

ПРЕЗЕНТАЦИЯ О ДОСТИГНУТЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НИС ГРУППЫ ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ И В ПЕРВЫЕ ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ 2025 ГОДА

Антон Черепанов

Функция по финансам, экономике,
планированию и бухгалтерскому учету



Ограничение ответственности

Данная презентация подготовлена «НИС а.о.Нови Сад» (далее по тексту: Общество) и состоит из слайдов, содержащих информацию о Группе НИС, раскрываемую инвесторам. Данная презентация не является предложением либо приглашением предоставить предложение о продаже какого – либо рода или какое – либо побуждение к предоставлению предложения на продажу или покупку акций или подписку на акции или иные ценные бумаги, конвертируемые в акции Общества, равно как и факт того, что содержание данной презентации частично или в целом, или того, что она уже распространялась либо была раскрыта общественности, и её нельзя использовать как побуждающий фактор для заключения какой – либо сделки или принятия инвестиционного решения.

Настоящим предупреждаются все пользователи настоящей презентации, рассматривающие возможность покупки или продажи таких ценных бумаг, что покупка или продажа какого – либо рода должна основываться исключительно на информации, содержащейся в иных публично доступных документах, составляемых в целях предоставления предложения о приобретении акций, в процессе использования которых должны учитываться ограничения, указанные в этих документах. Нельзя опираться для каких – либо целей на информацию, указанную в данной презентации, либо на смысл, придаваемый такой информации в ходе её представления, а также на полноту, точность и достоверность такой информации. Более того, указанную в настоящей презентации, информацию нельзя трактовать как предоставление инвестиционного совета или рекомендации. Все разумные меры были предприняты в целях обеспечения точности фактов, содержащихся в настоящей презентации, а также обеспечения точности и обоснованности высказанных здесь мнений. Тем не менее, содержание настоящей презентации не утверждено органами Общества . В соответствии с этим, никакие прямые , либо косвенные заявления или гарантии, относящиеся к точности, полноте, достоверности информации или заключений, содержащихся либо рассматриваемых в настоящей презентации, не являются информацией предоставленной Обществом или от имени Общества или кого – либо из его акционеров, директоров, представителей, сотрудников и других лиц . Ни Общество, ни его акционеры, руководители, представители и сотрудники ни какие – либо другие лица не принимают на себя ответственность за любые убытки, понесенные вследствие использования данного документа или его содержания, а также в какой – либо иной связи с ним.

Информация, представленная в настоящей презентации, содержит заявления о неизвестных событиях будущего. Заявления о неизвестных событиях будущего подразумевают, включая, но не ограничиваясь: заявлениями, не связанными с историческими фактами, заявлениями о намерениях Общества и Группы НИС, убеждениями либо ожиданиями связанными, в том числе с результатами деятельности Группы НИС, финансовым состоянием, ликвидностью, прогнозами, ростом, стратегией и отраслью промышленности, в рамках которой Группа НИС осуществляет свою деятельность. В связи с этим, что заявления о неизвестных событиях будущего относятся к событиям, зависящим от обстоятельств, которые возможно, но не обязательно возникнут в будущем, такие заявления по своей сущности подразумевают риски и неопределенность, включая, но не ограничиваясь рисками и обстоятельствами, определяемыми в других общедоступных документах Обществом и Группой НИС. Общество обращает внимание на отсутствие гарантий того, что заявления о неизвестных событиях будущего будут реализованы, и что действительные результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество и Группа НИС осуществляет деятельность, могут существенно отличаться от заявленных или предположенных в настоящей презентации неизвестных событиях будущего. Более того, в случае, если результаты деятельности Группы НИС, его финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество и Группа НИС осуществляет деятельность, будут соответствовать указанным в данной презентации заявлениям о неизвестных событиях будущего, такие результаты и развитие не являются показателями результатов и развития в наступающем времени. Информация, указанная в настоящей презентации , представлена по состоянию на текущую дату и подлежит изменениям без предварительного предупреждения.

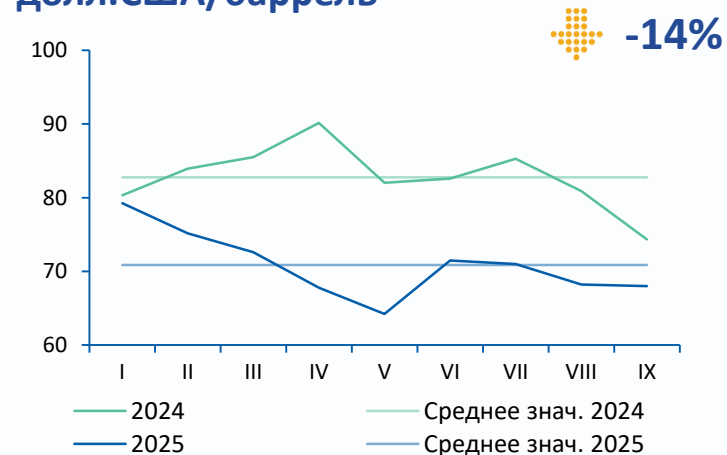
Ни одно лицо не обязано обновлять и актуализировать содержащиеся в настоящей презентации данные.

Посетив настоящую презентацию, будем считать, что Вы ознакомлены с указанными выше ограничениями.

Макроэкономические показатели

Падение цены на нефть, падение курса доллара по отношению к динару

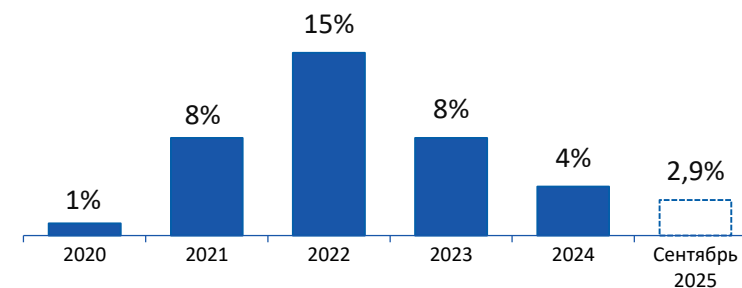
Цена на нефть «Brent»,
долл.США/баррель



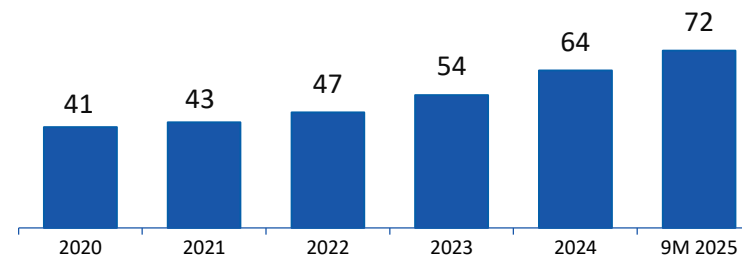
Дизельный спред,
долл США/тонн



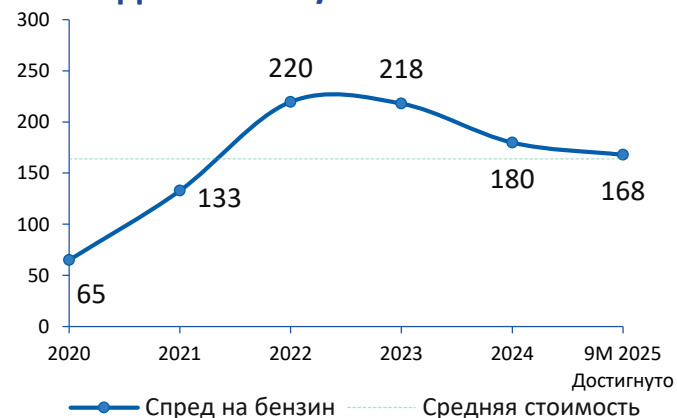
Годовой уровень инфляции в РС¹, %



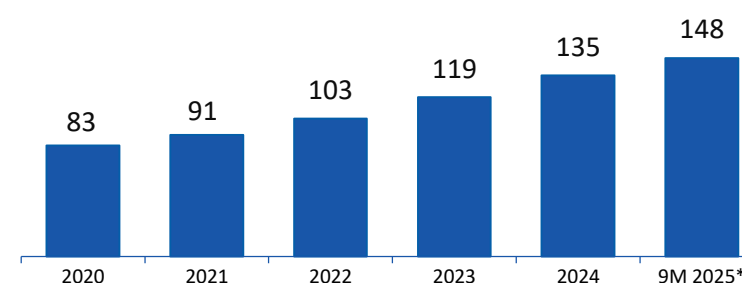
Минимальная валовая зарплата в РС², тыс. РСД



Спред на бензин,
долл. США/тонн



Средняя валовая зарплата в РС³, тыс. РСД



¹Изменение цен за месяц по сравнению с тем же месяцем предыдущего года (2020-2024 – декабрь; 2025 - сентябрь), рассчитанное с помощью индекса потребительских цен. Источник: НБС (www.nbs.rs)

²Источник: ИПС (www.ipc.rs)

³Источник: Республиканский институт статистики Сербии (www.stat.gov.rs)

*Средняя зарплата указана за январь- июль 2025 года



Блок «Разведка и добыча»

НИС в Q3 2025

КОЛИЧЕСТВО СКВАЖИН

Q3 2025

Пробурено:

17 эксплуатационных и **1** разведочная скважина в Сербии.

Введено в эксплуатацию:

11 эксплуатационных и **3** разведочные скважины в Сербии.

ОБЪЁМ ДОБЫЧИ

Общий объём нефти и газа в третьем квартале составляет

281,8 тысяч усл. тонн, с учетом концессий.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q3 2025

CAPEX¹: **4,5** млрд дин.

EBITDA²: **6,9** млрд дин.

Основная цель в третьем квартале 2025 года в Блоке «Разведка и добыча» сделана на обеспечении запланированной добычи углеводородов, реализации проектов геологоразведочных работ и повышении эффективности ГТМ.

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 9М 2025 составляет 11,5 млрд дин.

²EBITDA за 9М 2025 составляет 21,8 млрд дин.



Downstream - Переработка

НИС в Q3 2025

Q3 2025

Непрерывная работа НПЗ в Панчево, которая полностью соответствует рыночным потребностям в нефтепродуктах.

ОБЪЕМ ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ И ПОЛУПРОДУКТОВ

Общий объем переработки нефти и полупродуктов в третьем квартале составляет **1 021,7** тыс. тонн.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q3 2025

CAPEX¹: **1,1** млрд дин.

EBITDA²: **5,0** млрд дин.

Блок «Переработка» в третьем квартале 2025 года адаптировал свою деятельность к рыночным условиям в целях постоянного снабжения рынка нефтепродуктами и обеспечения топлива для текущего сельскохозяйственного сезона.

¹CAPEX 9M 2025 составляет 3,2 млрд дин.

²EBITDA за 9M 2025 составляет 4,4 млрд дин.



Downstream - Сбыт

НИС в Q3 2025

Q3 2025

- Несмотря на объявление санкций, обеспечено бесперебойное снабжение сербского рынка
- Началась реконструкция АЗС «Нови-Сад»
- Введены в эксплуатацию 4 новые цистерны для перевозки авиационного топлива на ТЗК «Аэросервис Белград»

Q3 2025

- Доля НИС а.о. на розничном рынке Сербии за первые девять месяцев составила **48%**.
- Объем розничных продаж в Сербии в третьем квартале составил **249,6** тыс. тонн.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q3 2025

CAPEX¹: **0,5** млрд дин.

EBITDA²: **3,9** млрд дин.

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 9М 2025 составляет 2,8 млрд дин.

²EBITDA за 9М 2025 составляет 7,6 млрд дин.

Реализация проектов развития в Сербии в 2025 году



Покупка / Аренда и ребрендинг

Запланировано
на 2025



Реализация
9М 2025



Реконструкции

Запланировано
на 2025



Реализация
9М 2025



В третьем квартале этого года:

- *Начался процесс ребрендинга новой АЗС «Майданпек 2», а её ввод в эксплуатацию запланирован на ближайшее время
- Снос зданий, связанных со строительством АЗС «Сврлиг», завершён и сдан в эксплуатацию
- Начался процесс сноса зданий, связанных со строительством новых АЗС «Кула» и АЗС «Кралево»



Downstream - Энергетика

НИС в Q3 2025

Строительство ФЭС¹:

- Наземная ФЭС в нефтехранилище в Нови-Саде мощностью 6,8 МВт введена в опытную эксплуатацию
- ФЭС на крыше НПЗ Панчево – Электростанция введена в опытную эксплуатацию на полную мощность в конце июля.
- ФЭС Смедерево – Строительство электростанции и хранилища аккумуляторных батарей «под ключ» согласовано. Получены условия размещения и разрешение на использование энергии

Q3 2025

- Общий объем произведенной электроэнергии в третьем квартале текущего года составляет **24,8** ГВтч

ФИНАНОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q3 2025

CAPEX²: **51,23** млн дин.

EBITDA³: **-27,95** млн дин.

В 2025 году продолжится с реализацией проектов ввода в эксплуатацию ФЭС.

¹Фотоэлектрическая станция

²Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 9М 2025 составляет 245,13 млн дин.

³EBITDA за 9М 2025 составляет -103,4 млн дин.

Проект строительства фотоэлектрических станций на АЗС¹



2025		
Поряд. числ.	Название АЗС	Мощность (kWp)
1	АРАНДЖЕЛОВАЦ 2	32,64
2	БАЧКА ТОПОЛА-ВАШАРИШТЕ	24,96
3	ЦАРИНА	21,12
4	ЧАРЛИ ЧАПЛИНА	34,56
5	ЧУКАРИЦА	36,48
6	ДЖОНА КЕНЕДИЯ	26,88
7	КЛАДОВО	28,80
8	КРАГУЕВАЦ 5	24,96
9	КРАГУЕВАЦ 6	34,56
10	КРУШЕВАЦ 1	34,56
11	ЛАЗАРЕВАЦ-ГРАД	23,04
12	ЛЕСКОВАЦ-ГРАД 5	34,56
13	МЕДИЈАНА 2	26,88
14	НОВА ВАРОШ	26,88
15	НОВИ САД 4	23,04
16	НОВИ САД 7	23,04
17	НОВО МИРИЕВО	28,80
18	ПАЛИЧ	34,56
19	ПЕТРОВАРАДИН	54,72
20	ПОЖАРЕВАЦ 1	38,40
21	РУМА 1	23,04
22	СЕВОЙНО 2	26,88
23	СОМБОР 2	32,64
24	СРЕМСКА МИТРОВИЦА 1	40,80
25	ЗЕМУН 1	34,56
26	ТОПОЛА	15,84
27	ТРГ ОСЛОБОДЖЕНЈА	17,28
28	УБ	41,28
29	ЗРЕНЈАНИН ЦЕНТР	34,56
30	ЖАРКОВО 2	24,96
31	БАЧКИ ВИНОГРАДИ 1	36,00
32	ЈГОДИНА 2	34,56
33	НИШ АУТОПУТ	34,56

31 Введено в пробную эксплуатацию

2 Подготовки к пробной эксплуатации

¹Автозаправочная станция



Downstream – ХИП-Петрохимия

НИС в Q3 2025

Q3 2025

- После успешно проведенных ремонтных работ в первом квартале 2025 года, ХИПП с апреля находится в режиме штатной и стабильной эксплуатации установок.

Q3 2025

- Статус проекта полипропилена:
 - FEED-исследование по проекту временно приостановлено (до урегулирования вопроса санкций США).
 - Остальные проектные мероприятия, не зависящие от выполнения FEED-исследования, продолжаются в соответствии с установленным графиком работ.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q3 2025

CAPEX¹: **0,1** млрд дин.

EBITDA²: **-2,4** млрд дин.

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 9М 2025 составляет 0,6 млрд дин.

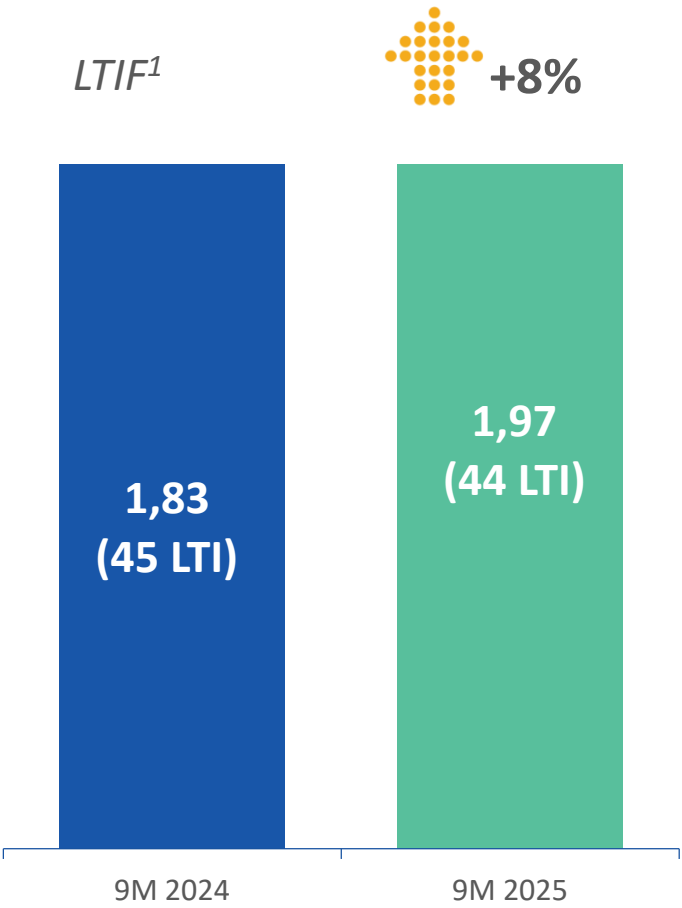
²EBITDA за 9М 2025 составляет -6,5 млрд дин.

HSE показатели

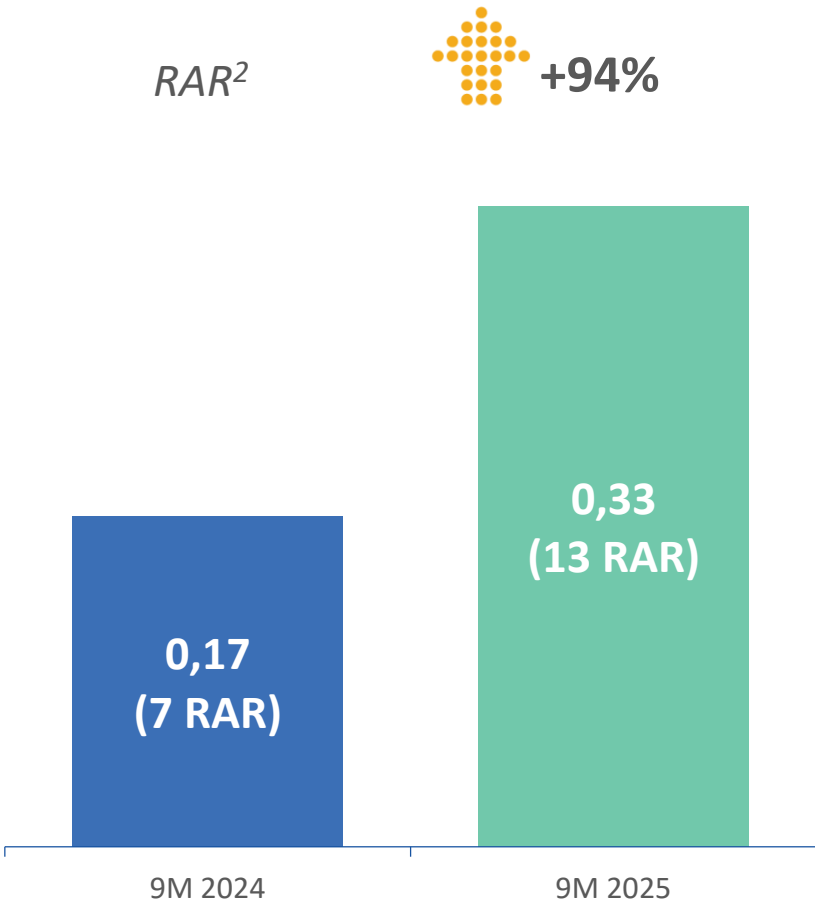
Кол-во происшествий в НИС



LTIF¹



RAR²



¹ LTIF (Lost Time Injury Frequency) – показатель травматизма с потерянными рабочими днями.

² RAR (Road Accident Rate) - Индикатор количества дорожно-транспортных происшествий.

Ключевые показатели

Q3 2025	Q3 2024	Δ (%)	Ключевые показатели	Единица измерения	9М 2025	9М 2024	Δ (%)
69,1	80,2	▼ -14%	Brent Dtd	долл. США/барр	70,9	82,8	▼ -14%
83,9	106,2	▼ -21%	Выручка от продаж	млрд дин.	229,7	304,6	▼ -25%
11,0	11,7	▼ -7%	EBITDA	млрд дин.	21,1	34,5	▼ -39%
3,3	2,7	▲ +22%	Чистый результат(убыток/прибыль)	млрд дин.	-0,3	8,0	▼ падение
25,0	30,1	▼ -17%	OCF	млрд дин.	26,7	40,0	▼ -33%
63,0	73,8	▼ -15%	Начисленные отчисления в госбюджет	млрд дин.	167,7	191,9	▼ -13%
281,8	281,6	▲ +0,1%	Добыча нефти и газа	тыс. усл. тонн	837,7	856,7	▼ -2%
994,8	1 136,1	▼ -12%	Объем переработки сырой нефти и полупродуктов ¹	тыс. тонн	2 671,8	2 539,4	▲ +5%
896,8	1 042,5	▼ -14%	Общий оборот нефтепродуктов ²	тыс. тонн	2 421,2	2 693,3	▼ -10%
6,6	12,9	▼ -49%	CAPEX	млрд дин.	19,0	37,3	▼ -49%
539,5	585,3	▼ -8%	Общая задолженность перед банками (общий долг перед банками + аккредитивы)	млн евро	539,5	585,3	▼ -8%

¹Показанный объем переработки включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохимии.

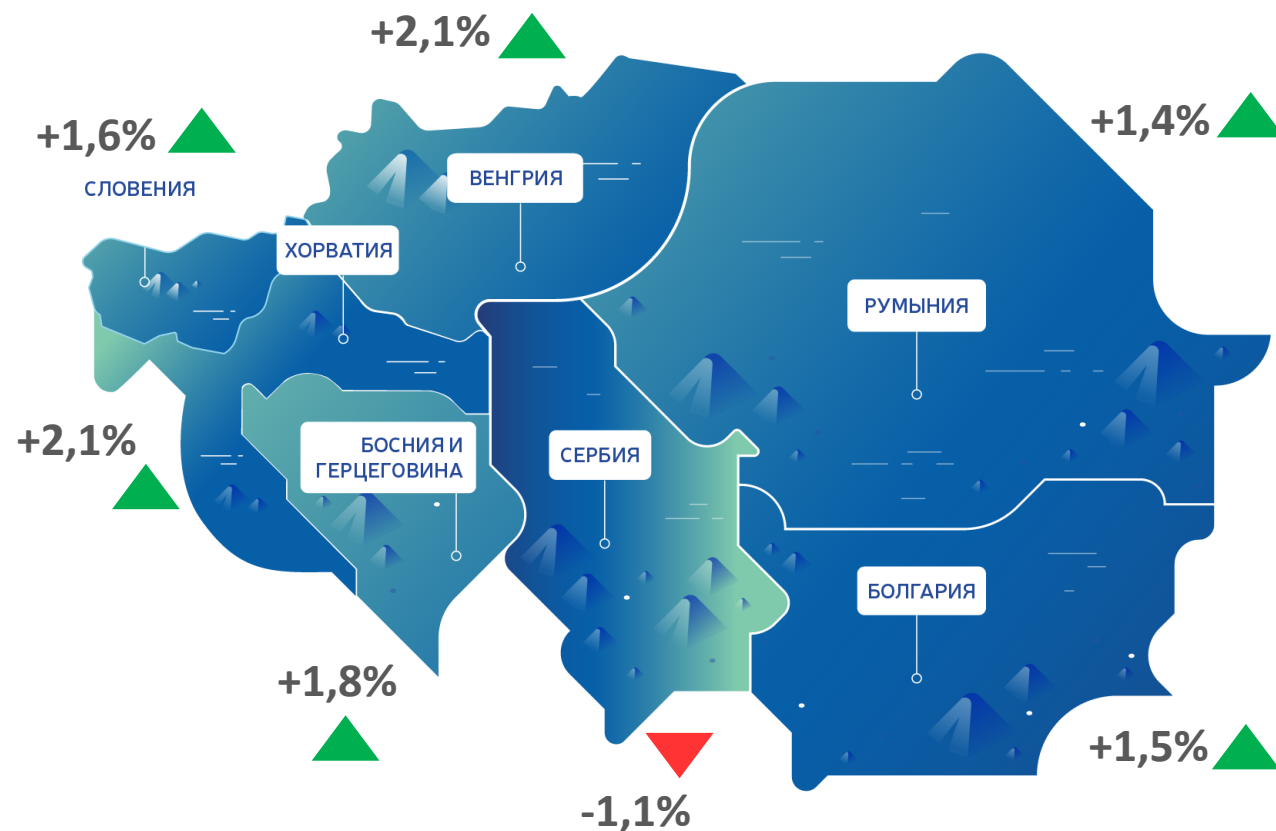
² Показанный объем сбыта включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохимии.

ХИП-Петрохимия: основные операционные и финансовые показатели

Q3 2025	Q3 2024	Δ%	Ключевые показатели	Ед. измерения	9М 2025	9М 2024	Δ%
84,4	97,2 ▼	-13%	Производство петрохимической продукции	тыс. тонн	211,5	208,7 ▲	+1%
106,8	126,1 ▼	-15%	Переработка прямогонного бензина	тыс. тонн	269,0	280,1 ▼	-4%
73,4	91,0 ▼	-19%	Объем петрохимической продукции	тыс. тонн	195,4	204,9 ▼	-5%
-2,4	-1,7 ▼	падение	EBITDA	млрд дин.	-6,5	-4,9 ▼	падение
-2,8	-1,9 ▼	падение	Чистый результат	млрд дин.	-7,4	-5,1 ▼	падение
0,1	0,6 ▼	-87%	CAPEX ¹	млрд дин.	0,6	1,2 ▼	-54%

Тенденции на рынке моторных топлив 9М 2025/9М 2024

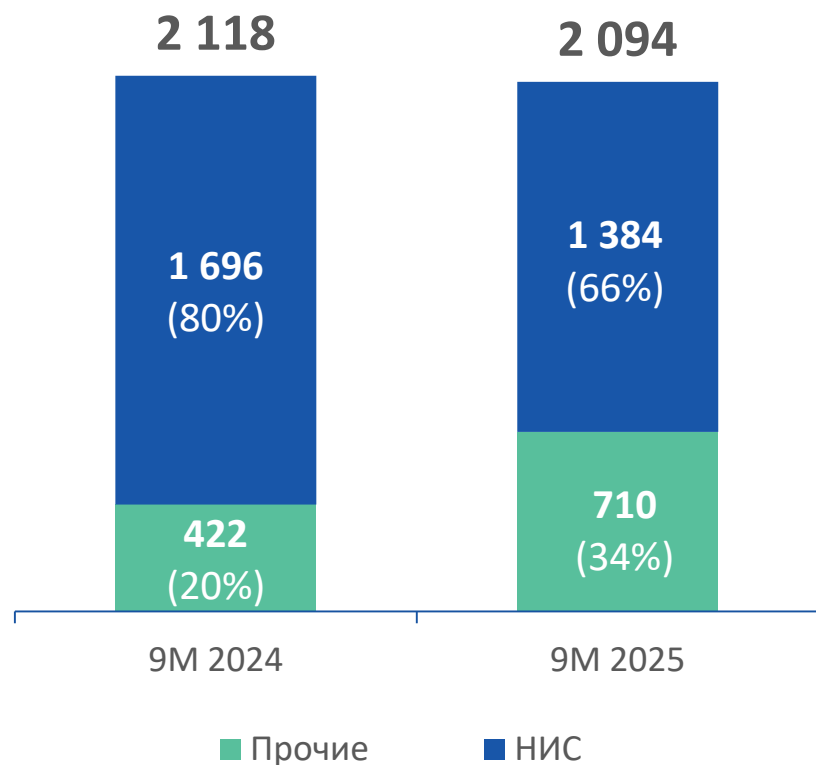
- Меньший рост отмечается во всех странах региона, тогда как в нашей стране за первые девять месяцев наблюдалось снижение потребления моторного топлива.



Доля рынка - Сербия:

Рынок моторных топлив

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹



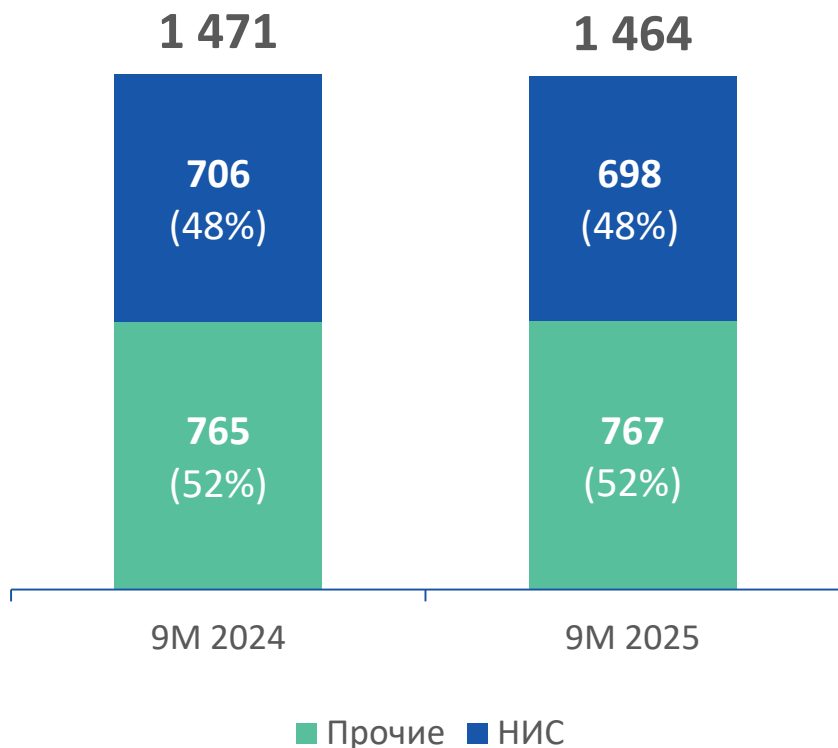
- Потребление нефтепродуктов в Сербии за первые девять месяцев 2025 года характеризовалось снижением потребления моторного топлива на 1,1% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.
- Рост потребления бензина частично компенсирует спад потребления других моторных топлив в Сербии, в частности дизельного топлива и автогаза. Падение показателей по дизельному топливу объясняется эффектом высокой базы в прошлом году, когда велась активная закупка со стороны сельхозпроизводителей в связи с введением лимита на агрокарты. Уменьшение объемов продаж СУГ, вызвано сокращением транспортного парка и заменой СУГ на КПГ.

Доля рынка - Сербия:

Розничный рынок моторного топлива

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹

 -0,4%

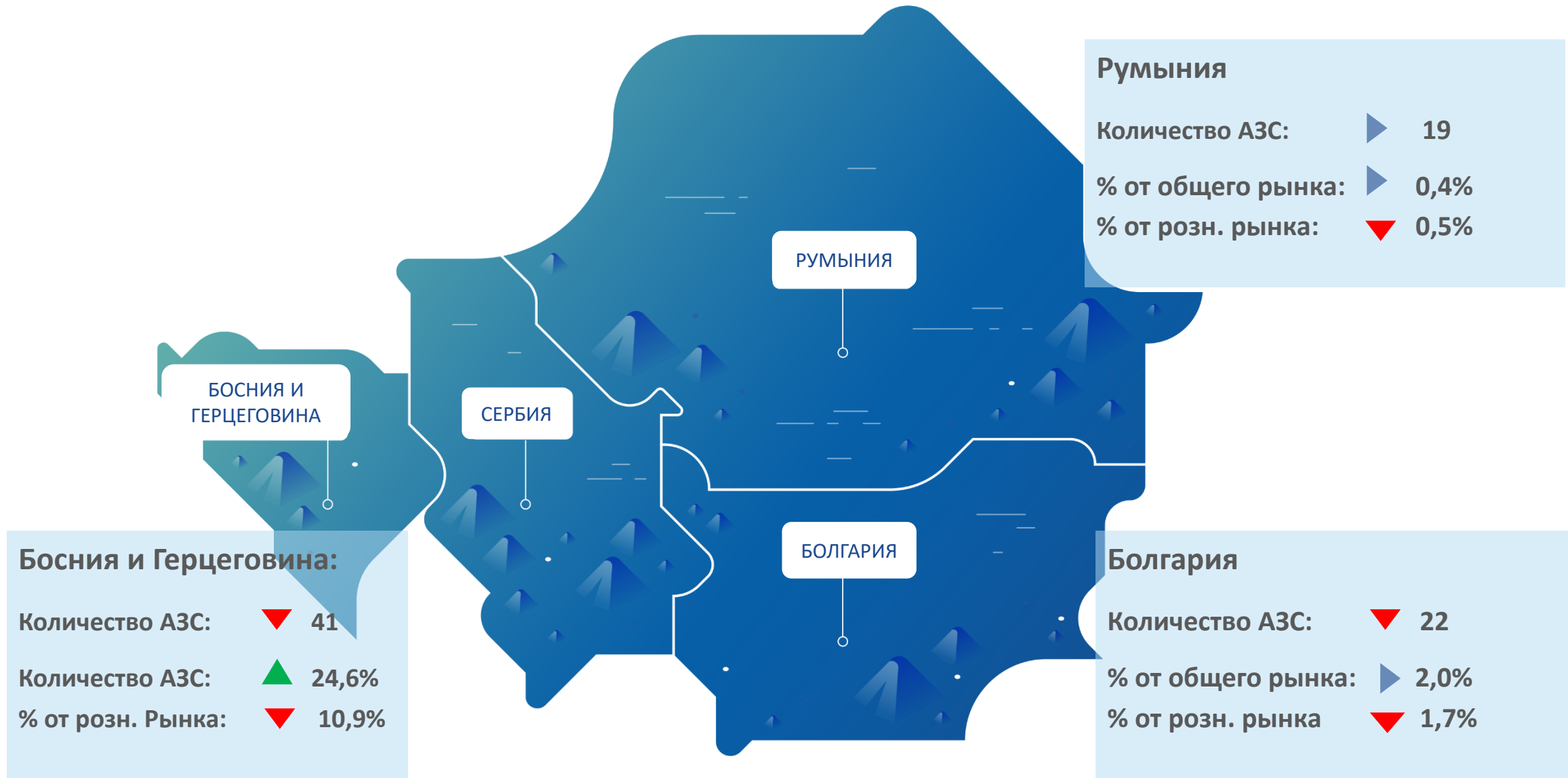


- За первые девять месяцев 2025 года объем потребления находится на том же уровне по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Доля НИС остается существенной и соответствует плановым показателям на период девяти месяцев. На данный момент действует предусмотренная постановлением Правительства льготная цена для аграриев.

Общее количество АЗС НИС а.о. Нови-Сад
в Сербии на 30.09.2025г.

327

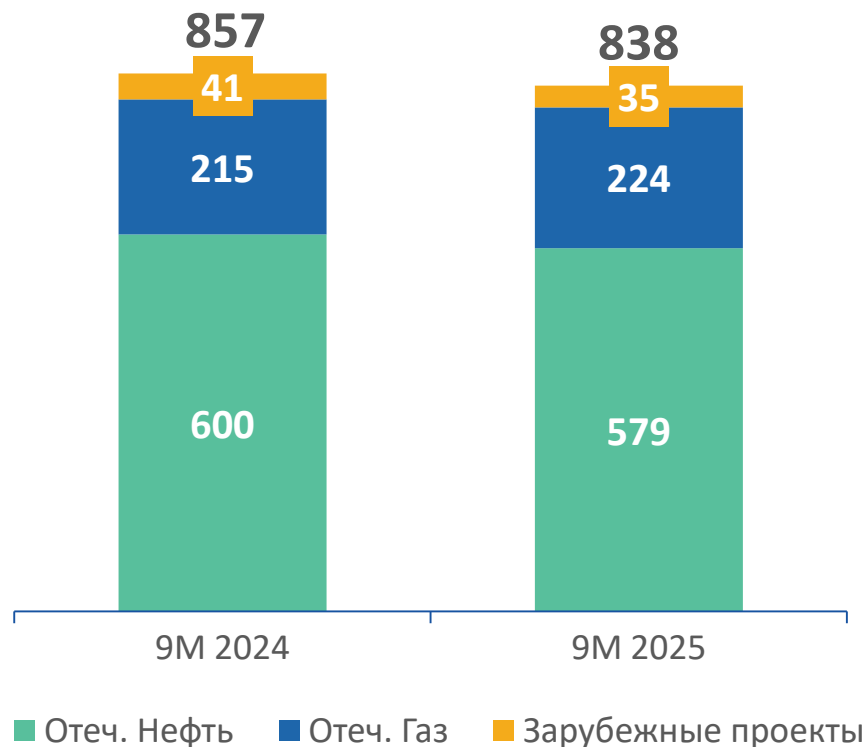
Доля региона – регион 9М 2025/9М 2024



Операционные показатели

Разведка и добыча

Добыча нефти и газа,
тыс. усл. тонн

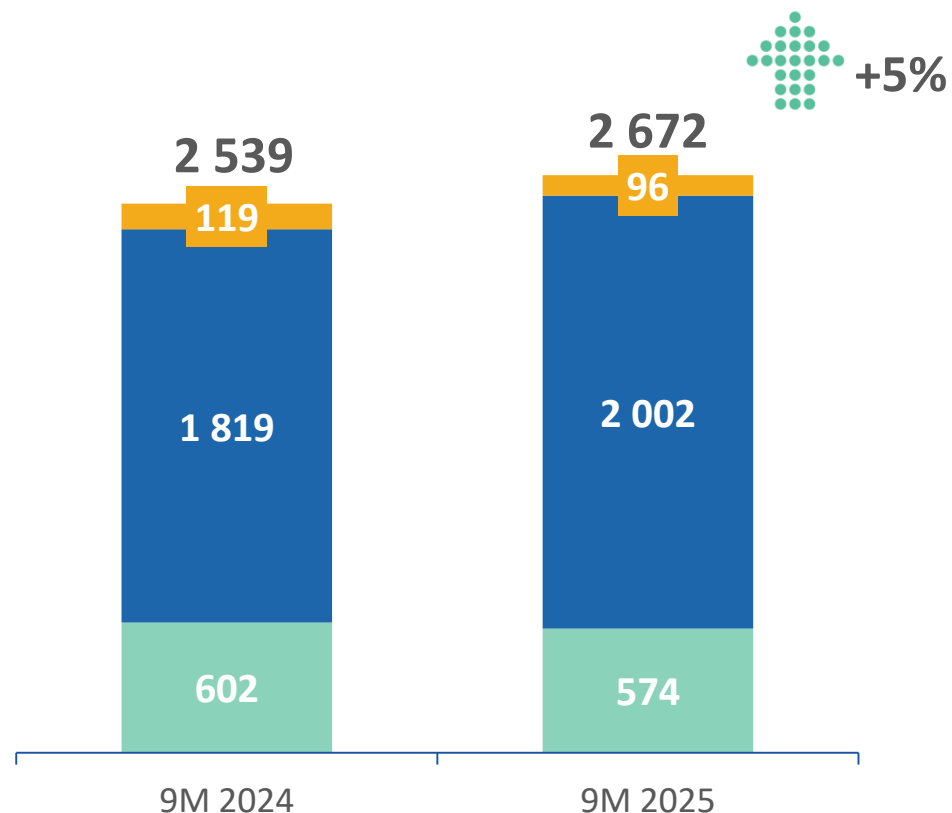


- Обеспеченный непрерывный добычи углеводородов с реализацией проектов геолого-технологических мероприятий.
- Расширение подземного газового хранилища Банатский Двор:
 - завершено строительство универсальной части буровой площадки и
 - пробурены четыре скважины

Операционные показатели

Downstream Переработка

Переработка нефти и полупродуктов¹,
тыс. тонн



Увеличение объема переработки является результатом капитального ремонта, проведенного в прошлом году.

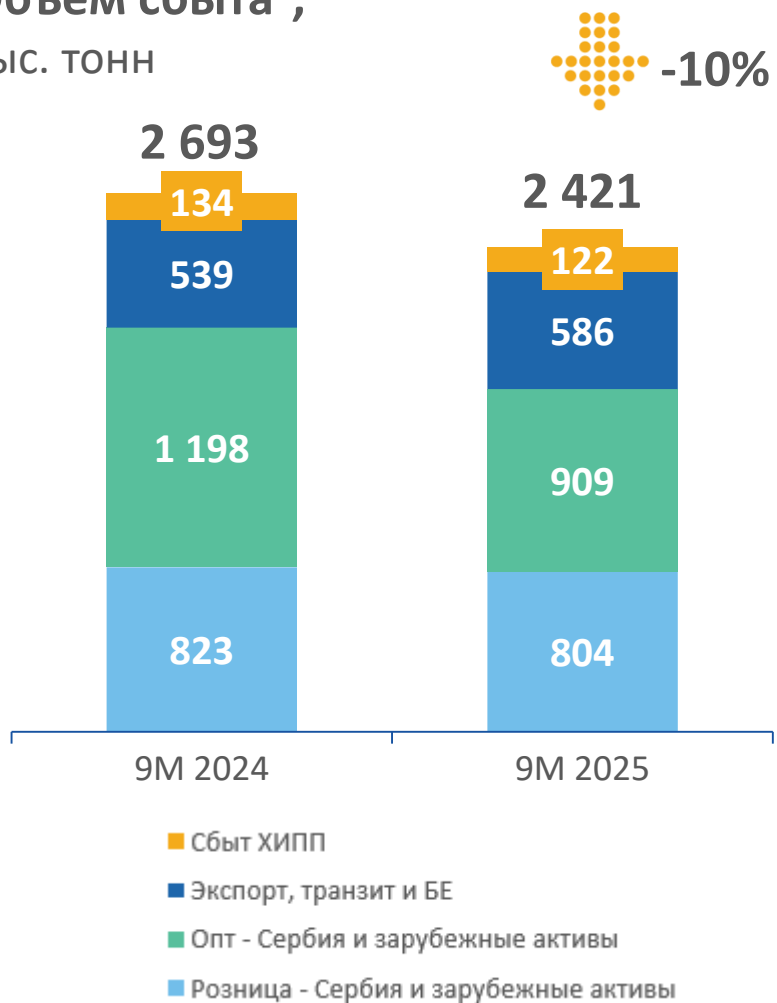
■ Отеч. нефть ■ Импортная нефть ■ Полупродукты

Операционные показатели

Downstream Сбыт

Объем сбыта¹,

ТЫС. ТОНН



За первые девять месяцев 2025 года наблюдалось падение объема сбыта на 10% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года:

- Розничные продажи в Сербии и иноактивах – падение на 2%:
 - падения продаж в Сербии по сравнению с 2024 годом, когда сельхозпроизводители формировали запасы дизельного топлива в связи с объявлением лимита на количество на гектар;
 - снижение продаж корпоративным клиентам в результате прекращения сотрудничества с некоторыми клиентами на фоне анонсирования санкций против НИС в 2025 году;
 - падение продаж в за рубежом под влиянием текущей геополитической ситуации.
- Оптовые продажи в Сербии и иноактивах² – падение на 24% в первую очередь за счет:
 - падения продаж нефтепродуктов из-за введенных против НИС санкций.
- Экспорт, транзит и БЕ³:
 - снижение транзита на 35% из-за снижения спроса на мазут и падения продаж пропилена;
 - рост продаж авиационного топлива на 10% по отношению к первым девяти месяцам 2024 года из-за изменения динамики потребления национальных авиакомпаний
 - снижение продаж в сегменте бункеровки на 17% из-за дополнительного осложнения бизнеса с иностранными клиентами, вызванного расторжением договоров с отдельными клиентами в связи с санкциями против НИС
 - снижение объемов продаж битума и кокса на 3% по сравнению с первыми девятью месяцами 2024 года в связи с оптимизацией потребления сырой нефти, что привело к снижению ее доступности на НПЗ Панчево, а также снижением продаж ввиду санкций в отношении компании "НИС".

¹Показанный объем переработки включает объем переработки «ХИП-Петрохемии».

²Включает в себя продажу КПГ Блока «Энергетика» и продажу масел и смазочных материалов цеху по производству смазочных масел

³Бизнес единицы включают продажу нефтепродуктов канала битум, бункерного и авиационного топлива.

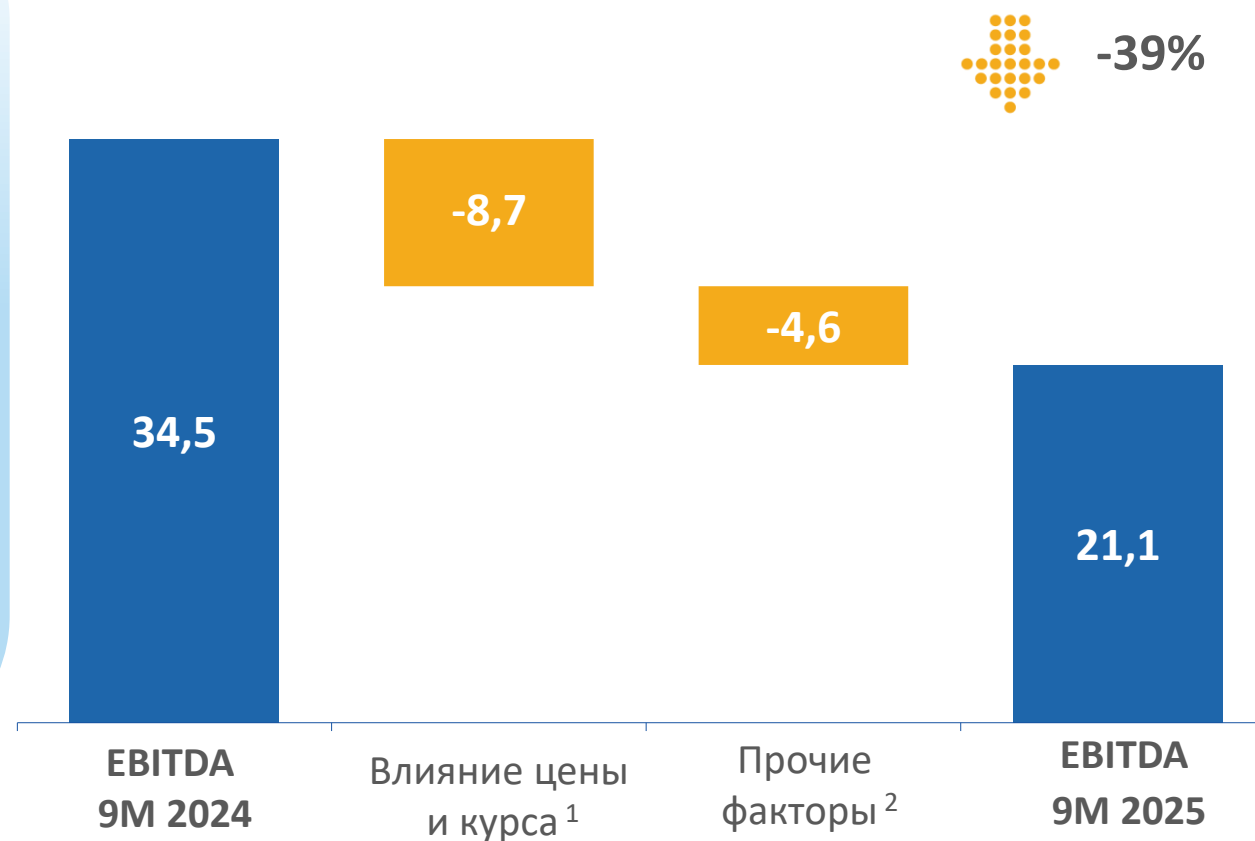
Финансовые показатели

EBITDA

Причины падения показателя EBITDA в 9М 2025 по отношению к аналогичному периоду прошлого года:

- Негативное влияние изменения макроэкономических показателей на мировом рынке;
- Влияние «дорогих» запасов;
- Снижение объемов добычи нефти и газа по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Ухудшение маржи и сокращение объемов нефтепереработки в основном из-за санкций, компенсированное положительным эффектом отсутствия капитального ремонта в 2025 году.

EBITDA,
млрд дин.



¹ влияние цены и курса включает влияние цен на запасы

² включает влияние ценовых ограничений в Республике Сербия

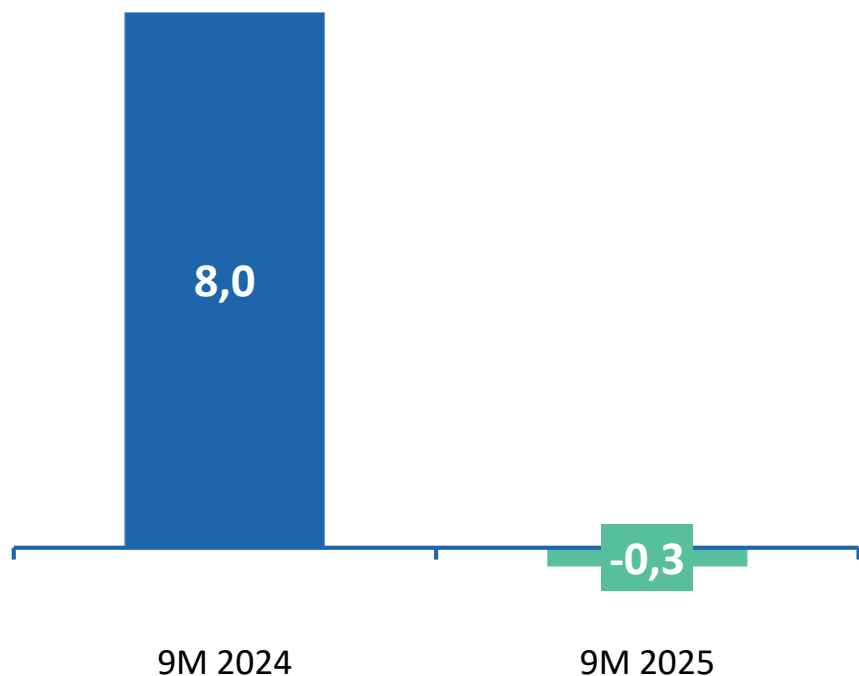
Финансовые показатели

Чистая прибыль

Чистая прибыль (убыток),
млрд дин.



падение

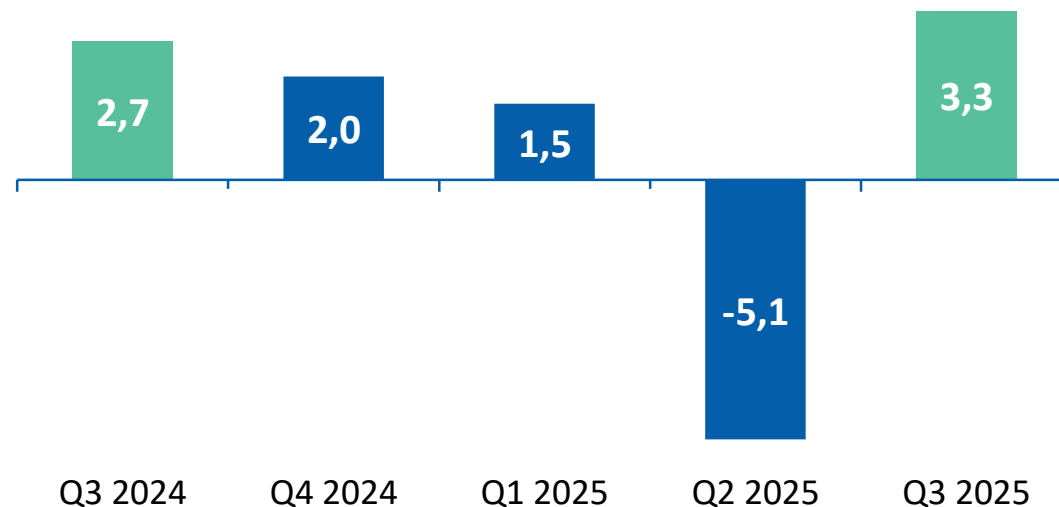


На падение чистой прибыли за 9М 2025 по отношению к 9М 2024 повлияли:

- снижение показателя EBITDA (в основном из-за высоких запасов и падения цен на нефть на мировом рынке, а также снижения объемов продаж в связи с санкциями),
- увеличение амортизационных отчислений (в результате реализации инвестиций)

q325/q324

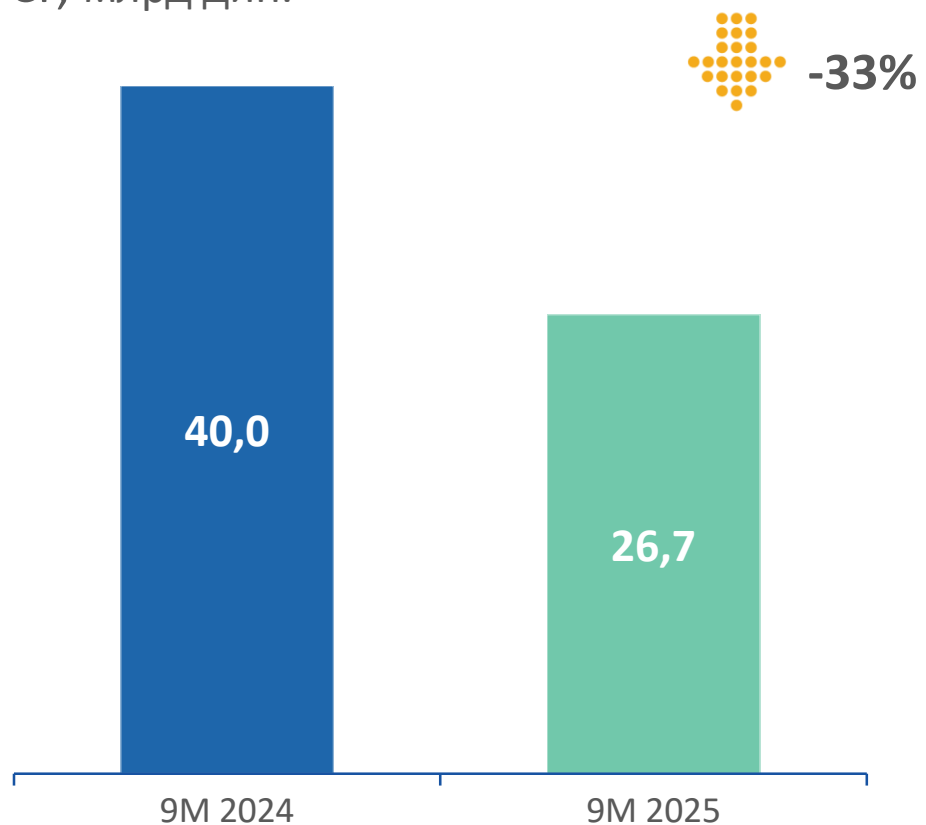
+22%



Финансовые показатели

OCF

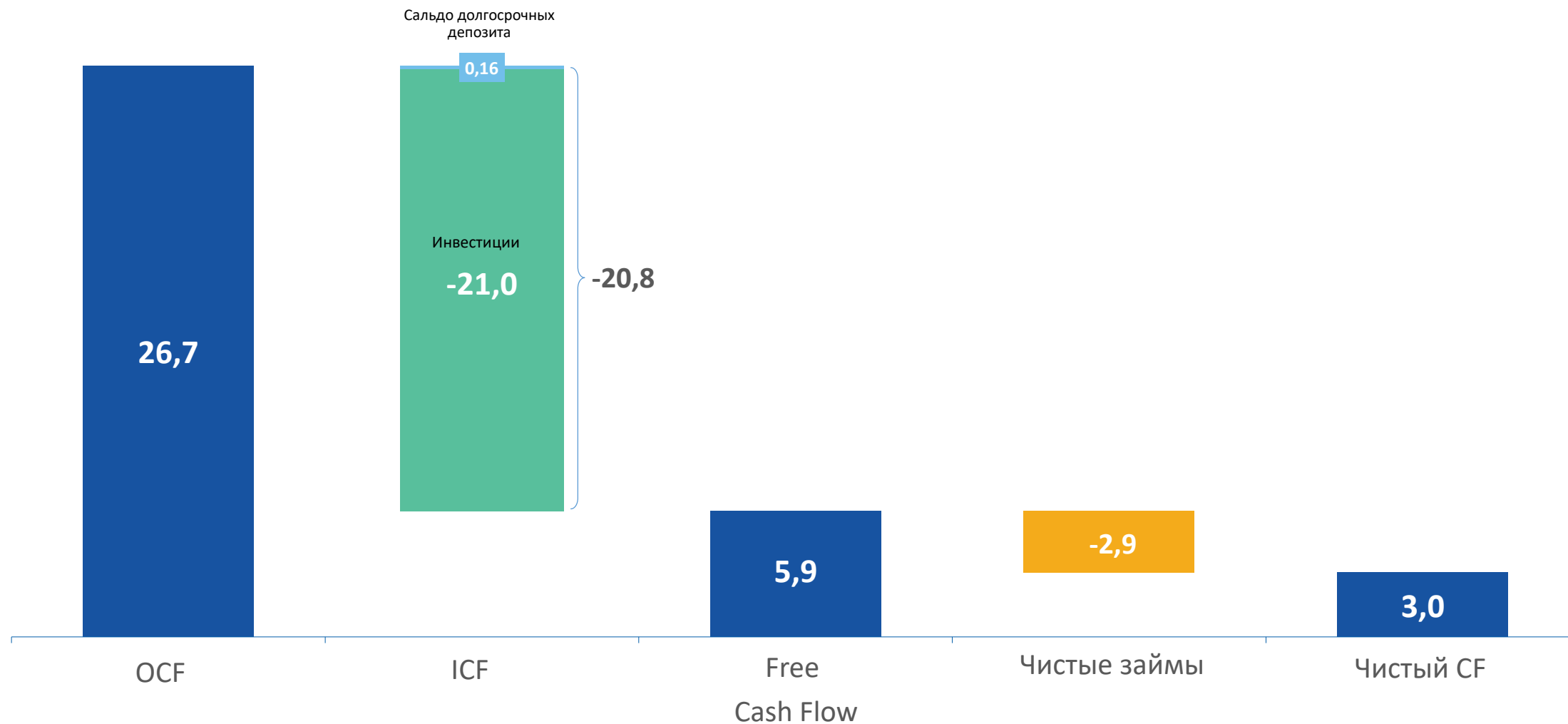
OCF, млрд дин.



На снижение показателя OCF за первые девять месяцев 2025 года наибольшее влияние оказали:

- Меньшие притоки.

Реализация CF-а в первые девять месяцев 2025 года, в млрд руб.

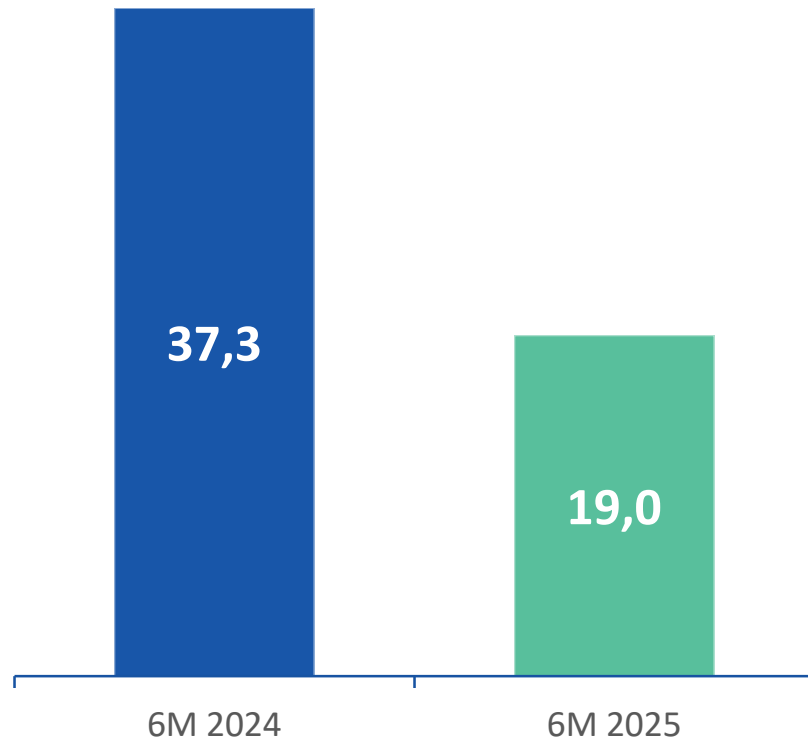


Финансовые показатели

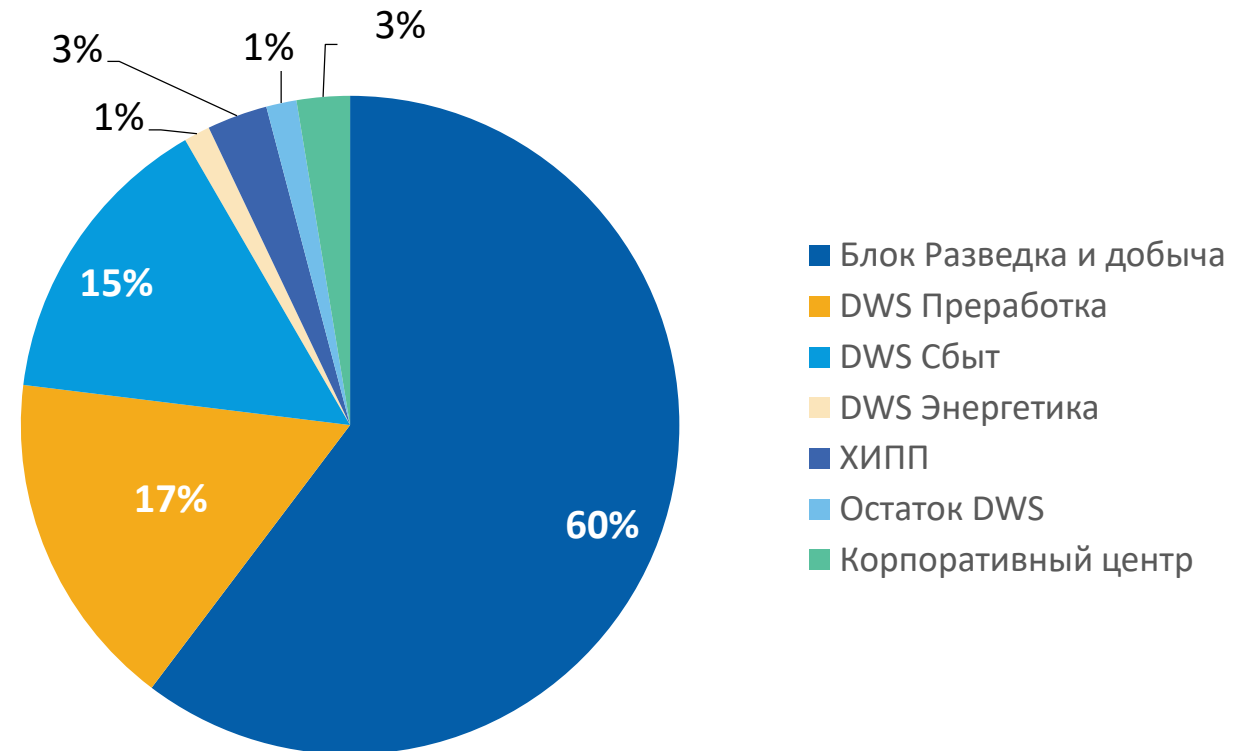
CAPEX

CAPEX¹, млрд дин.

 -49%



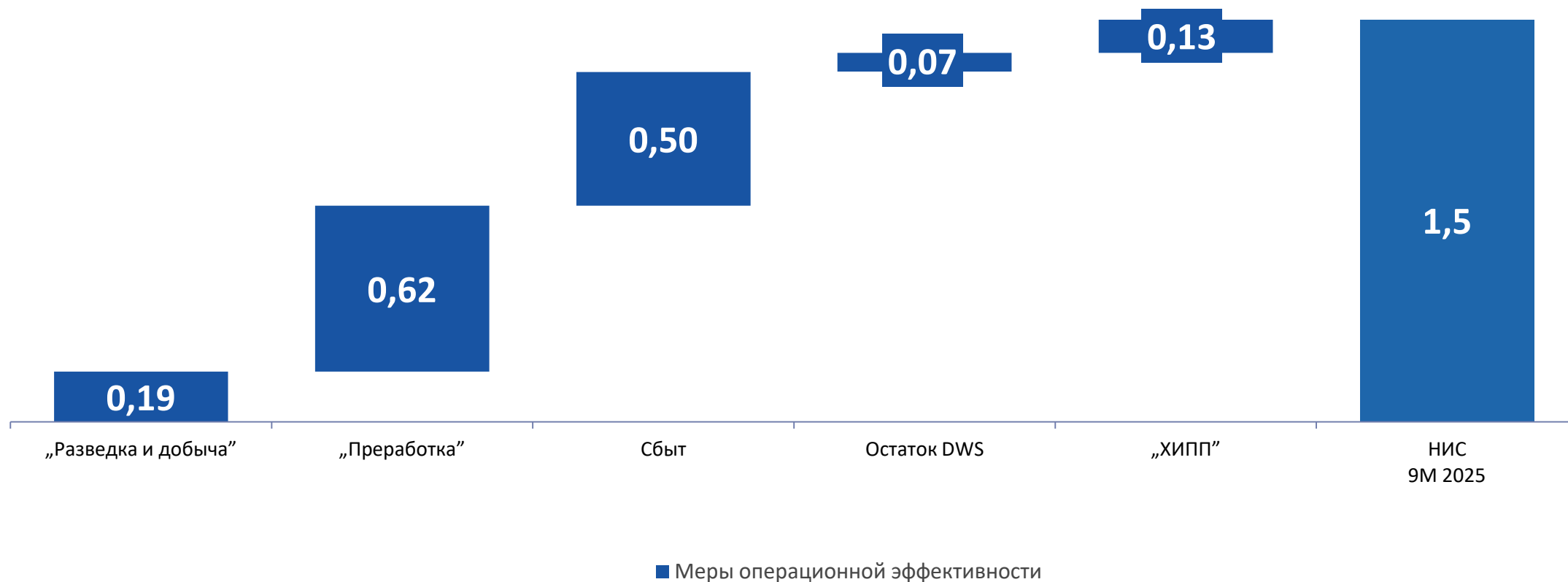
CAPEX, по сегментам



Достижимый уровень потенциала EBITDA

Влияние эффекта от реализации достижимого уровня потенциала на показатель EBITDA, в млрд дин.

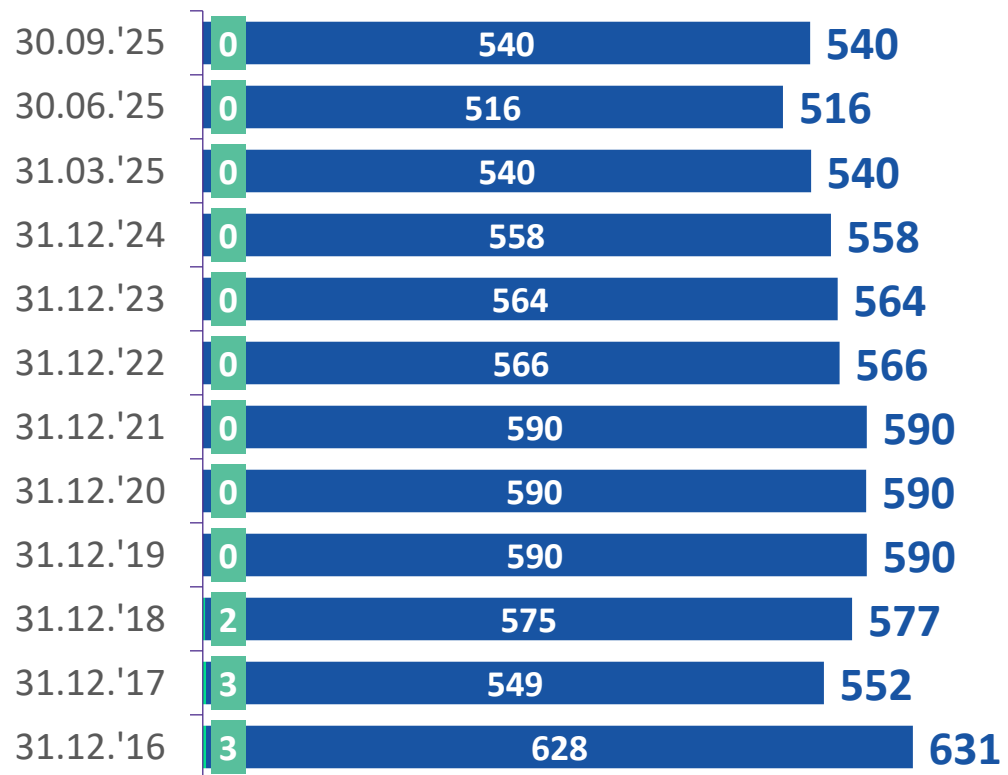
Общий эффект от реализации достижимого уровня потенциала за первые девять месяцев 2025 года на показатель EBITDA составляет **1,5** млрд дин.



Задолженность перед банками

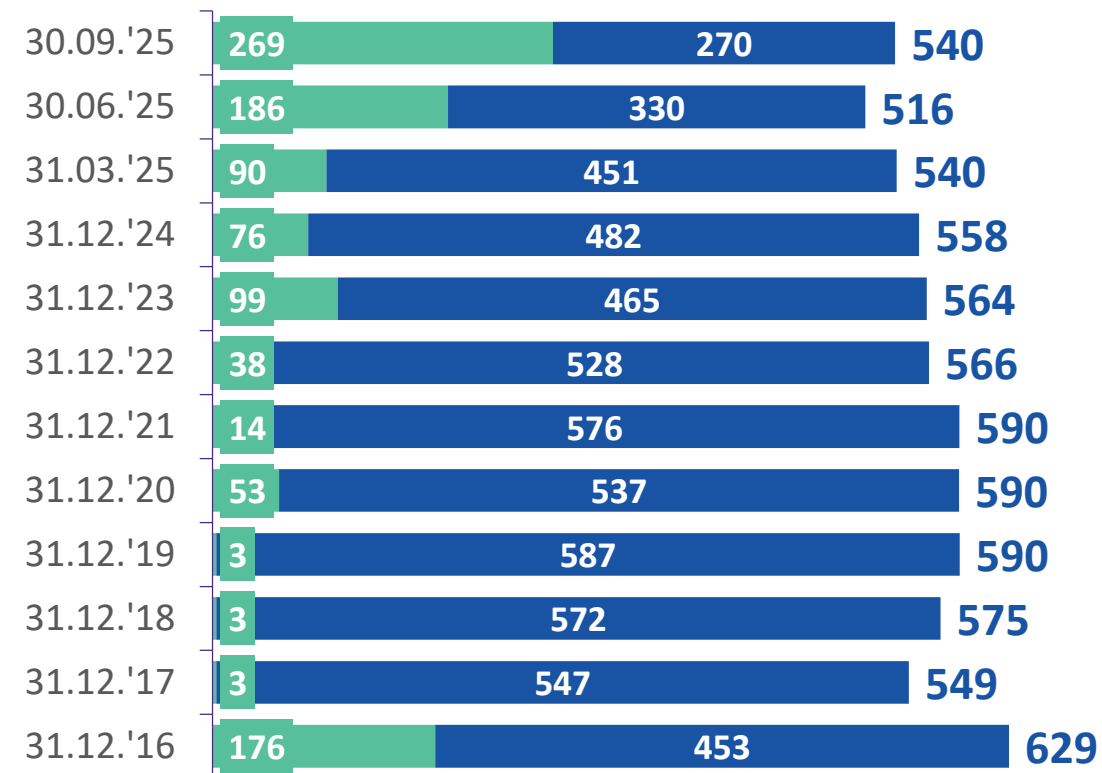
Структура кредитного портфеля по срокам и валютам

Задолженность перед банками, млн евро



■ Аккредитивы ■ Долг по основанию кредита

Долг перед банками, млн евро



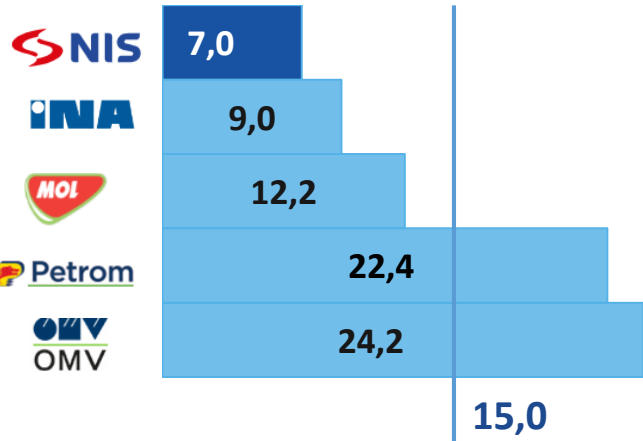
■ до 1 года ■ более 1 года

Валютная структура долга:

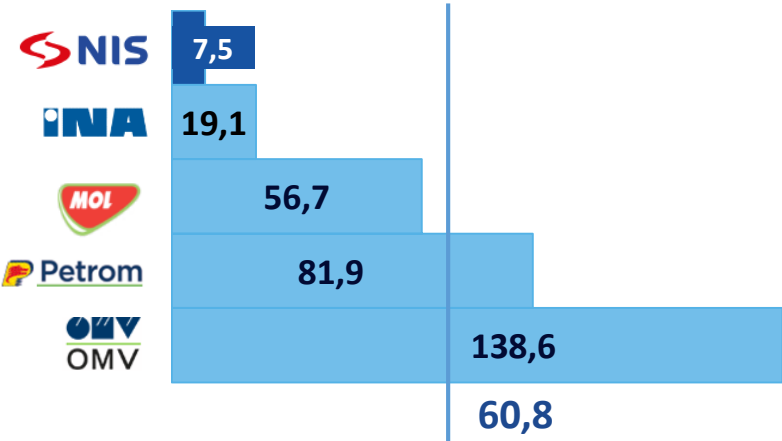
Долл. США 0,0% ➡ евро 100,0% ➡ Прочее 0,0% ➡

Сравнительный анализ

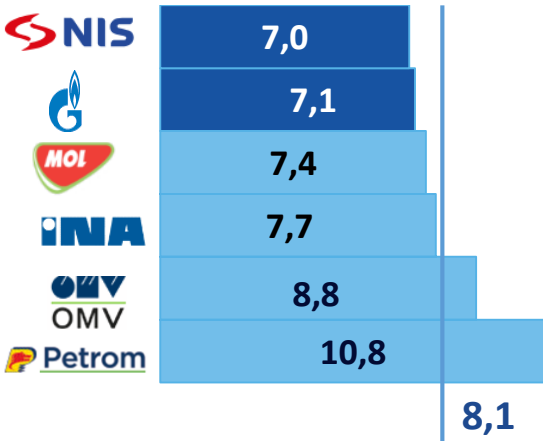
EBITDA маржа (%)



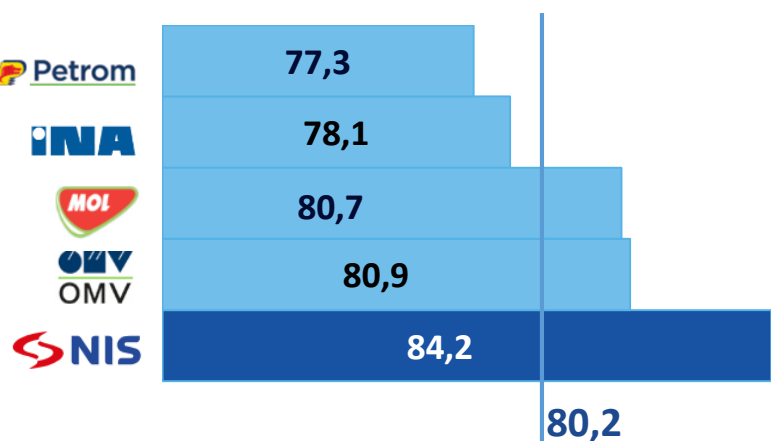
EBITDA/FTE (тыс. США долл.)



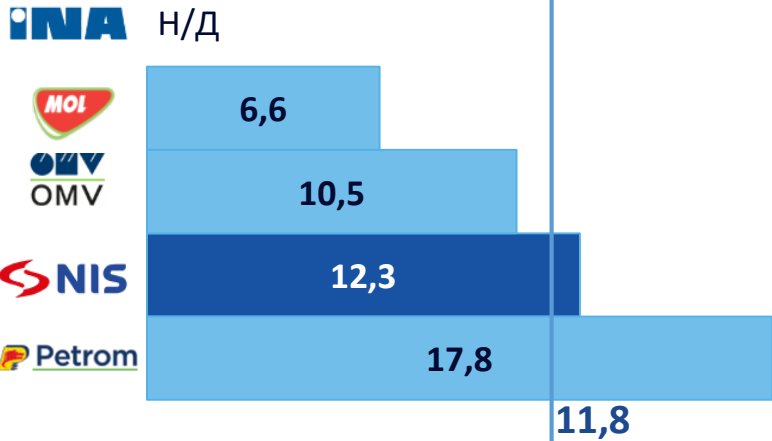
Суточная прокачка (т/сутки)



Доля светлых продуктов (%)



UPS OPEX (доллар США/б.н.э)



Заключение



- ▼ Сложные макроэкономические условия
- ▼ Крайне сложные деловые обстоятельства, особенно после 10 января, когда компания была добавлена в список SDN (Specially Designated Nationals) по решению Министерства финансов США

- ▲ Сохранение стабильности на внутреннем рынке нефтепродуктов
- ▲ Сохранение стабильности деятельности компании и социальной стабильности сотрудников
- ▲ Достигнут положительный чистый результат за третий квартал 2025 г



НИС а.о. Нови Сад

Услуги связей с инвесторами

Investor.relations@nis.rs

**СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ**

