежды и обуви и по динамике роста выручки HENDERSON, млрд. руб.



Источник: Infoline
Примечания: 4 Согласно отчету информационного агентства Infoline от 25.02.2025; 5 Выручка HENDERSON за 2024 г; 6 Рынок Мужской одежды и обуви в 2024 году согласно отчету Infoline; 7 Объем рынка приведен без учета НДС к 2028 году; 8 Прогнозная рыночная доля Компании по отношению к рынку 2028г.

Обновленные параметры развития и операционной эффективности до конца 2025 года

Последние 3 года Компания развивается в соответствии с ключевыми параметрами, что подтверждается МСФО отчетностью за 2023, 2024 и управленческой отчетностью LTM 2025

Валовая прибыль

64-68%

EBITDA (IFRS 16)

32-36%

EBITDA (IAS 17)

21-25%

Открытие /
переоткрытие
площадей с ростом

15-20 %

Чистая прибыль

10-14%

Выручка с 1 кв. м²

315-340
тыс. руб.

24-26



Ноябрь 2024 – февраль 2025

Подготовка участка:

- ✓ • Замена грунта на песок, трамбовка и уплотнение:
 - 3000 машино-рейсов,
 - 49 тыс. м3, вывезено, завезено и утрамбовано грунта;

Февраль – март 2025

- ✓ • Заливка фундамента;

Май – июнь 2025

- ✓ • Возведение железобетонных конструкций колонн;
- ✓ • Установка балок перекрытий;

Июль – август 2025

- ✓ • Подведение внешних сетей;
- ✓ • Монтаж металлоконструкций здания;

Сентябрь 2025

- ✓ • Монтаж сэндвич панелей и кровли;
- ✓ • Бетонирование пола и этажей офиса;
- ✓ • Закончены работы подпорной стены;
- ✓ • Монтаж систем пожаротушения.

Переезд и начала операционной деятельности РЦ - 2 Q 2026



Источник: данные Компании

Примечание: 9 Кроме одежды и обуви для профессионального спорта



Источник: данные Компании
Примечание: 10 % от товаров прошлых лет

Полный контроль всей цепочки создания стоимости

Дизайн



Собственное
дизайн-бюро



Многолетнее сотрудничество
с ведущими производителями
тканей и аксессуаров



Сочетание лучших традиций
портновского искусства с
современными тенденциями
мировой моды

2

Сезонные коллекции -
весна-лето, осень-зима

Производство



Диверсифицированная база
производителей коллекций



Высокие стандарты
производства и контроля
качества

>100

Производителей из 15 стран
Европы, Азии, России

>50%

Производителей
сотрудничают с Компанией
более 7 лет

Логистика



Распределительный Центр
(РЦ) в собственном
управлении



Концепция салона как РЦ

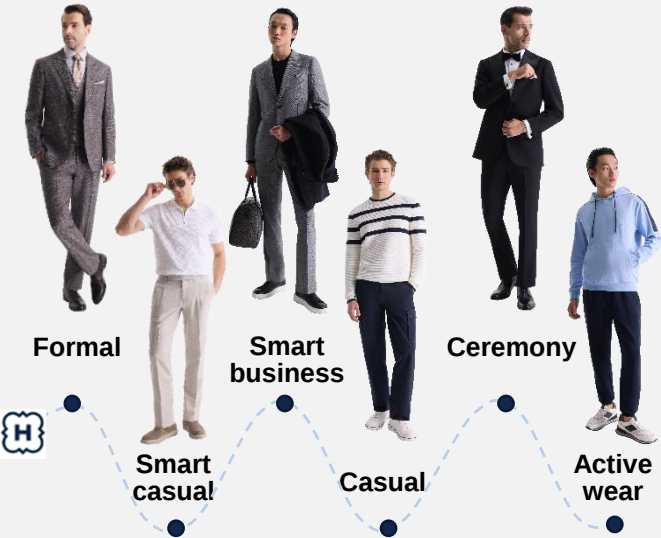


Запуск собственного РЦ в
2Q2026 г.*

**В январе 2025 года получено разрешение на
строительство собственного РЦ*

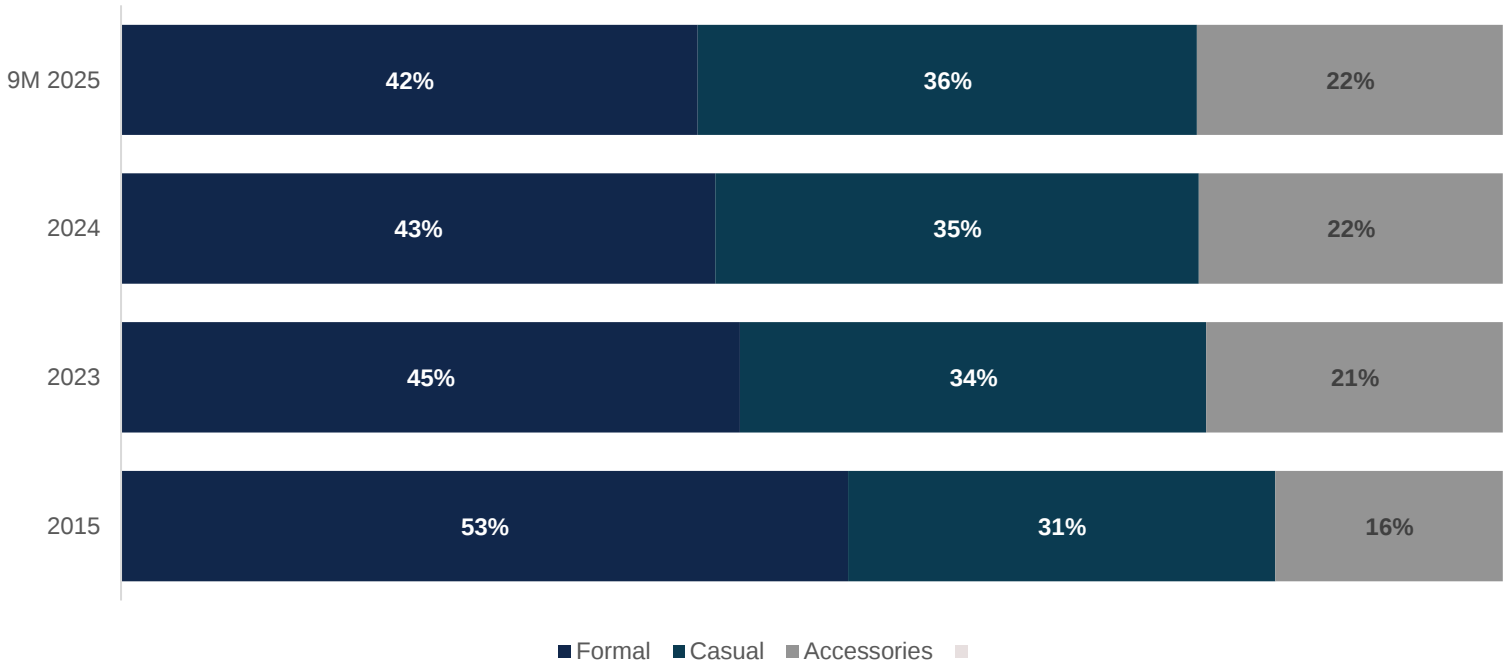


В самых разных стилистических направлениях на любой вкус и событие...



- Все возраста, включая молодых мужчин
- Сезонный цикл управления коллекцией
- Производственный цикл - 18 месяцев
- Более 100 образов в сезон
- 55% - всесезонный товар

Доли по категориям

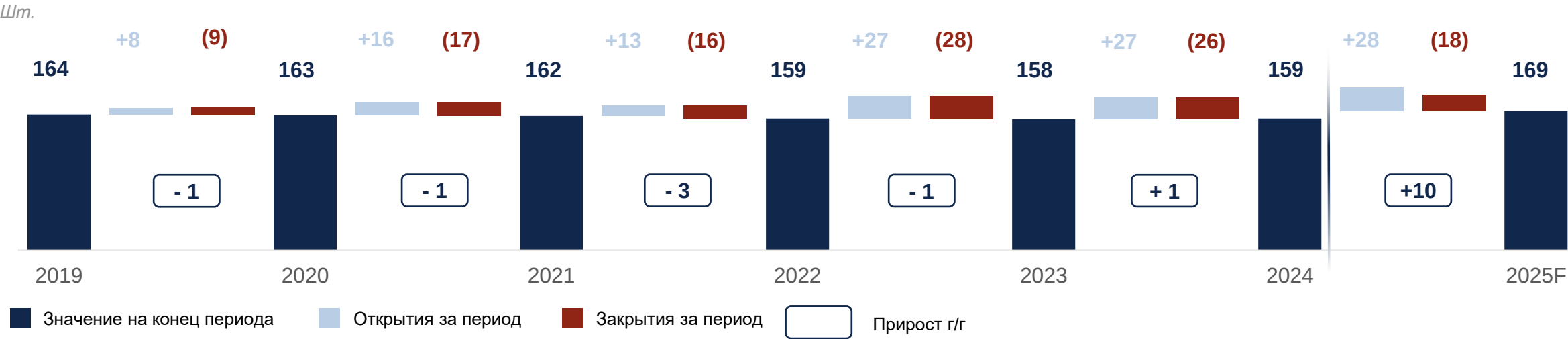


За последние 10 лет с открытием магазинов в новом формате Компания расширяла ассортимент повседневной одежды и аксессуаров, тем самым увеличивая ее долю в выручке и уменьшая долю классической одежды.

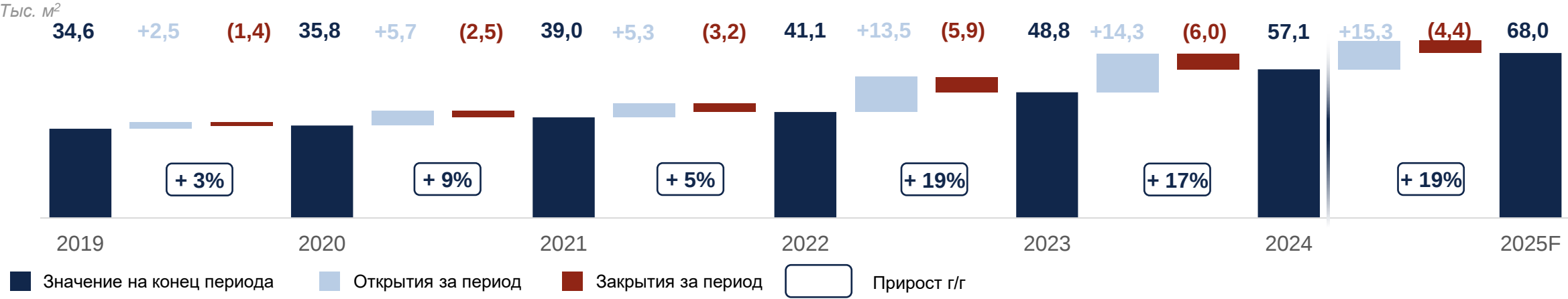
Источник: данные Компании

Развитие сети салонов – ключевой драйвер роста

Количество салонов в сети (прогноз на 25 г)



Площадь сети салонов



Источник: данные Компании

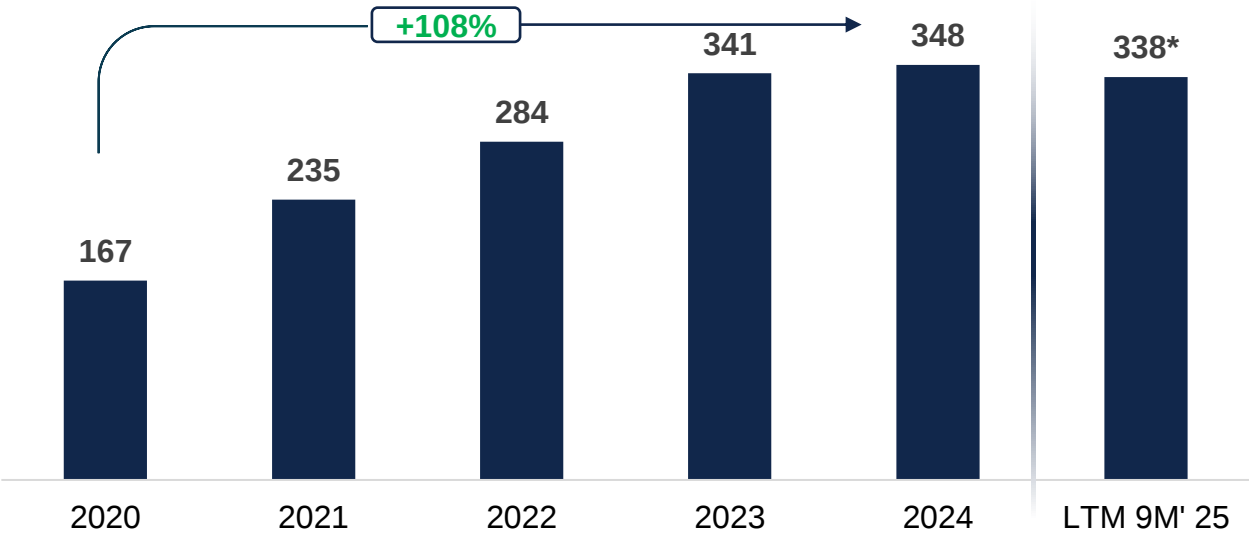


Переоткрытия/открытия в лучших локациях

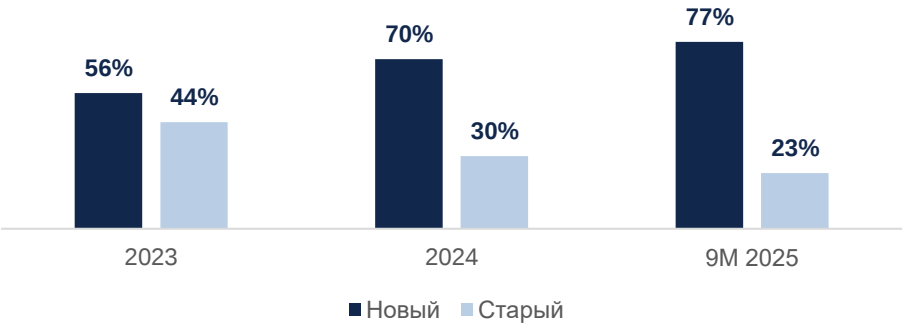
Среднесрочный план до 2028 года

- > 90 тыс. м²
- > 180 салонов
- > 40 млрд. руб.
- x2,5 выручки к 2023 году

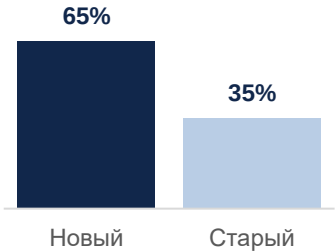
Выручка на м²
Тыс. руб. / м²



Выручка по форматам салонов



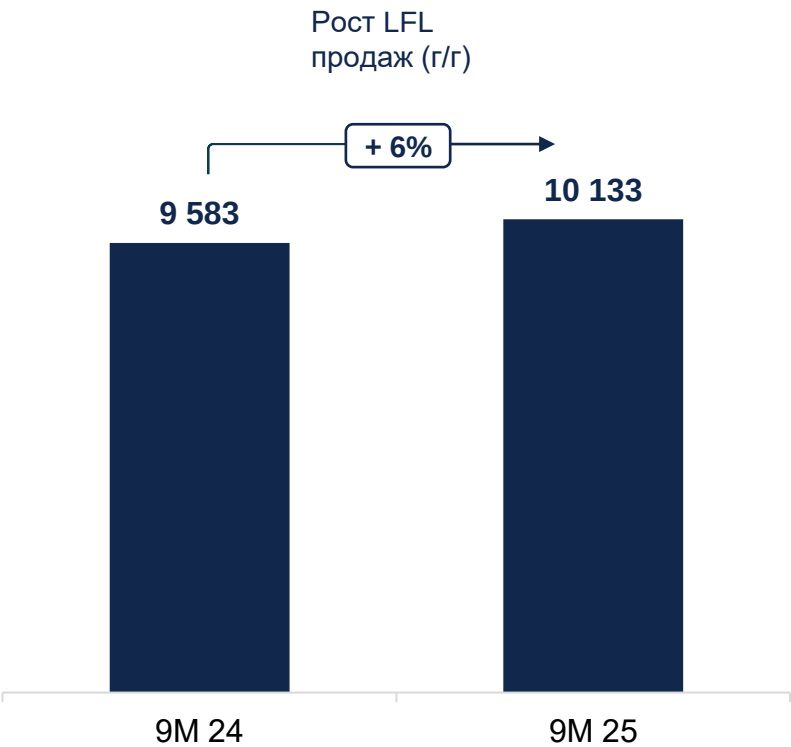
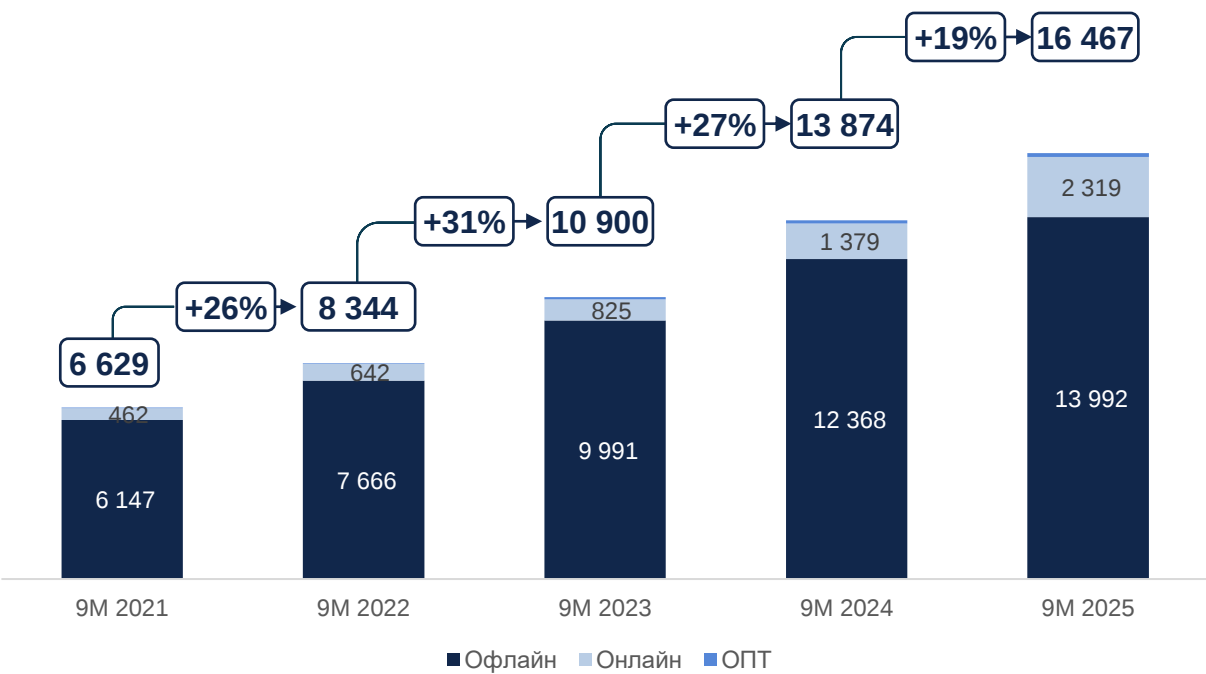
Кол-во салонов по форматам на Сентябрь 2025



* Компания достигла высоких целевых результатов по показателю выручка на м2 от ТО в салонах, и дальнейшая задача удержание выручки на высоком уровне в диапазоне 315-340 тыс. руб/ м2

Динамика показателей за 9М 2025 года

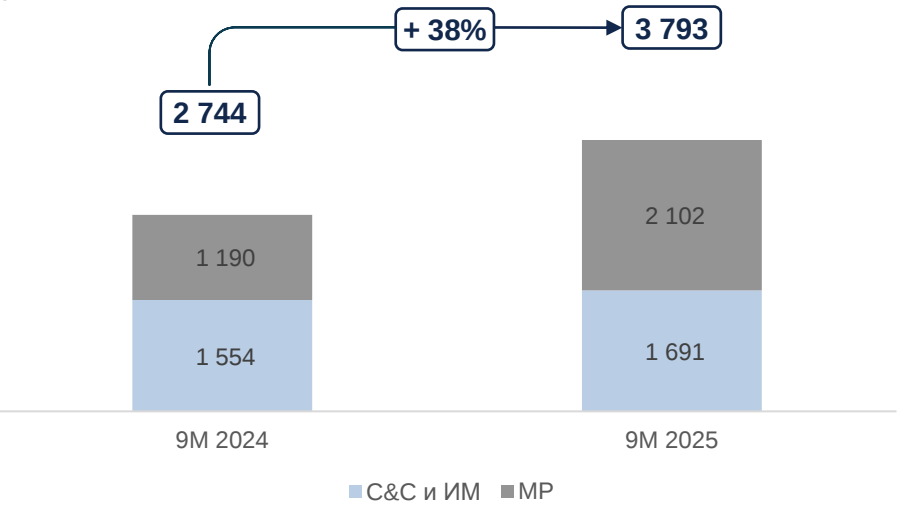
млн. руб.



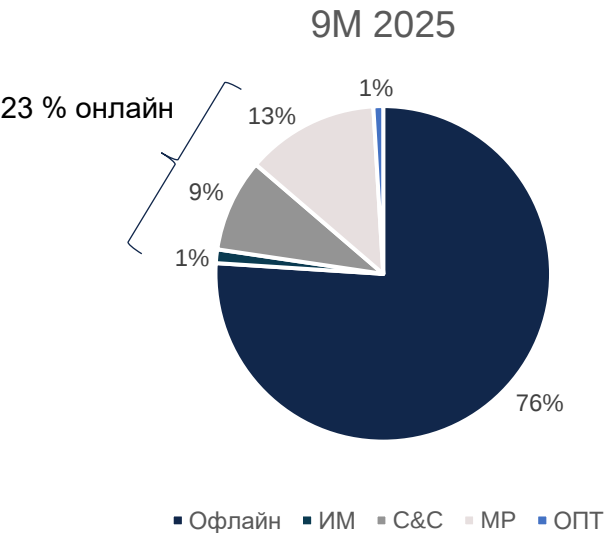
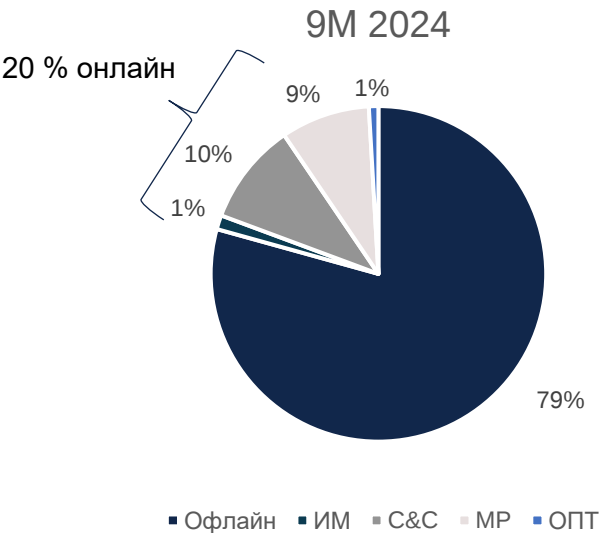
Источники: данные Компании

Опережающая динамика роста выручки в онлайн каналах 9М 2025

млн. руб.



- Динамика роста онлайн канала составляет 38% за 9 месяцев 2025 к 9 месяцам 2024 гг
- Наибольшая доля онлайн продаж приходится маркетплейсы – 55%, на собственные онлайн каналы продаж - интернет магазин HENDERSON.RU вместе с Click&Collect 45% от всей онлайн выручки.
- Доля онлайн продаж выросла с 20% в 2024 до 23% за 9М 2025



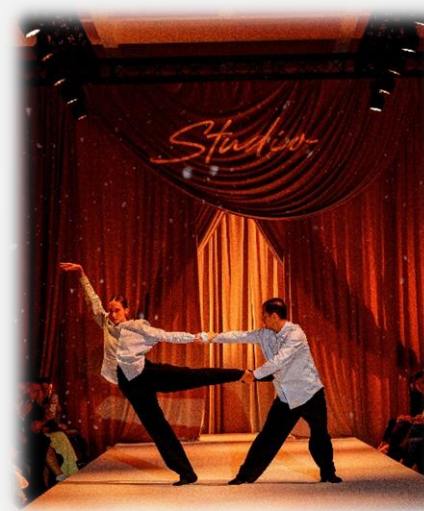
Источники: данные Компании

Модный показ

- Второй показ Дома моды HENDERSON.
23 сентября Дом Пашкова вновь распахнул свои двери для модного сообщества: в самом сердце Москвы состоялся показ коллекции HENDERSON AW'25 и новой HENDERSON Studio.



- В будущем компания HENDERSON планирует проводить модные показы дважды в год



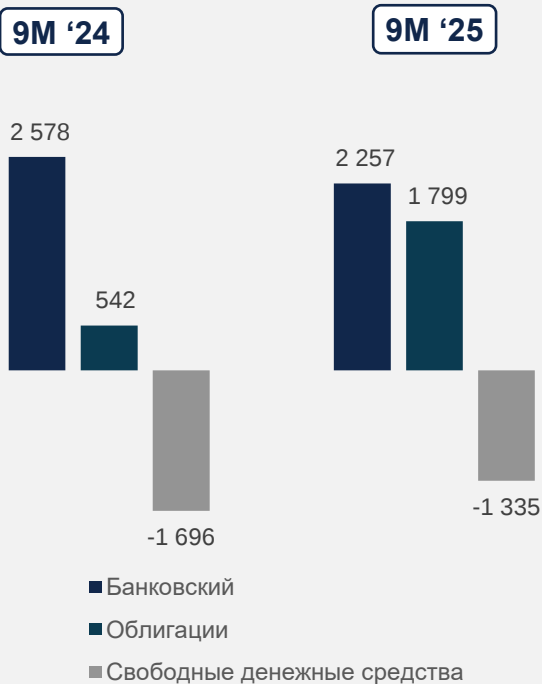
Henderson Studio

- Направление развития, которое в рамках осеннего показа выросло в полноценную коллекцию, включающую как сезон SS, так и сезон AW

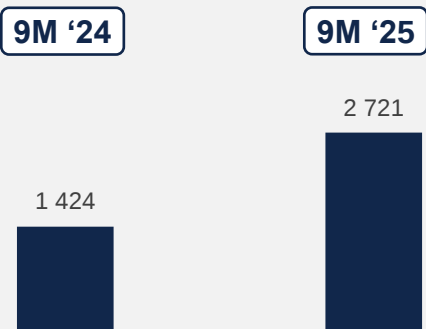
Концепция салонов

- Полный год работы в новом для Компании формате салона 1000 м2, представляющий полный спектр цвето-моделей и стилевых направлений

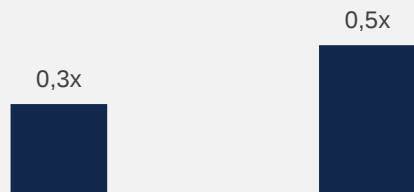
Структура долга



Чистый финансовый долг¹¹



Чистый долг к LTM EBITDA IAS17

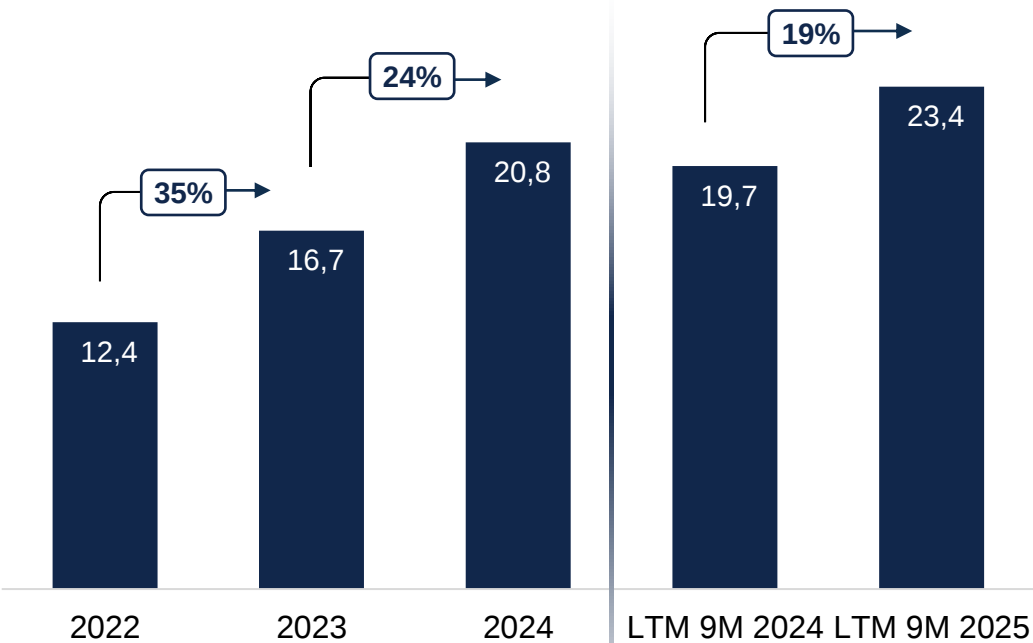
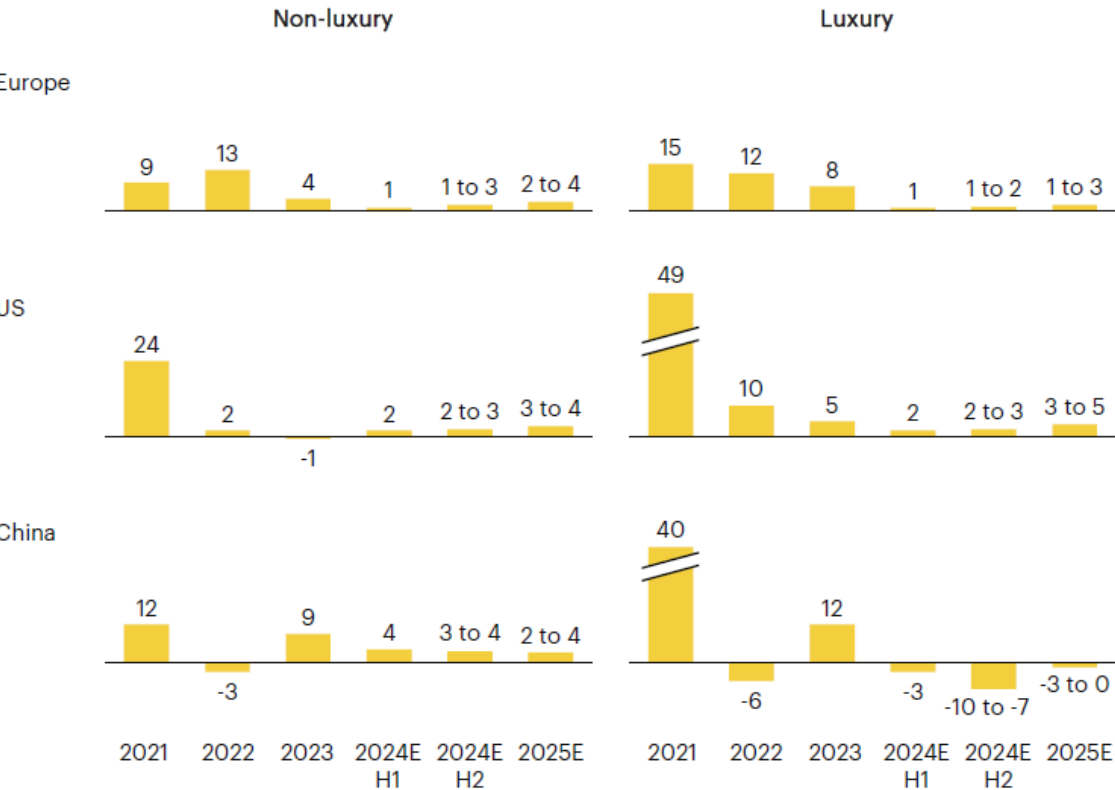


- Согласно дивидендной политике, ограничения по выплатам дивидендов нет – чистый долг к EBITDA IFRS 16 составил 1,4х, при ограничении в 2,5х.
- Общая сумма выплаченных дивидендов в 2024 году составила 48 руб. на одну обыкновенную акцию, доходность составила 7,1%⁽²⁾
- В 1 полугодии 2025 года были выплачены дивиденды в размере 20 руб. на одну обыкновенную акцию
- Совет директоров в октябре рекомендовал общему собранию акционеров выплатить дивиденды в размере 12 руб. на одну обыкновенную акцию.

Источник: - 9M24 и 9M25 – Данные компании
Примечания: 11 – С учетом свободных денежных средств

Retail sales year-on-year growth by geography and segment,
%

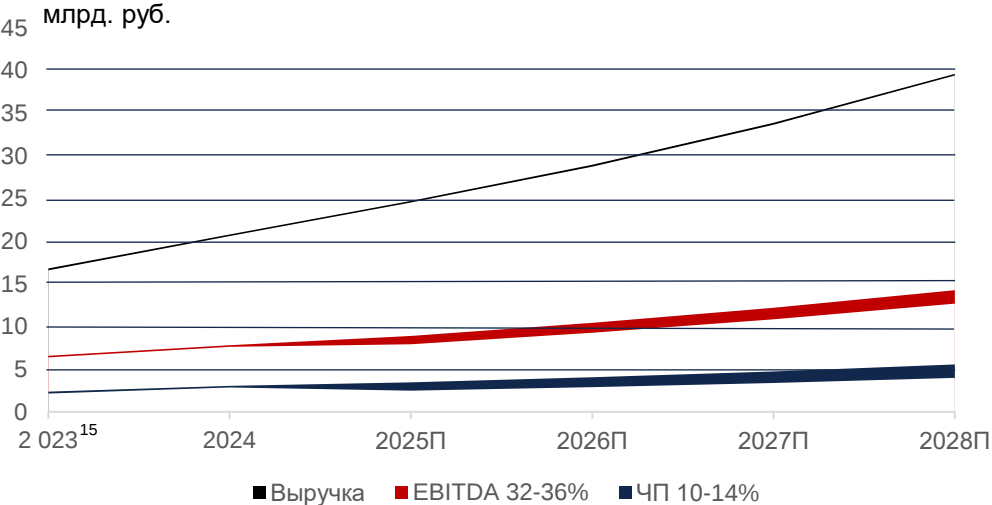
Годовой прирост выручки HENDERSON¹³, млрд. руб.



- Согласно отчету McKinsey & Co мировой рынок fashion – luxury, Non-luxury последние 2-3 года показывает слабую динамику, и в среднем составляют от 1% до 4% процентов, при этом рост HENDERSON по LTM 9 месяцев 2025 года составил +19%.

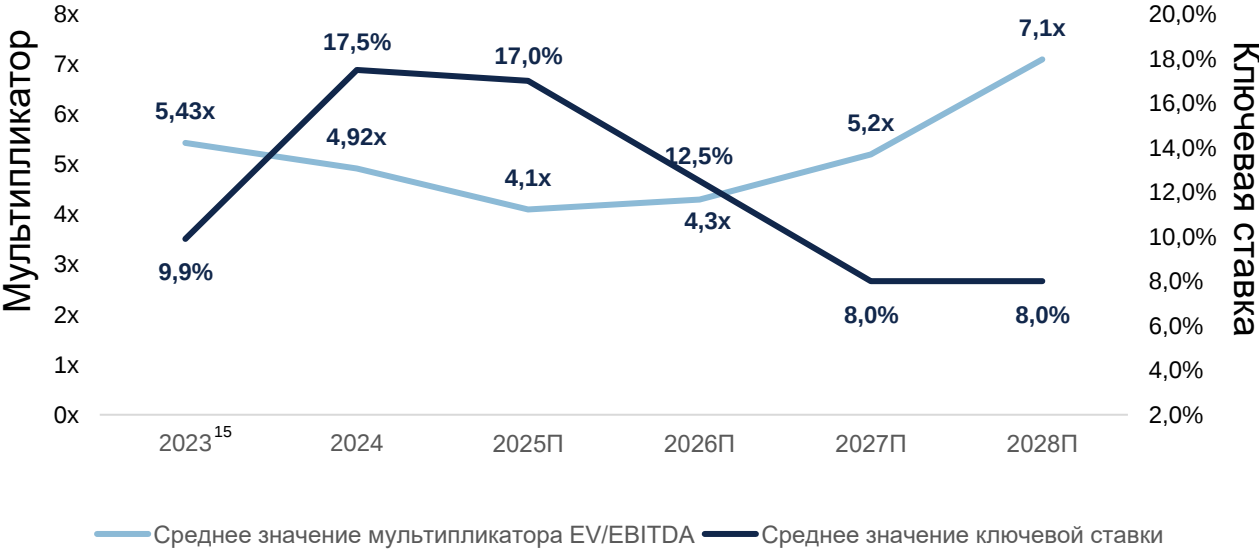
Источник: - 12 «The State of Fashion 2025» McKinsey & Company, 13 Данные компании

Историческая динамика TSR и консенсус-прогноз аналитиков по оценке акций Компании 14



Консенсус прогноз аналитиков по цене Акции на 12 месяцев – **835 руб.**

АТОН 860 руб.	848 руб.
БКС 900 руб.	770 руб.
870 руб.	840 руб.
680 руб.	770 руб.
824 руб.	860 руб.



- Показатель TSR с даты IPO по 30 сентября 2025
TSR = -13%
- Показатель TSR за 2024 год
TSR₂₀₂₄ = 15,9%
- Показатель TSR с даты IPO по консенсус прогнозу аналитиков на 12 мес.
TSR = 37%

Примечания: 14 Исходя из прогноза ЦБ РФ по ключевой ставке (Источник: https://cbr.ru/Content/Document/File/179982/forecast_250725.pdf), аналитических данных Компании АТОН по зависимости мультипликатора EV/EBITDA от ключевой ставки ЦБ РФ и прогноза Компании по основным финансовым показателям; 15 с момента выхода на IPO 02.11.2023 по 31.12.2023. Ключевая ставка средняя за год по информации ЦБ РФ

Раскрытие данных выручки за предыдущий месяц

- ✓ ▪ 10 июля 2025 – раскрытие данных выручки июня
- ✓ ▪ 16 сентября 2025 - раскрытие данных выручки августа
- ✓ ▪ 22 октября 2025 - раскрытие данных выручки сентября
- 18 ноября 2025 - раскрытие данных выручки октября
- 16 декабря 2025 - раскрытие данных выручки ноября

Раскрытие операционных показателей

- ✓ ▪ 29 июля 2025 – раскрытие операционных показателей за 2 квартал
- ✓ ▪ 28 октября 2025 - раскрытие операционных показателей за 3 квартал

День инвестора

- ✓ ▪ 28 августа 2025 – День инвестора – презентация промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие (МСФО) и результатов 7 месяцев 2025 года
- ✓ ▪ 28 октября 2025 – День инвестора с результатами за 3 квартала

Даты событий:

- ✓ - Публикация МСФО за первое полугодие 2025 года по ПАО HENDERSON FASHION GROUP - до 28 августа 2025
- ✓ - Дата формирования списка лиц, имеющих право на участие в Внеочередное Общем собрании акционеров 24 октября 2025 года
- Внеочередное Общее собрание акционеров - 18 ноября 2025 года
- Дата формирования списка лиц, имеющих право на получение дивидендов – 02 декабря 2025 года
- Планируемая дата выплаты дивидендов по итогам первого полугодия 2025 года - 10 декабря 2025

- ❑ **Поддержание долгосрочной стратегии развития**
- ❑ **Удержание лидирующих позиций на рынке мужской моды в РФ**
- ❑ **Опережающий рост выручки Компании относительно динамики fashion рынка мужской одежды в РФ**
- ❑ **Регулярная выплата дивидендов в соответствии с текущей дивидендной политикой**

Наши темпы роста и эффективность значительно превышают показатели не только российских , но и мировых лидеров модной отрасли.

Мы будем продолжать устойчивое развитие Компании и создавать ценность для всех заинтересованных сторон – КЛИЕНТОВ, СОТРУДНИКОВ и АКЦИОНЕРОВ.

Спасибо за доверие!

*Готовы ответить на ваши вопросы!
Директор IR – Константин Гедымин
ir@henderson.ru*