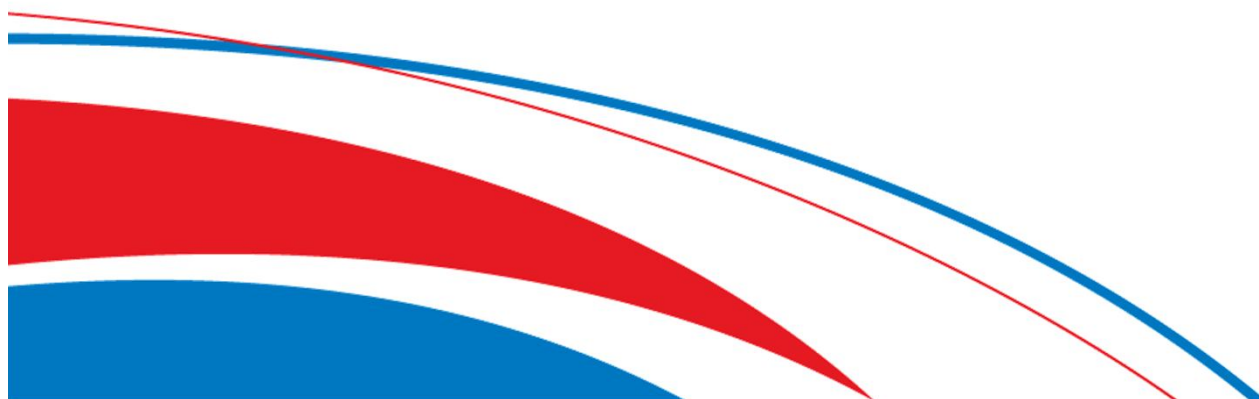




Дан инвеститора

Нафтна индустрија Србије а.д. Нови Сад



17. децембар 2012.
Панчево
Сектор за односе са инвеститорима

Ова презентација је припремљена од стране НИС а.д. Нови Сад („Друштво“) и састоји се од слајдова који садрже информације у вези са Друштвом у циљу представљања инвеститорима. Ова презентација не представља било какву понуду или позив на давање понуде, или било какво навођење на давање понуде за продају или куповину или упис акција или других хартија од вредности Друштва, нити ова презентација, ни било који њен део, као ни чињеница да је ова презентација учињена доступном или дистрибуирана, не могу представљати основ за било какав уговор или инвестициону одлуку, и у ту сврху се на њу није могуће ослонити.

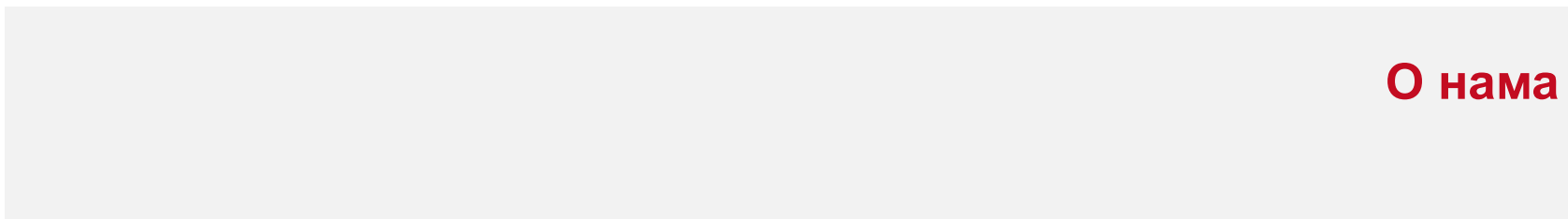
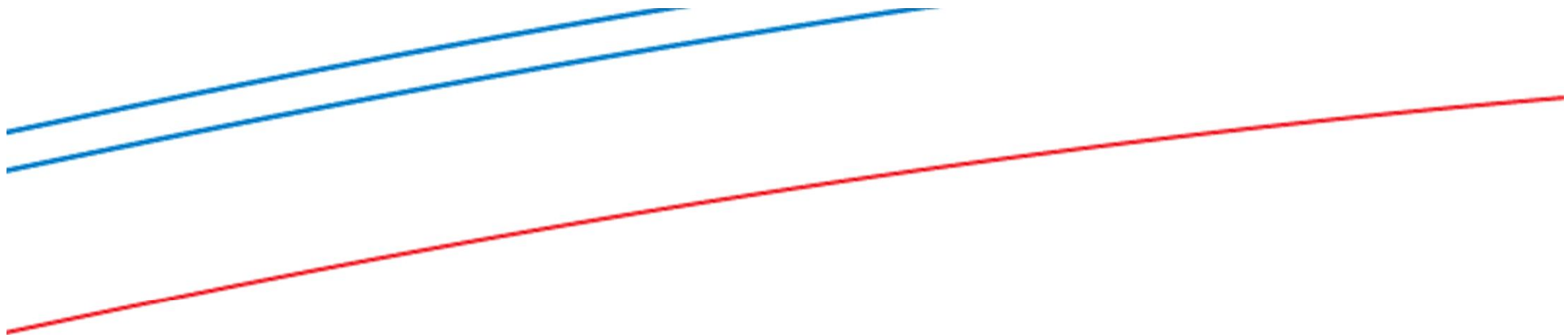
Сви посетиоци ове презентације који разматрају куповину или продају хартија од вредности се овим путем упозоравају да би било која куповина или продаја требала да буде учињена и на основу информација које су садржане у другим јавно доступним документима и које треба користити у складу са ограничењима садржаним у овим документима. Не сме бити ослањања у било коју сврху на информације које су наведене у овој презентацији, или било који садржај који је изнет приликом њеног представљања, или на њену потпуност, тачност или исправност. Информације наведене у овој презентацији не смеју бити третиране као давање инвестиционог савета или препоруке. Све разумне мере су предузете у циљу обезбеђења да чињенице садржане у овој презентацији буду тачне, и да изражена мишљења буду исправна и разумна. Ова презентација није усвојена од стране органа Друштва. Следствено томе, никаква изјава или гаранција, експлицитна или имплицитна, у вези са тачношћу, потпуношћу или исправношћу информација или мишљења који су садржани или разматрани у овој презентацији није дата од стране или у име Друштва или било ког од његових акционара, директора, заступника, запослених или било ког другог лица. Ни Друштво ни било који од његових акционара, директора, заступника или запослених нити било које друго лице не прихватају било какву одговорност за било који губитак који може настати по основу или у вези са употребом ове презентације или њеног садржаја или на било који други начин који има везе са овом презентацијом.

Информације у овој презентацији садрже изјаве о неизвесним будућим догађајима. Изјаве о неизвесним будућим догађајима обухватају изјаве које нису историјске чињенице, изјаве у вези са намерама Друштва, веровања или тренутна очекивања у вези са, између осталог, резултатима пословања Друштва, финансијским стањем и ликвидношћу, изгледима, расту, стратегијама и индустријским гранама у којима Друштво послује. Из разлога што се односе на догађаје и зависе од околности које могу али не морају да се остваре у будућности, изјаве о неизвесним будућим догађајима по својој природи подразумевају ризике и неизвесност, укључујући али се не ограничавајући на ризике и неизвесности које је Друштво идентификовало у другим јавно доступним документима. Друштво упозорава да не постоји гаранција да ће се изјаве о неизвесним будућим догађајима остварити у будућности и да стварни резултати пословања, финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој Друштво послује могу у значајној мери да се разликују од оних који су представљени или претпостављени изјавама о неизвесним будућим догађајима који су садржани у овој презентацији. Додатно, и уколико резултати пословања Друштва, његово финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој Друштво послује буду у складу са овде садржаним изјавама о неизвесним будућим догађајима, такви резултати и развој нису индикативни за резултате и развој у наступајућим периодима. Информације садржане у овој презентацији дате су на датум ове презентације и могуће су њихове измене без претходне најаве.

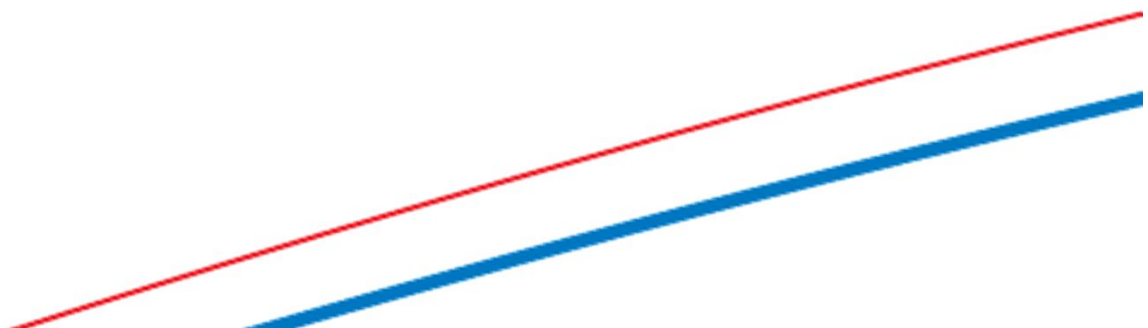
Ниједно лице није под било каквом обавезом да ажурира и одржава актуелним овде садржане податке.

Посеђивањем ове презентације сматра се да сте упознати са горе наведеним ограничењима





О нама



НИС укратко



Јавно
акционарско
друштво - 56.15 %
акција је у
власништву
руске компаније
Гаспром њефт.

Међународна
компанија: ради
у девет земаља
света.

Једна од највећих
вертикално интегрисаних
компанија за производњу
нафте и гаса у Југоисточној
Европи.

**Има око 9.000
запослених.**

**Највећи
буџетски
давалац у Србији.**

**Највећи инвеститор у
Србији у 2011.**

НИС обезбеђује више
од 2/3 потреба
српског тржишта за
дериватима и око 1/5
потреба за природним
гасом.

Мисија, визија и вредности НИС-а



МИСИЈА

Одговорно користећи природне ресурсе и савремене технологије, пружити људима балканског региона енергију за покрет ка бољем.

ВИЗИЈА

Вертикално интегрисана енергетска компанија НИС биће признати лидер балканског региона у свом ресурсу, по динамици одрживог развоја и повећања ефикасности; показујући висок ниво друштвене и еколошке одговорности, као и савремене стандарде услуга клијентима.

ВРЕДНОСТИ НИС-а:

ПРОФЕСИОНАЛНОСТ

Стицање савременог знања у циљу сталног унапређења стручности, и способност да се она примени у конкретном процесу рада

ПОЗИТИВНОСТ И САРАДЊА

Спремност да се учествује у мултифункционалним групама и пројектима, предусретљивост према захтевима колега из других делова компаније, спремност да се размене информације, способност за рад у тиму.

ИНИЦИЈАТИВА И ОДГОВОРНОСТ

Проналажење и предлагање нових решења, како у домену радних обавеза, тако и шире, у сфери интереса компаније

ЗАЈЕДНИЧКИ РЕЗУЛТАТ

Заједнички подухват у циљу остваривања видљивог и упечатљивог резултата, тежња ка постизању успеха уз неизоставну помоћ једних другима

Шема делатности



Пословна структура



НИС а.д.



Стручне службе

Инострана
представништва

Истраживање и
производња



Прерада



Нафтни сервиси



Промет

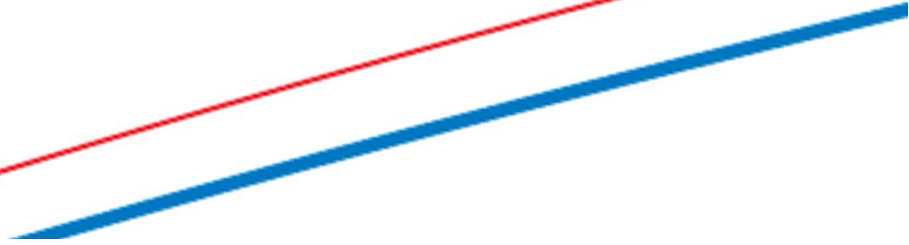
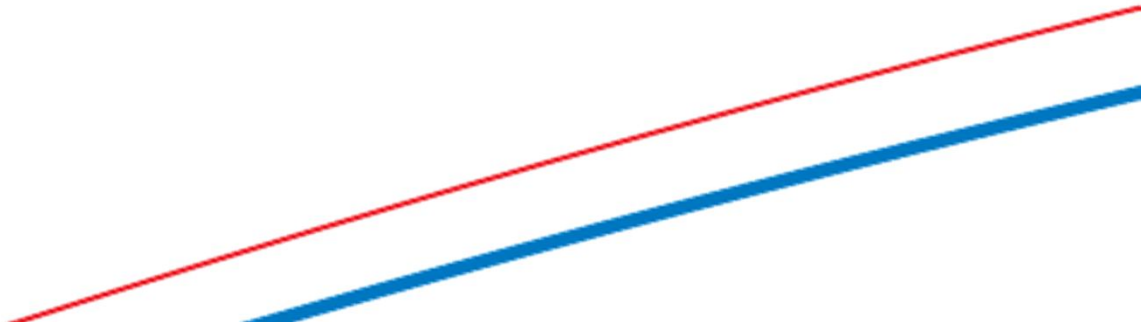


Енергетика





Модернизација рафинеријских капацитета



Историја Рафинерије нафте Панчево



1968

Изградња
Рафинерије

1985

Постројење за
каталитички
крекинг, FCC

1985 – 1988

Постројење за
хидродораду дизел-
горива, алкилацијом
сумпорном
киселином

1.11. 2012.

2009 – 2012

Модернизација –
изградња
комплекса
постројења за
MHC/DHT

1982

Постројење за
производњу
битумена и
постројење
вакуумске
дестилације

1990

реконструкција постројења
двостепеног термичког
крекинга за процес
висбрекинга, пуштена у рад
постројења за екстракцију
ароматичних угљоводоника,
производњу течног сумпора,
претакалиште нафтних
деривата за аутомобиле

1979

Повећање
капацитета на
4,8 млн. тона
годишње

Фазе модернизације капацитета за прераду нафте



I фаза – постизање савремених стандарда евро 5 квалитета производа

- Побољшање квалитета моторних горива
- Повећања конверзије високорентабилних производа
- Повећање показатеља – дубине прераде нафте и производње «белих» нафтних деривата.



II фаза – развој производног ланца за проширење асортимана производа

- Реконструкција Рафинерије у Новом Саду, производња висококвалитетних базних уља.
- Даља реконструкција Рафинерије у Панчеву процес прераде тешких остатака.



III фаза – повећање дубине прераде нафте

- Реконструкција Рафинерије у Панчеву ради укључивања у технолошки ланац процеса за прераду тешких остатака и оптимизацију технолошких токова.



Изградња комплекса МНС/DHT

Еколошки програми

I фаза реконструкције



2009



☐ Квалитет

- Производња деривата ЕВРО 0:
- Производња оловног бензина

☐ Екологија

- Високи ниво негативног утицаја на животну средину
- Високи губици

☐ Ефикасност

- Низак Нелсонов индекс
- Велики проценат горива за сопствене потребе
- Индекс енергетске ефикасности најгори у региону
- Индекс радне снаге најгори у региону

2012



☐ Квалитет

- Производња моторних горива искључиво ЕВРО 5 стандарда

☐ Екологија

- Реконструкција основних извора загађења (речни терминал, аутомобилски терминал, железнички терминал).
- Прелазак на природни гас као горива за рафинерије
- Мањи губици

☐ Ефикасност

- Побољшан Нелсонов индекс
- Смањен проценат горива за сопствене потребе
- Побољшан индекс енергетске ефикасности
- Побољшан индекс радне снаге



Промена структуре производње моторних горива

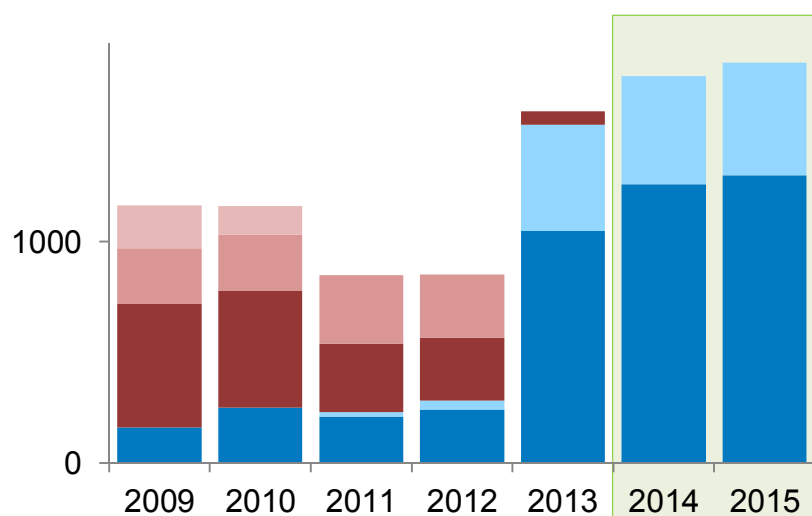
I фаза реконструкције



Рад комплекса МНС/DHT омогућиће да се:

- Повећа производња белих деривата
- Повећа дубина прераде
- Побољша квалитет моторних горива

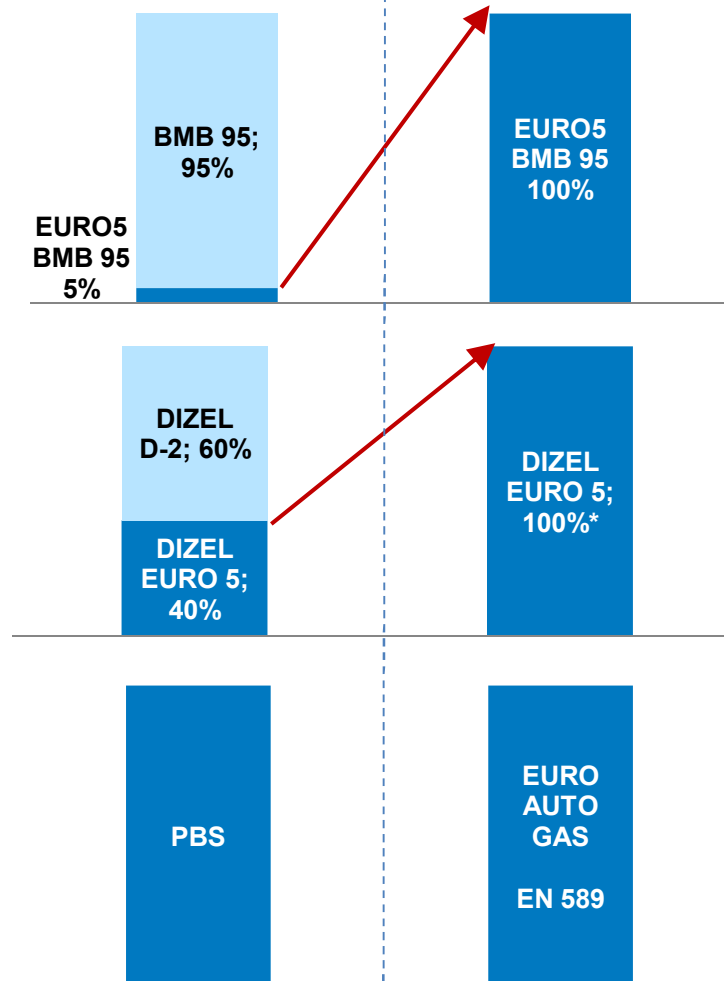
Структура производа
(хиљ. тона)



■ Дизел евро 5 ■ Euro BMB95
■ Дизел 10000ppm ■ БМВ95
■ етил.МВ95

Пре МНС/DHT

После МНС/DHT



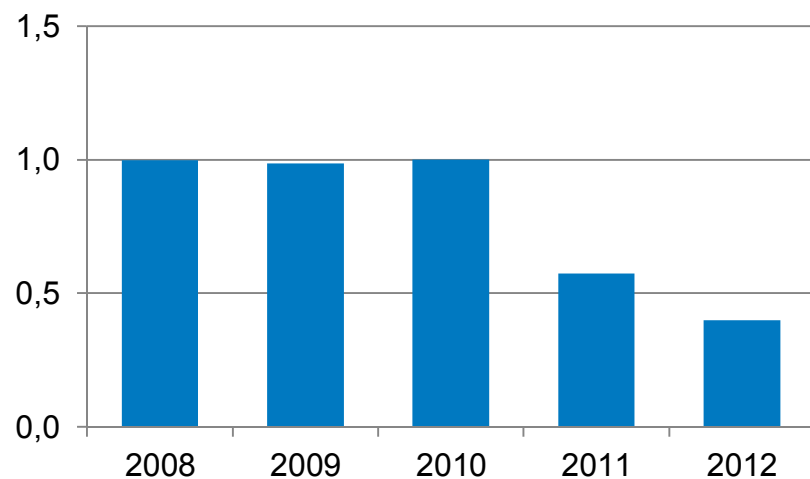
*Податак за 2014 и 2015

Еколошки резултати

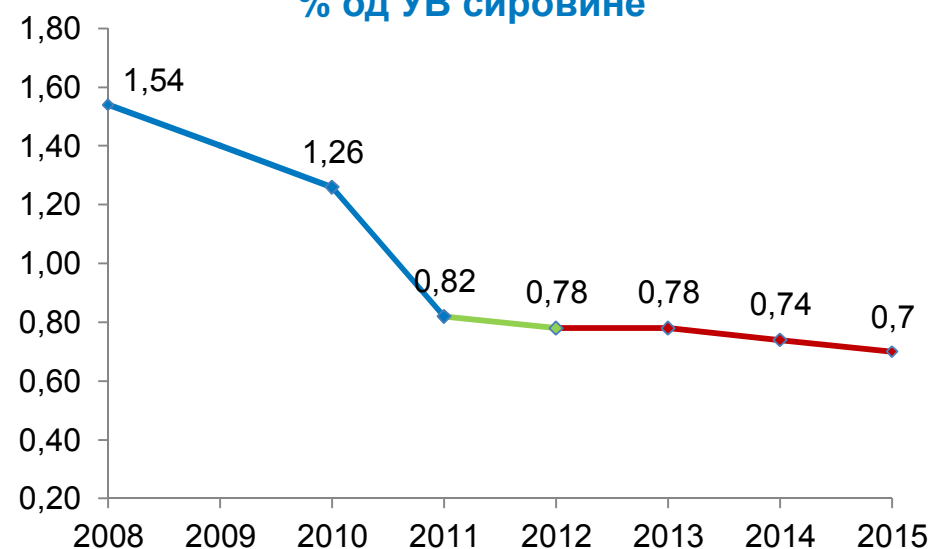
I фаза реконструкције



Емисија издувних гасова у
атмосферу (хиљ. тона)



Неповратни губици,
% од УВ сировине



Реконструкција Рафинерије Нови Сад Пројекат «Производња базних уља»

II фаза реконструкције (завршетак 2015. године)



Циљ

- Максимални ефекат од наменске прераде нафте типа Велебит и остатка хидрокрекинга из постројења МНС
- Проширење асортимана производа и покретање производње нових висококвалитетних производа



Резултат

- повећање марже у поређењу са основном варијантом од наменске прераде нафте типа Велебит и остатка хидрокрекинга, кад се ради о варијанти са производњом уља;
- добијање додатне марже од развоја производње готових уља
- додатне могућности потенцијалног развоја других праваца пословања у оквиру рафинерије: производња битумена, техничких течности, мазира итд.;
- максимално коришћење постојећих основних средстава Рафинерије Нови Сад, складиште НИС а.д., железничко и ауто претакалиште нафтних деривата, речни терминал за бункерисање горива ;
- концентрација комплетног пословања са уљима на једном месту омогућиће да се уштеде трошкови производње и логистике



Оптимизација прераде у РНП: Дубока прерада



III фаза реконструкције (завршетак 2016. године)

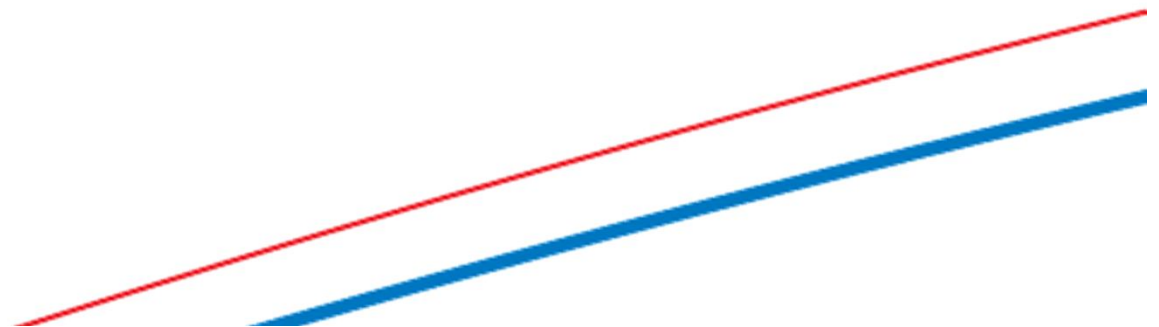
Циљ пројекта

Оптимизација прераде нафте, укључујући прераду нафтних остатака

- Отклањање «уских грла» и оптимизација производње нафтних деривата полазећи од захтева тржишта
- Ликвидација или минимизација производње мазута и других црних нафтних деривата
- Квалитет моторних горива и смеше пропана и бутана треба да одговара стандардима Евро (минимум EN-228, EN 590, EN 589);
- Испуњавање еколошких стандарда Европске Уније (укључујући стандарде који се тичу емисије CO₂)



**Представљање пословног плана
2013 - 2015**



Основни правци развоја



Истраживање и производња

→ Развој пројеката у Србији, Мађарској, Румунији и Босни и Херцеговини



Прерада и промет

→ Наставак моденизације Рафинерије Панчево – пројекат дубоке прераде
→ Производња базних уља
→ Развој тржишта у Балканском региону



Енергетика

→ Развој енергетике у области обновљивих извора енергије
→ Монетизација гаса



Статус пројеката за регионални развој: НИС постаје регионална компанија са мрежом БС у 4 земље



Истраживање и производња

Западна Румунија



- Реализована 3 посла "farm-in", потписана документа JOA.
- НИС -у додељена улога оператора у највећем пројекту - East West (85% оператор пројекта).
- Иницирана 2Д сеизмика на пројекту Moesia (учешће НИС-а 50%), НИС није оператор.
- У току су преговори са власницима преосталих блокова (Zeta).

Босна и Херцеговина



- Jadran-Naftagas: Завршена обрада и интерпретација података о 2Д сеизмичком истраживању за 2012. годину. Разрада пројекта бушења (у октобру) прве истражне бушотине.

Јужна Мађарска

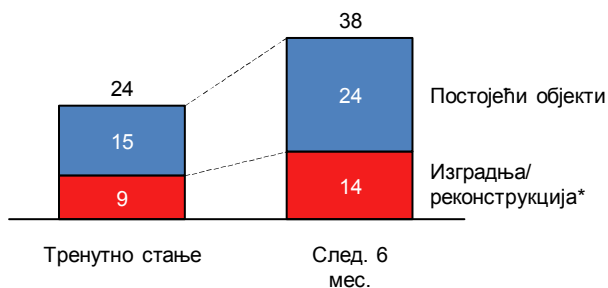


- Започето бушење на основу пројекта RAG. У току су преговори о интензивнијој сарадњи са компанијом.
- Договор са Falcon-ом пролази експертизу у Министарству финансија Мађарске

Промет

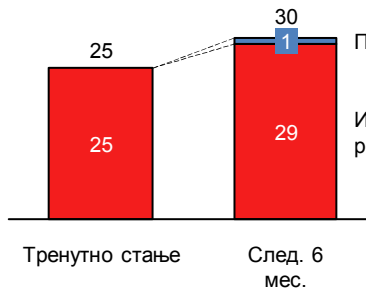
Бугарска, мрежа бензинских станица

Малопродаја



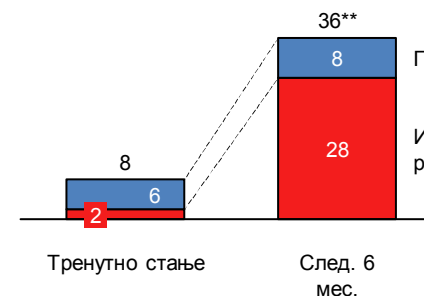
Румунија, мрежа бензинских станица

Постојећи објекти
Изградња/реконструкција*



Босна, мрежа бензинских станица

Постојећи објекти
Изградња/реконструкција*



Велепрод.



- Завршена куповина складишта Костин Брод у Софији.

- Купљено земљиште за изградњу складишта Темишвар.

* Укључени објекти у потпуној или делимичној реконструкцији у складу са инвестиционим пројектима

** није укључена могућа размена станица за Зарубежнефт-ом

Истраживање и производња (UPS) – приоритети развоја



ТРЖИШНИ ТРЕНДОВИ

- Највеће међународне компаније компензују пад производње у традиционалним регионима делатности уз помоћ земаља ЗНД и Блиског Истока.
- Смањење ресурсне базе и сложенији геолошки услови наслага угљоводоника, раст неконвенционалних залиха.
- Повећање Lifting costs и других трошкова истраживања и производње.
- Аутсорсинг непрофилних делатности.



ПРИОРИТЕТИ НИС-а

- 1 Раст нивоа производње и увећање ресурсне базе.
- 2 Лидер у региону у области смањења трошкова производње угљоводоника.
- 3 Висок ниво продуктивности рада.
- 4 Савремене технологије и методе за производњу нафте и гаса.
- 5 Акценат на основним видовима делатности (производња нафте и гаса).
- 6 Ширење делатности у концесијама (удео производње из концесија најмање 30% укупне производње).
- 7 Повећање инвестиционе ефективности (смањење LC, оптимизација GTM, примена нових технологија и др.)
- 8 Прираст ресурсне базе у Србији и у иностранству



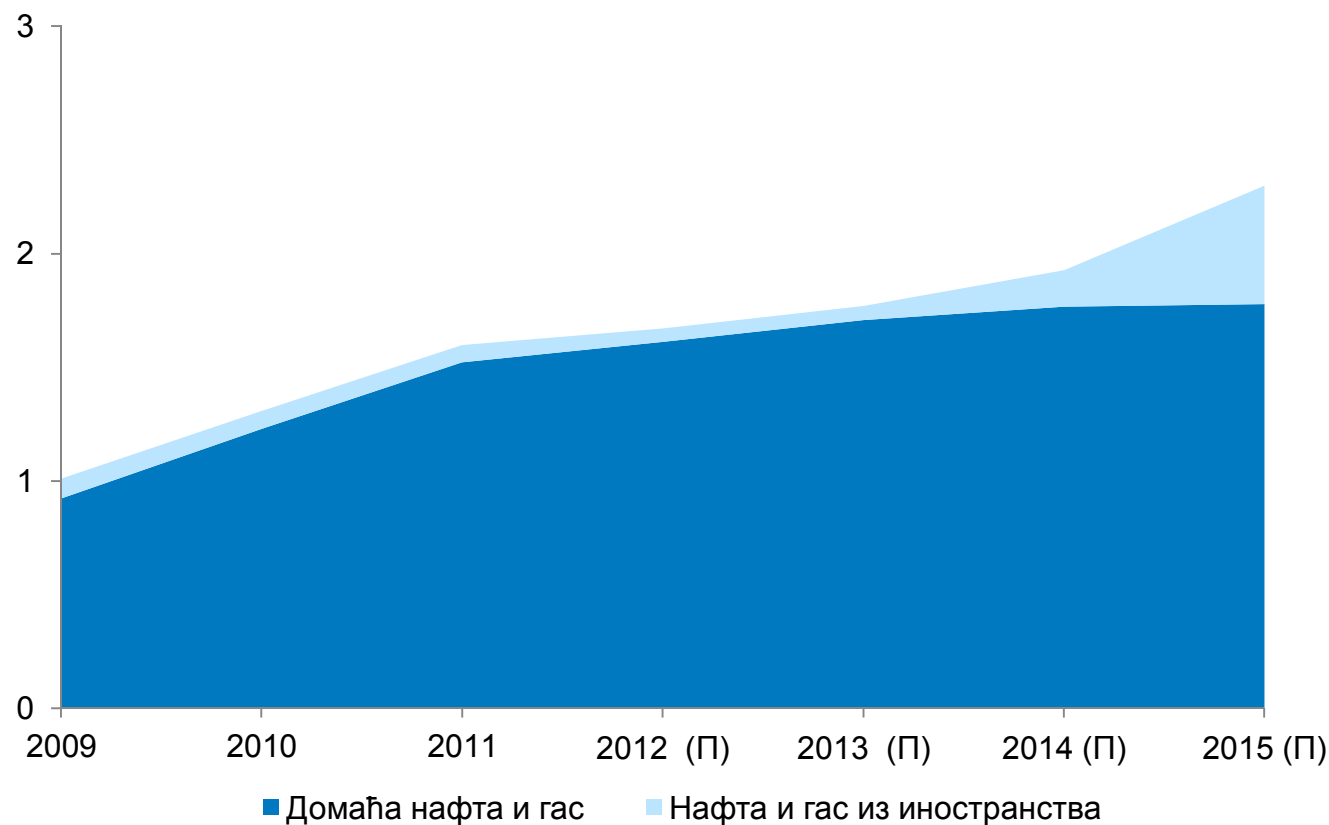
Истраживање и производња (UPS) – повећање обима производње



Остварени и планирани обим производње НИС у 2009-2015 г.

- Наставак тренда раста домаће производње, али уз мање стопе раста него претходних година
- Повећање производње уз помоћ активне разраде нових налазишта и пројеката у иностранству.
- Повећање производње природног гаса уз помоћ истраживања и разраде неконвенционалних ресурса.

ДИНАМИКА ПРОИЗВОДЊЕ НАФТЕ И ГАСА, милиони условних тона



Разматрање пројеката у Панонском басену и у областима које су логистички доступне - потенцијални пројекти постижу циљеве у 2020, након 2020. очекује се пад производње



Приоритет регионалног развоја:

- Приоритет 1. Панонски басен
- Приоритет 2. Област развоја која омогућава приступ НИС-овим рафинеријама (самоуновчавање)



Кључни приоритети пројеката регионалног развоја - синергија са НИС-овом рафинеријом и лакоћом монетизације. Планирају се 2 опције – куповина акција малих и средњих учесника и заједнички подухват са великим компанијама у региону (Румунија, Мађарска, Бугарска, Црна Гора)

Разматрана средства/пројекти у панонском басену

■	MOL и Expert Petroleum
■	Rompetrol и Winstar
■	Universal Petroleum
■	RAG и ADX Energy
■	Clara Petroleum

Панонски басен:

Мађарска: MOL контролише заинтересоване компаније у другим деловима Мађарске, и нема интерес за сарадњу него је сарадња на нивоу расправе експерата о предлогу. Преговарање. Планирана следећа рунда лиценцирање у Мађарској 2013

Јадранско Море –

- Урађена Студија и у току су преговори о концесијама у Хрватској, Црној Гори и Албанији

Урађена Студија могућности у Средоземљу и на Сев.Африке.



Прерада (REF) – приоритети развоја



ТРЖИШНИ ТРЕНДОВИ

- Вишак прерађивачких капацитета у региону.
- Смањење маржи прераде.
- Велика конкурентност на тржишту нафтних деривата.
- Сталне промене законодавства и приближавање законодавству и техничким правилницима у ЕУ.
- Обавезни минимални удео био-горива у ЕУ.
- Либерализација тржишта у РС.



ПРИОРИТЕТИ НИС-а

- 1 Реализација програма реконструкције и модернизације.
- 2 Смањење губитака и сопствене потрошње.
- 3 Увећање марже прераде.
- 4 Побољшање квалитета производа (Евро-5, излаз белих деривата, ниво прераде) .
- 5 Оперативна побољшања.



Кључни фактори који обезбеђују раст кор. капацитета рафинерије – дубока прерада, базна уља и кооперација са ХИП Петрохемијом

Кључни фактори који доприносе финансијској маржи рафинерије

> Интерна ефикасност

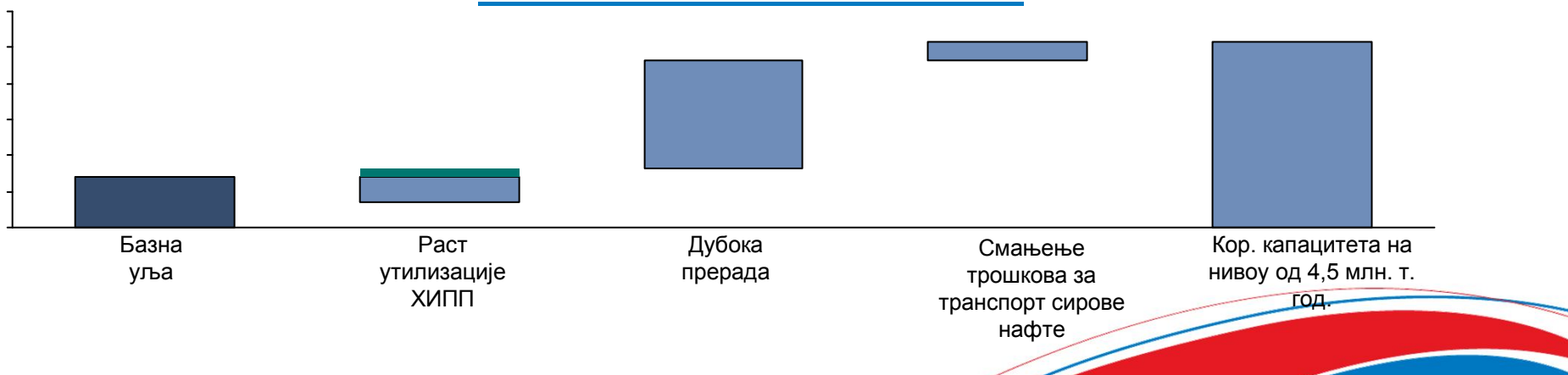
- Конфигурација РНС-а и РНП-а;
- Залихе сирове нафте;
- Логистика улазне сирове нафте;
- Логистика излазних производа;
- Искоришћеност;
- Јединице за специјалне производе (укљ. битумен, базна уља, итд);
- Енергетска ефикасност;
- Интегритет и одржавање;
- Особље и ефикасност;
- Инфраструктура;
- Ефикасност оп.издатака, итд.

> Екстерне синергије и фактори

- Ефикасност продаје и трговања – обим, марже, квалитет, стандарди, обртни капитал/залихе, сезонски карактер, итд.
- Сарадња са ХИП Петрохемија.
- Снабдевање ел.енергијом и паром и сарадња са пословном јединицом НИС Енергија&Гас.
- Био-горива – производња на РНС/мешање
- Законодавство везано за ЗНР и технички захтеви.

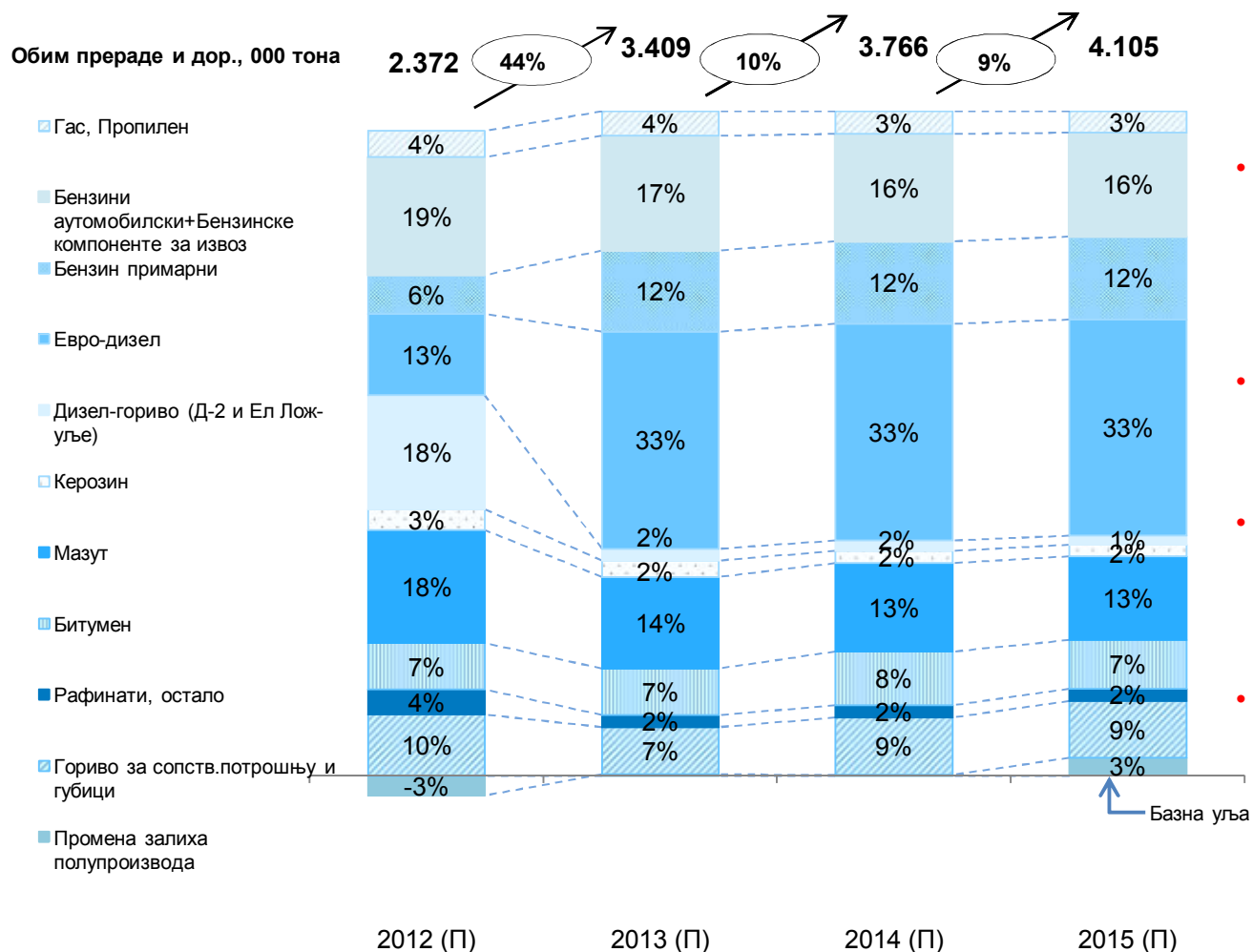
**Marža
rafineriје**

Могућности повећања прераде



Структура производње нафтних деривата

Прерада у складу са очекиваним захтевима тржишта



- У 2013 и 2014. прерада нафте и производња нафтних деривата планирана само у РН Панчево, због заустављања РН Нови Сад за реконструкцију.
- Раст производње моторних бензина и средњих дестилат горива.
- У 2014-2015. обим производње ће се повећавати, а структура производње горива у РН Панчево биће иста;
- Од 2015 г. планирано је пуштање у рад постројења за производњу базних уља у РН Нови Сад.



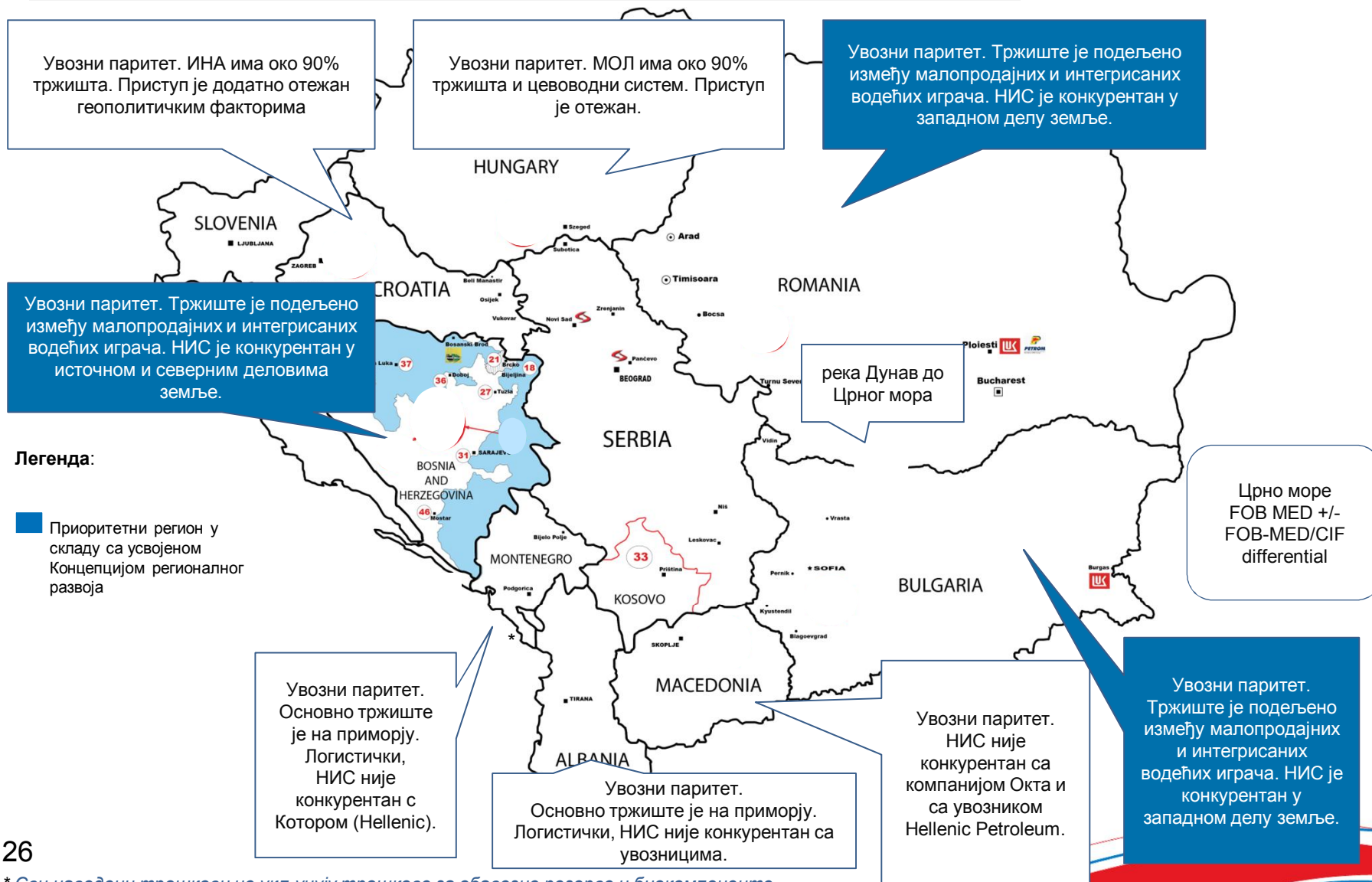
ТРЖИШНИ ТРЕНДОВИ

- Очување високе привлачности премијум канала продаје и висока конкурентност.
- Либерализација тржишта (слободан увоз бензина), мада мали број тржишних учесника поседује потребну инфраструктуру.
- Брендиране БС настављају да буду гаранција квалитета горива.
- Са развојем тржишта очекује се да ће конкуренција међу играчима бити заснована на различитом позиционирању брендова компаније.
- Измене конкурентског окружења:
 - Даља потреба за диференцијацијом понуде;
 - Увећање прихода од допунског асортимана и услуга;

ПРИОРИТЕТИ НИС

- 1 Развој мреже БС (укључујући капитални изградњу и регионални развој).
- 2 Обезбеђивање стабилног удела на тржишту за основне типове горива кроз развој јаких брендова.
- 3 Развој производног портфолиа.
- 4 Раст великопродајног тржишта.
- 5 Развој логистичке мреже на новим тржиштима
- 6 Економска ефикасност уз очување и развој конкурентских предности.
 - Програм
 - Давање у закуп нерентабилних бензинских станица

Приступ на тржишта суседних земаља има ограничења; притом, у већини земаља формирање цена је засновано на увозном паритету

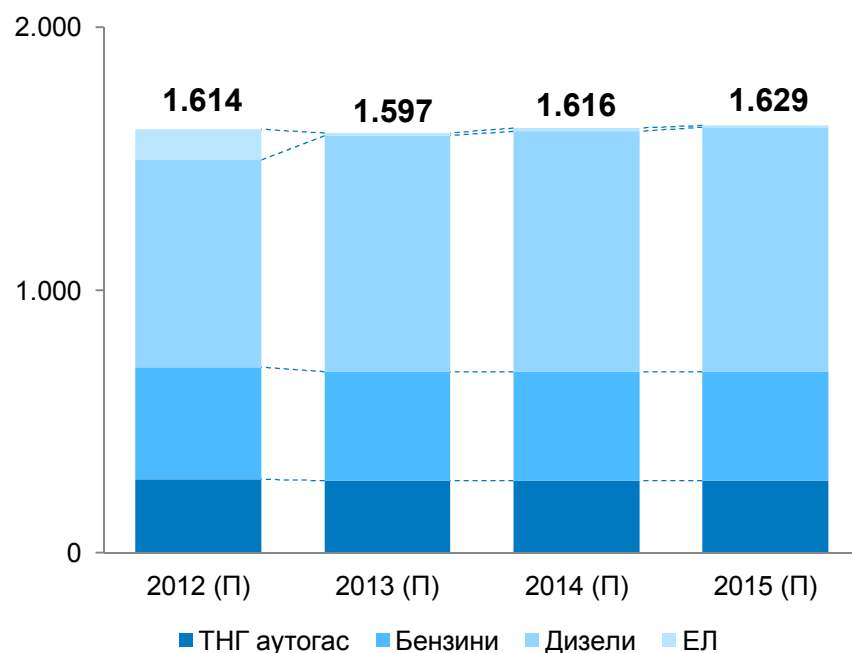


Повећање обима промета

Малопродајно тржиште у Србији

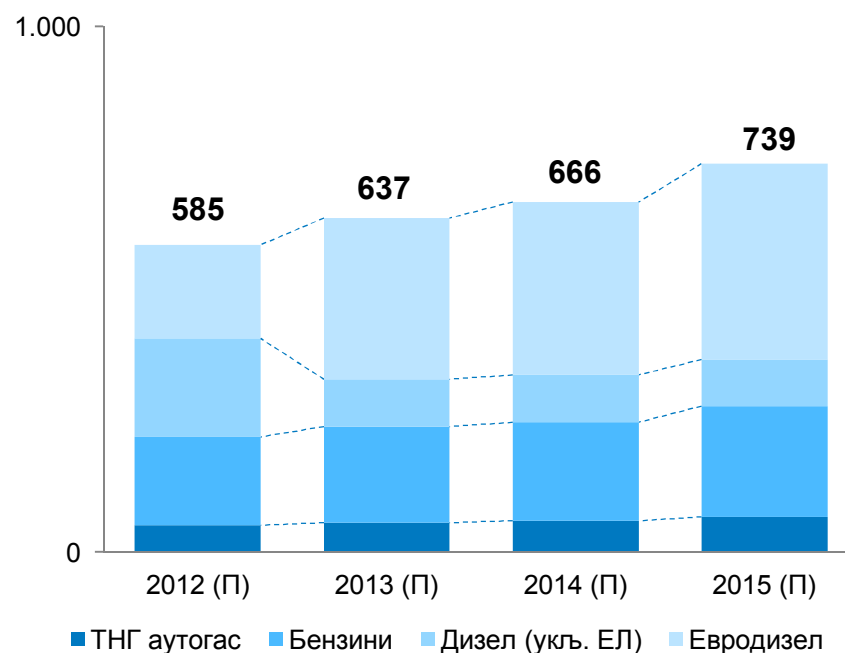


ОБИМ МАЛОПРОДАЈНОГ ТРЖИШТА МОТОРНИХ ГОРИВА У СРБИЈИ (у хиљадама тона)



- После пада потрошње на тржишту у 2013. у поређењу са 2012. , предвиђа се постепени опоравак тржишта у 2014.
- Део количина прелази из veleпродајног у малопродајни канал корпоративних купаца.

ОБИМ МАЛОПРОДАЈЕ НИС АД НА ТРЖИШТУ СРБИЈЕ ПО ДЕРИВАТИМА (у хиљадама тона)



- Модернизација малопродајне мреже у Србији
- Потпуни прелазак на производе европског стандарда квалитета



ТРЖИШНИ ТРЕНДОВИ

- Специјализација компанија за одређене типове сервиса и формирање специјализованих компанија за нафтне сервисе.
- Регионална конкуренција је углавном састављена од локалних, углавном бивших државних компанија са варирајућим нивоом квалитета и услуга.
- Релативно низак технички ниво сервиса који нуде регионалне сервисне компаније.
- Побољшање квалитета сервиса.



ПРИОРИТЕТИ НИС-а

- 1 Покривање унутрашњих производних потреба НИС-а у области нафтних сервиса.
- 2 Повећање ефикасности сервиса.
- 3 Раст упослености нафтних сервиса.
- 4 Раст пословног прихода од трећих лица.
- 5 Излазак на међународно тржиште у циљу максимизације искоришћености производних капацитета и реализације пројеката са високим потенцијалом марже.



ТРЖИШНИ ТРЕНДОВИ

- Високи потенцијал раста цена електричне енергије.
- Либерализација тржишта ел. енергије и природног гаса.
- Неопходност компензације квота CO₂.
- Раст удела обновљиве енергије.
- Развој подршке коришћења обновљивих извора енергије у региону.



ПРИОРИТЕТИ НИС

- 1 Реализација пројекта производње електричне енергије на основу коришћења сопственог природног гаса.
- 2 Учествовање у пројектима у области алтернативне енергије уз услов подршке од стране Владе.
- 3 Оптимизација коришћења топлотне и електричне енергије, повећање енергетске ефикасности бизниса.
- 4 Диверзификација праваца реализације природног гаса.



2012 - први кораци у имплементацији стратегије



Приоритети првог и другог нивоа

I ниво приоритета



Те То Панчево

Започета израда основног дизајна и инжењеринг процедура одобравања од стране регулаторних органа у Србији



Те То Нови Сад

НИС и конзорцијум су победили на тендеру; преговори о условима имплементације

GGE



Мале когенерације

Идентификовано 11 потенцијалних локација, завршена 2 тендера за изградњу објекта



Ветро-парк у Србији

Одобрене трансакције у складу са корпоративним процедурама, закључење трансакција се очекује у 2012.



ГТЕ у Србији

Идентификоване локације за пројекте, третиране бушотине на првој локацији

EU-FIRE

II ниво приоритета



Ветро-парк у Румунији

Изабрани пројекти – у фази добијања одобрења од стране Одбора директора НИС а.д.



ТЕ Ковин

Добијена дозвола за геолошка истраживања, процењују се резерве, поднета техничко-комерцијална понуда

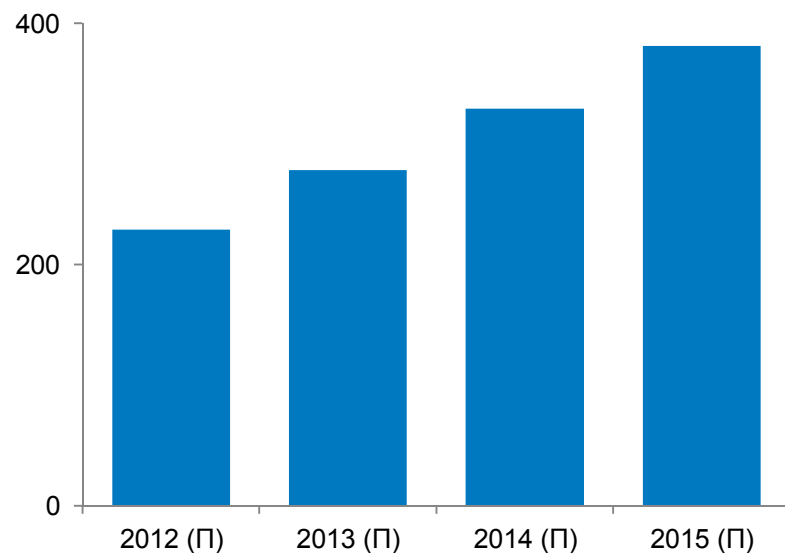
CMEG

Финансијски показатељи

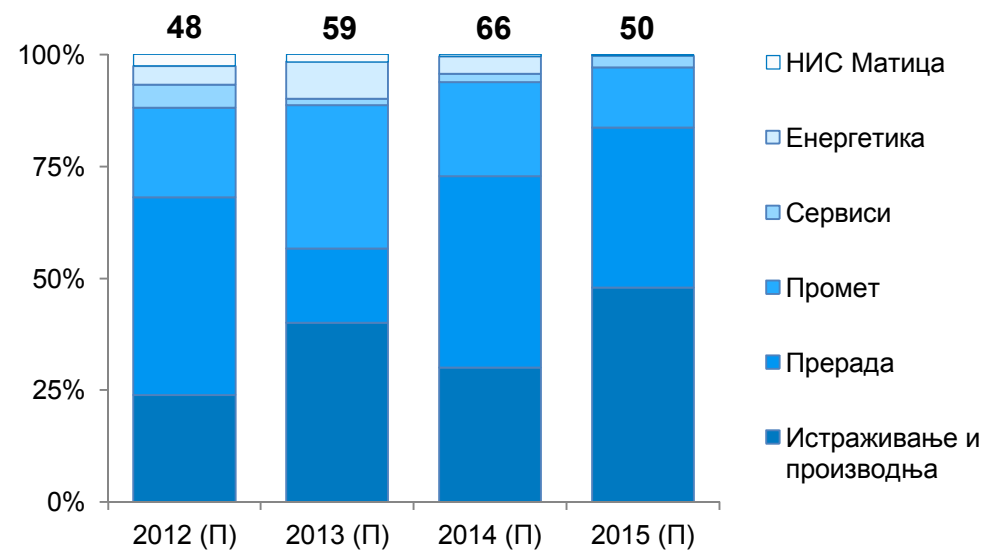
Очекивања



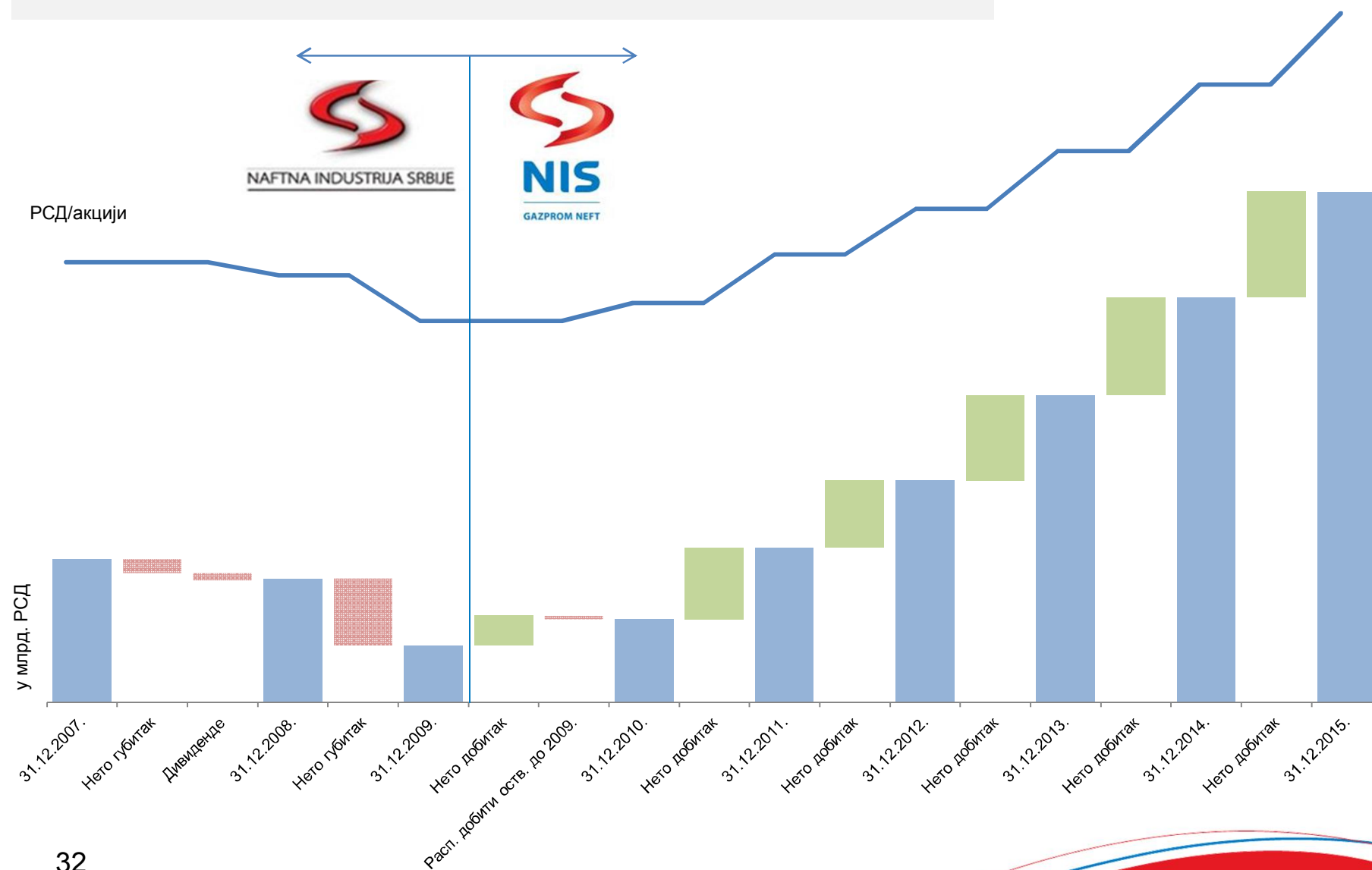
**ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ – без акцизе
(млрд. РСД)**



**РАСПОДЕЛА САРЕХ–а ПО ПРОФИЛНИМ
БЛОКОВИМА (млрд. РСД)**



Динамика капитала и књиговодствена вредност акција



НИС а.д. Нови Сад

Сектор за односе са инвеститорима

Народног фронта 12
21000 Нови Сад, Србија

e-mail: Investor.Relations@nis.rs

