

**ПРЕЗЕНТАЦИЯ
О ДОСТИГНУТЫХ
РЕЗУЛЬТАТАХ
НИС ГРУППЫ
В ЧЕТВЕРТОМ
КВАРТАЛЕ
И В 2025 ГОДУ**



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.

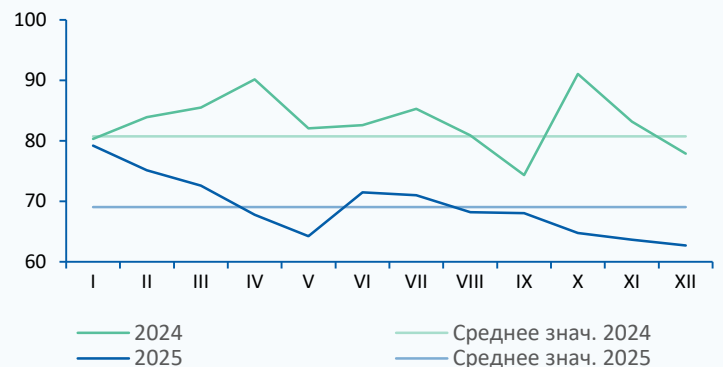
Ни одно лицо не обязано обновлять и актуализировать содержащиеся в настоящей презентации данные.

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

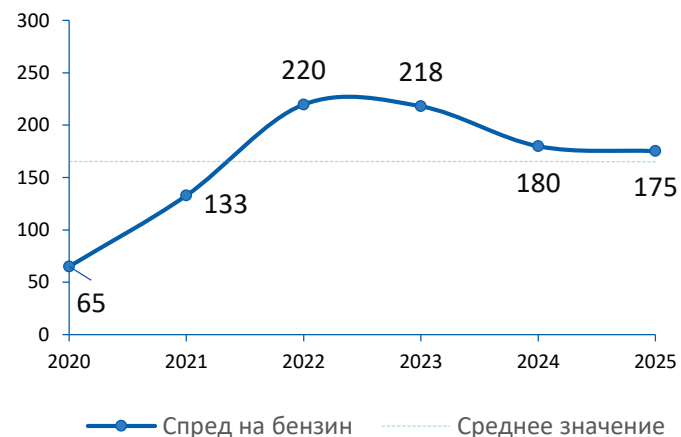
Цена на нефть «Brent»,
долл.США/баррель



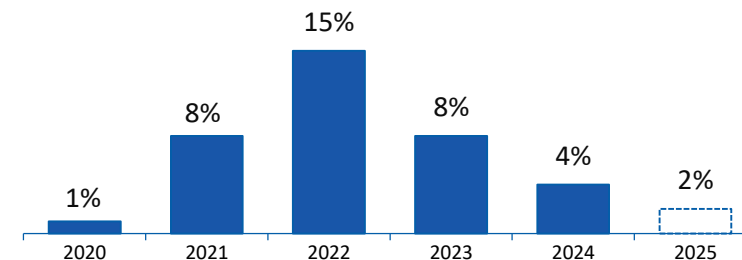
Дизельный спред,
долл США/тонн



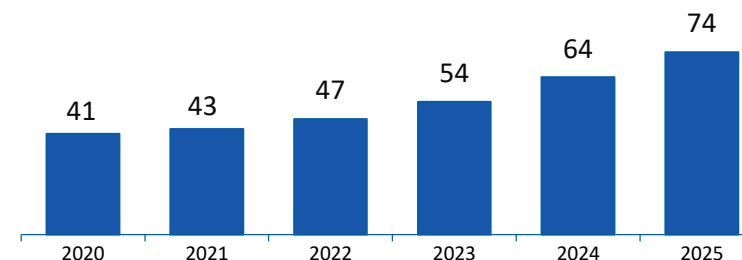
Спред на бензин, долл. США/тонн



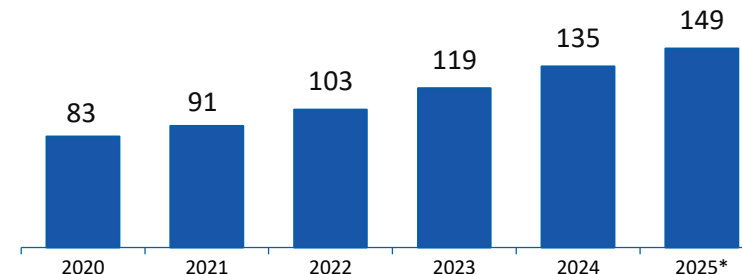
Годовой уровень инфляции в РС¹, %



Минимальная валовая зарплата в РС², тыс. РСД



Средняя валовая зарплата в РС³, тыс. РСД



¹Изменение цен за месяц по сравнению с тем же месяцем предыдущего года (декабрь), 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- октябрь 2025 года



Блок «Разведка и добыча»

НИС в Q4 2025

КОЛИЧЕСТВО СКВАЖИН

Q4 2025

Пробурено:

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

Введено в эксплуатацию:

20 эксплуатационных скважины в Сербии.

ОБЪЁМ ДОБЫЧИ

Общий объём нефти и газа в четвертом квартале составляет

286,5 тысяч усл. тонн, с учетом концессий.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q4 2025

CAPEX¹: **5,1** млрд дин.

EBITDA²: **4,1** млрд дин.

Основная цель в четвертом 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 12M 2025 составляет 16,6 млрд дин.

²EBITDA за 12M 2025 составляет 25,9 млрд дин.



Downstream - Переработка

НИС в Q4 2025

Q4 2025

До ноября Компании удалось обеспечить работу НПЗ и регулярное снабжение рынка всеми видами нефтепродуктов в условиях подверженности НИС санкционному режиму США.

Вследствие нехватки сырой нефти для переработки в конце ноября началось приостановление работы производственных установок на НПЗ.

ОБЪЕМ ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ И ПОЛУПРОДУКТОВ

Общий объём переработки нефти и полупродуктов в четвертом квартале составляет **423,8** тыс. тонн.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q4 2025

CAPEX¹: **1,8** млрд. дин.

EBITDA²: **-0,5** млн. дин.

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

¹CAPEX 12M 2025 составляет 5,0 млрд дин.

²EBITDA за 12M 2025 составляет 4,4 млрд дин.



Downstream - Сбыт

НИС в Q4 2025

Q4 2025

- Внедрена новая модель работы online - WEB PORTAL оптовых продаж
- Начало работы АЗС «Майданпек-2»
- После завершения полной реконструкции запущены в работу: АЗС «Кралево», АЗС «Кула», АЗС «Мрчаевцы» и АЗС «Аэродром-Сурчин»

Q4 2025

- Доля НИС а.о. на розничном рынке Сербии в 2025 году составила **46%**.
- Объем розничных продаж в Сербии в четвертом квартале составил **216,1** тыс. тонн.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q4 2025

CAPEX¹: **1,12** млрд дин.

EBITDA²: **2,7** млрд дин.

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 12М 2025 составляет 3,9 млрд дин.

²EBITDA за 12М 2025 составляет 10,3 млрд дин.

Реализация проектов развития в Сербии в 2025 году



Покупка / Аренда и ребрендинг

Запланировано
на 2025



Реализация
12M 2025



Реконструкции

Запланировано
на 2025



Реализация
12M 2025



В 2025 году:

- После покупки и завершения ребрендинга введена в эксплуатацию новый АЗС «Майданпек-2».
- Завершены работы по сносу и строительстве и введены в эксплуатацию следующие АЗС: АЗС «Сврлиг», АЗС «Кула», АЗС «Кралево-1», АЗС «Мрчаевцы» и АЗС «Аэродром-Сурчин»



Downstream - Энергетика

НИС в Q4 2025

Строительство ФЭС¹:

- Наземная ФЭС в нефтехранилище в Нови-Саде мощностью 6,8 МВт введена в опытную эксплуатацию в августе, затем получено разрешение на эксплуатацию, и в декабре 2025 года и введена в постоянную эксплуатацию.
- ФЭС Смедерево – Поставлено оборудование и получено разрешение на строительство.
- Разработан паспорт проекта и экономическая модель по реализации проектов ФЭС ФСК⁴ мощностью 5 МВтп и по реализации проектов 23 ФЭС на АЗС мощностью 0,6 МВтп.

Q4 2025

- Общий объем произведенной электроэнергии в четвертом квартале текущего года составляет **37,4** ГВтч

ФИНАНОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q4 2025

CAPEX²: **0,3** млрд дин.

EBITDA³: **0,05** млрд дин.

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

¹Фотоэлектрическая станция

²Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 12М 2025 составляет 0,5 млрд. дин.

³EBITDA за 12М 2025 составляет -0,06 млрд дин.

⁴ Фабрика синтетического каучука

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

33 Введено в пробную эксплуатацию

¹Автозаправочная станция



Downstream – ХИП-Петрохимия

НИС в Q4 2025

Q4 2025

- После успешного завершения ремонтных работ в первом квартале 2025 года, с апреля до 27 ноября ХИПП находился в режиме штатной и стабильной эксплуатации установок

Q4 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:

Q4 2025

CAPEX¹: **0,1** млрд дин.

EBITDA²: **-2,6** млрд дин.

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 12М 2025 составляет 0,7 млрд дин.

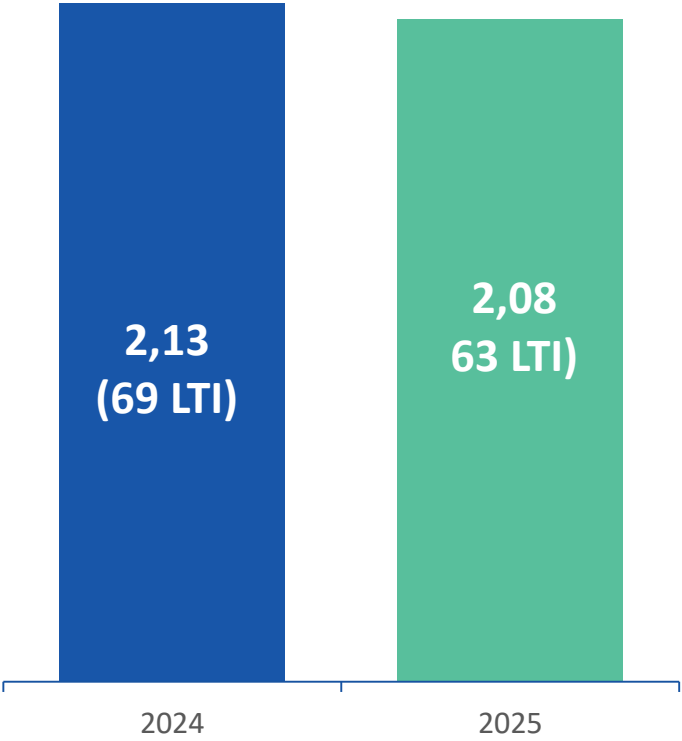
²EBITDA за 12М 2025 составляет -9,1 млрд дин.

HSE показатели

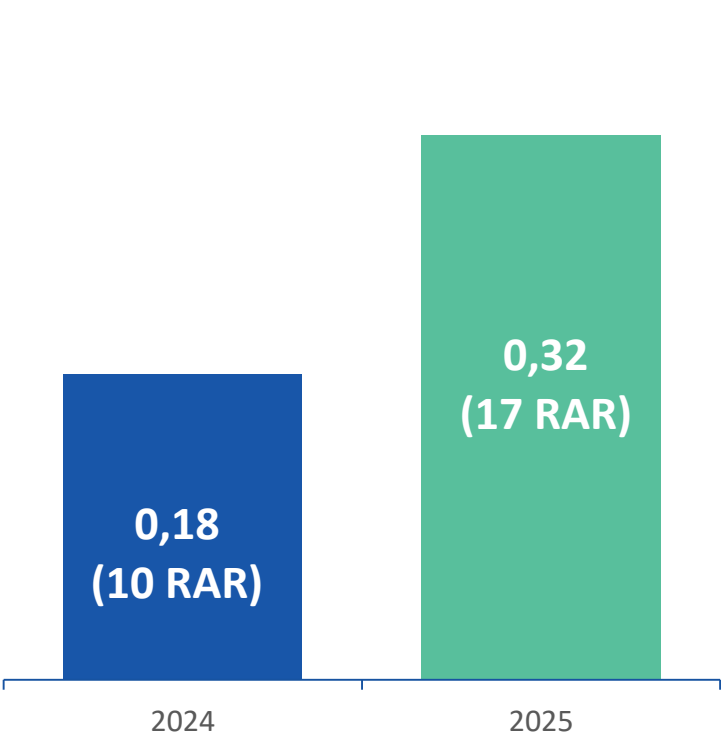
Кол-во происшествий в НИС



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

Q4 2025	Q4 2024	Ключевые показатели	Единица измерения	2025	2024
63,7	74,7	Brent Dtd	долл. США/барр	69,1	80,8
60,4	103,5	Выручка от продаж	млрд дин.	290,1	408,1
1,1	9,9	EBITDA	млрд дин.	22,2	44,4
-5,3	2,0	Чистый результат (убыток/прибыль)	млрд дин.	-5,6	10,1
16,7	21,0	OCF	млрд дин.	43,4	61,0
39,3	68,5	Начисленные отчисления в госбюджет	млрд дин.	207,0	260,4
286,5	290,0	Добыча нефти и газа	тыс. усл. тонн	1 124,3	1 146,7
423,1	1 080,3	Объем переработки сырой нефти и полупродуктов ¹	тыс. тонн	3 094,9	3 619,7
602,0	1 056,3	Общий оборот нефтепродуктов ²	тыс. тонн	3 023,2	3 749,6
9,1	15,9	CAPEX	млрд дин.	28,1	53,2
396,3	558,0	Общая задолженность перед банками (общий долг перед банками + аккредитивы)	млн евро	396,3	558,0

12

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

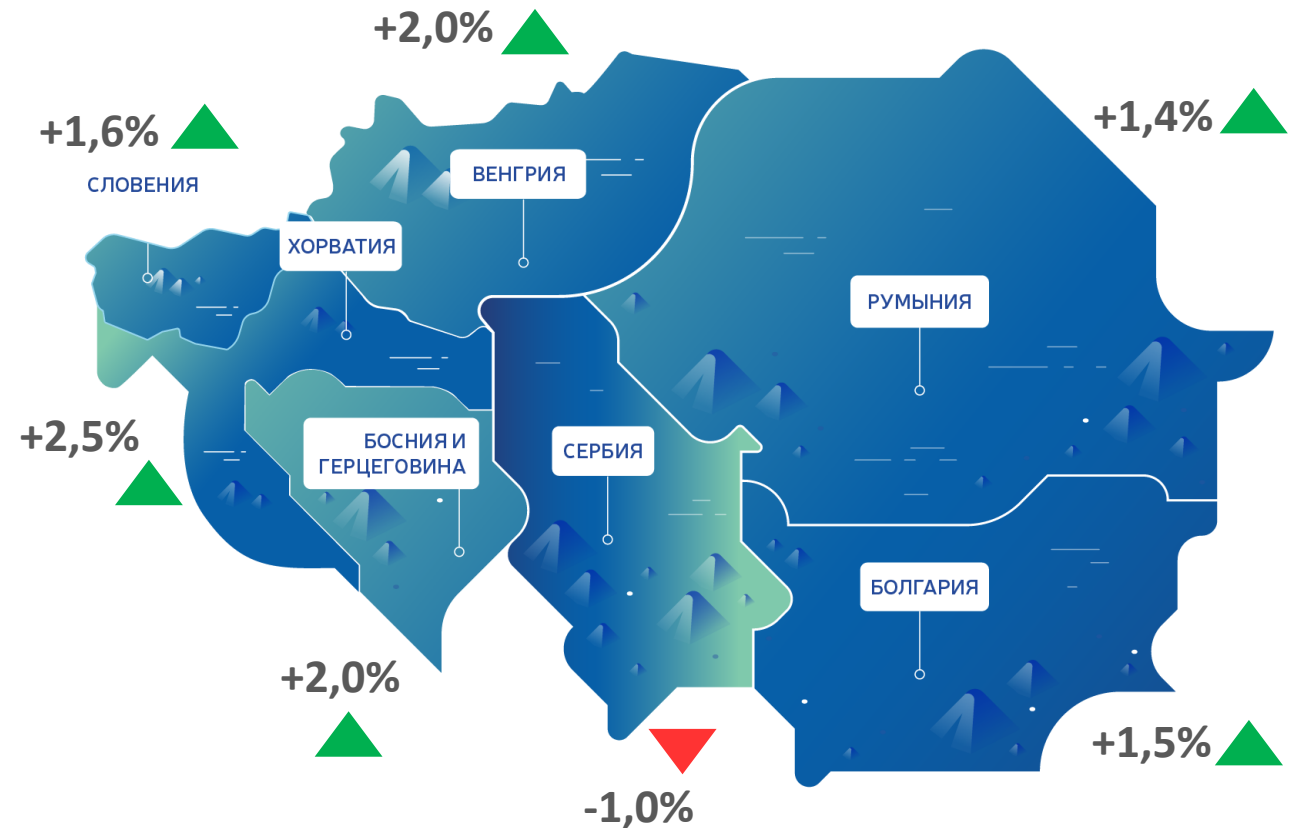
²Показанный объем сбыта включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохимии.

ХИП-Петрохимия: основные операционные и финансовые показатели

Q4 2025	Q4 2024	Ключевые показатели	Ед. измерения	2025	2024
46,4	89,4	Производство петрохимической продукции	тыс. тонн	257,9	298,1
57,2	119,5	Переработка прямогонного бензина	тыс. тонн	326,2	399,6
53,0	83,1	Объем петрохимической продукции	тыс. тонн	248,4	288,0
-2,6	-2,3	EBITDA	млрд дин.	-9,1	-7,2
-2,8	-2,6	Чистый убыток	млрд дин.	-10,3	-7,7
0,1	0,2	CAPEX ¹	млрд дин.	0,7	1,5

Тенденции на рынке моторных топлив 12М 2025/12М 2024

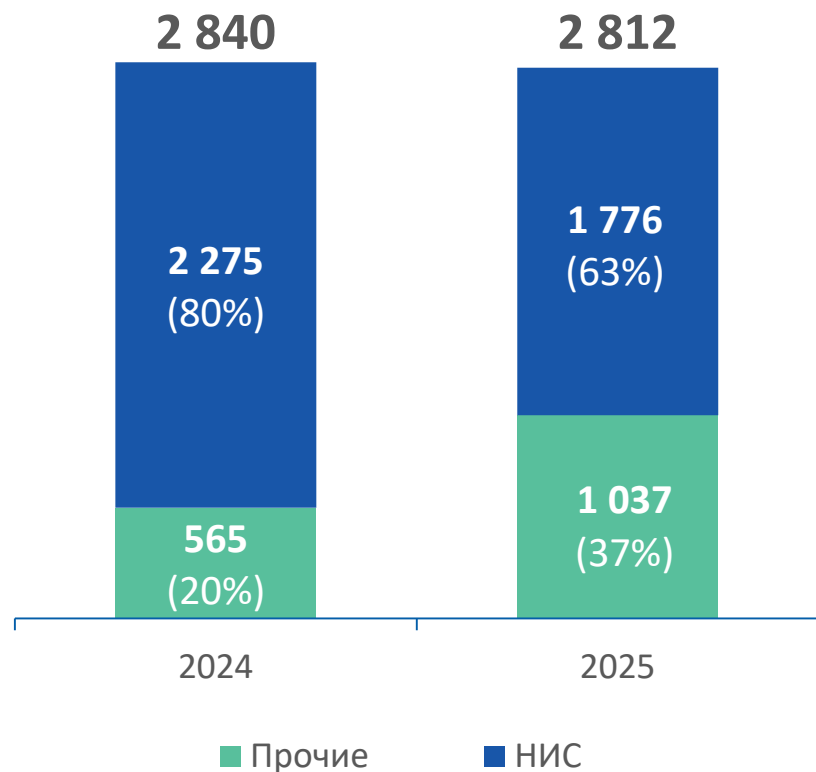
- В отличие от общей региональной тенденции роста потребления на 2%, в нашей стране в течение 2025 года произошло небольшое снижение потребления моторного топлива примерно на 1%.



Доля рынка - Сербия:

Рынок моторных топлив

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹

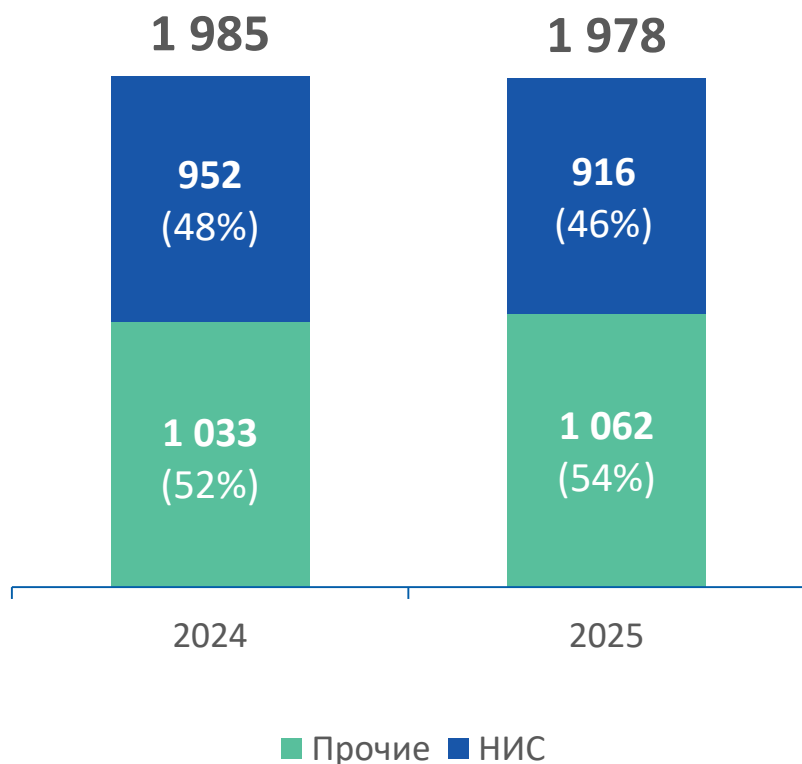


- В 2025 году зафиксировано небольшое снижение потребления моторных топлив на внутреннем рынке на 1%.
- Падение потребления дизельного топлива и СУГ частично амортизировано ростом потребления бензина, что привело к минимальному сокращению общего потребления моторных топлив. Потребление снизилось преимущественно из-за сокращения потребления дизельного топлива.

Доля рынка - Сербия:

Розничный рынок моторного топлива

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹

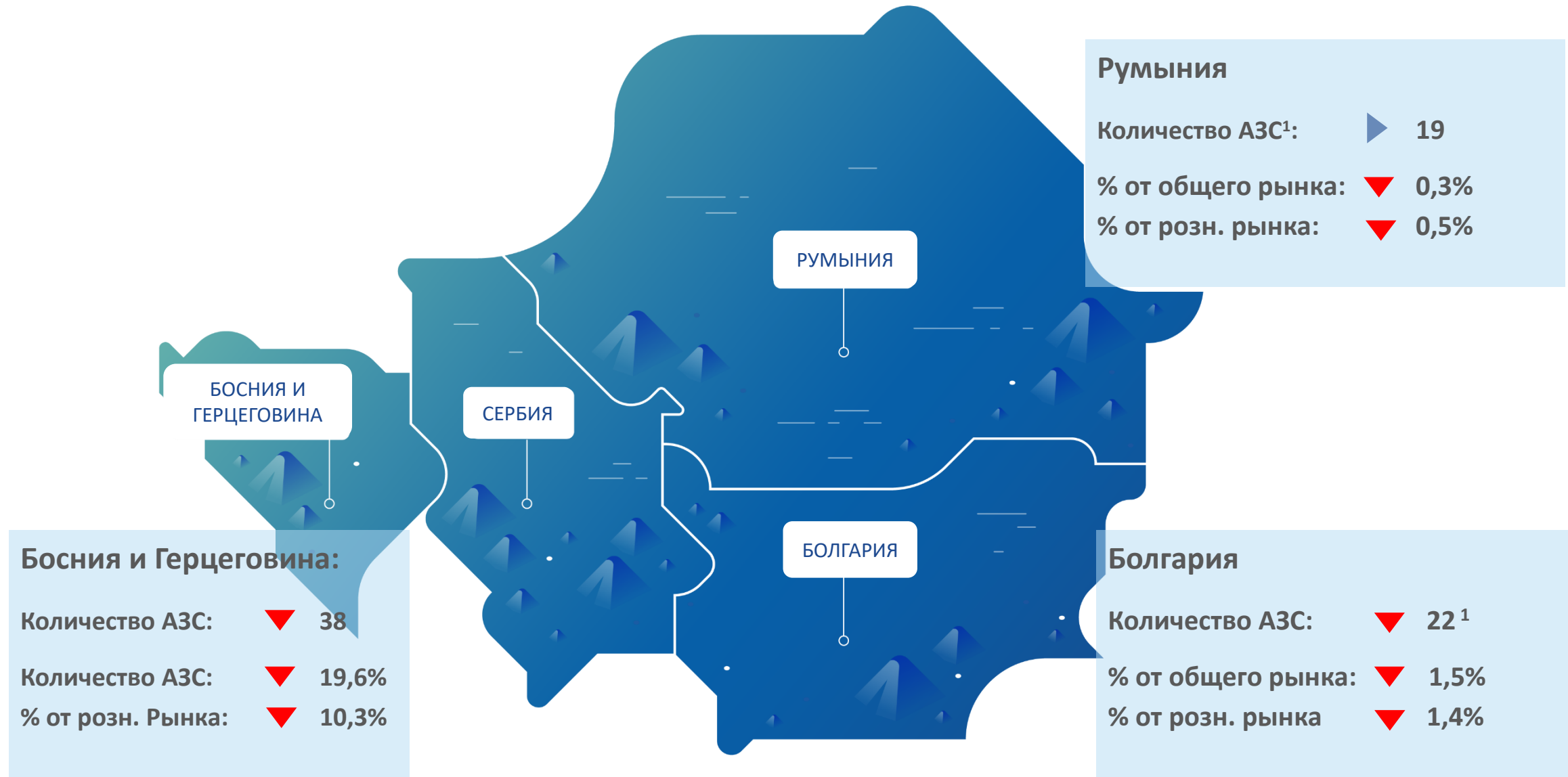


- В 2025 году потребление находится почти на том же уровне, что и в аналогичный период 2024 года. Доля НИС на розничном рынке стабильна в сложных и динамических рыночных условиях.

Общее количество АЗС НИС а.о. Нови-Сад
в Сербии на 31.12.2025г.

331

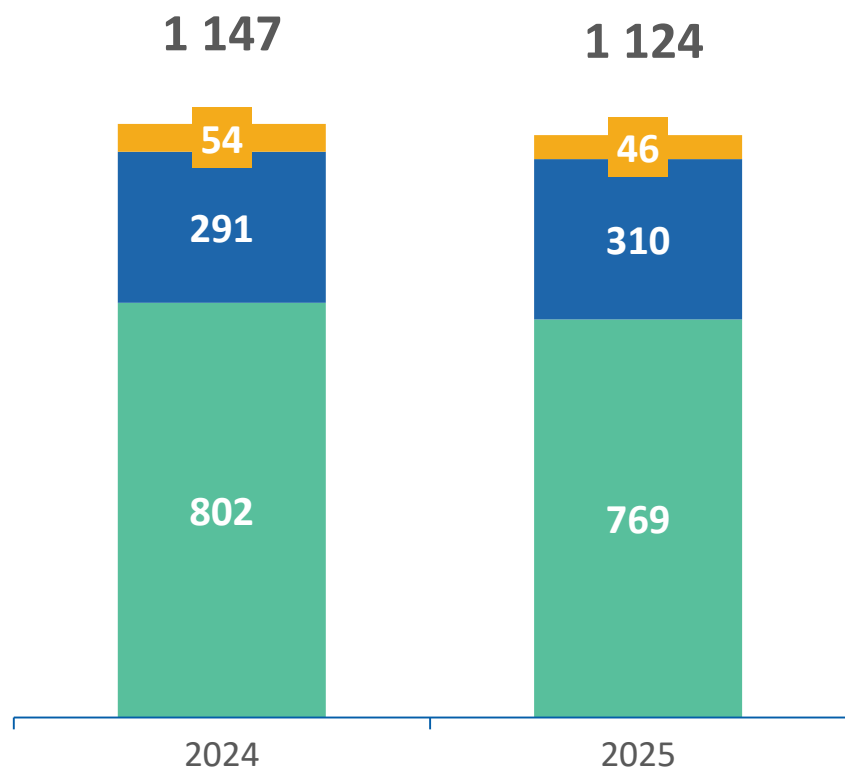
Доля региона – регион 12М 2025/12М 2024



Операционные показатели

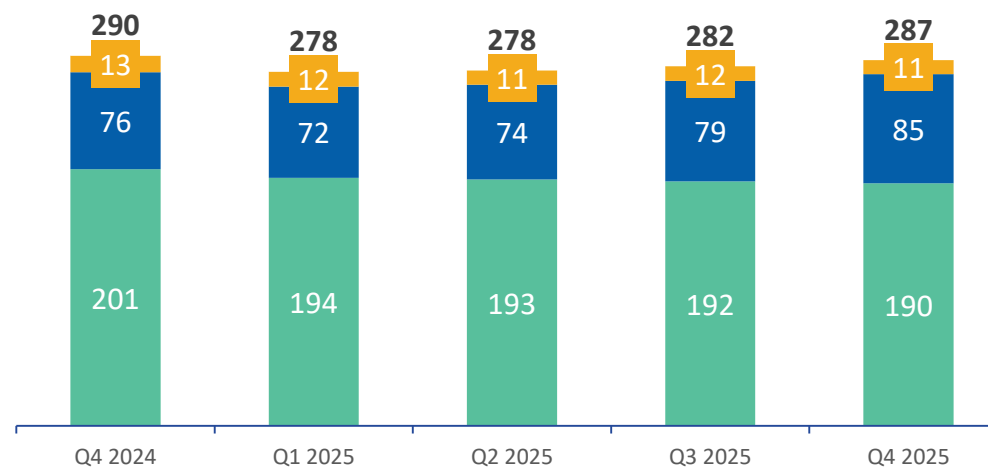
Разведка и добыча

Добыча нефти и газа,
тыс. усл. тонн



■ Отеч. нефть ■ Отеч. газ ■ Зарубежные проекты

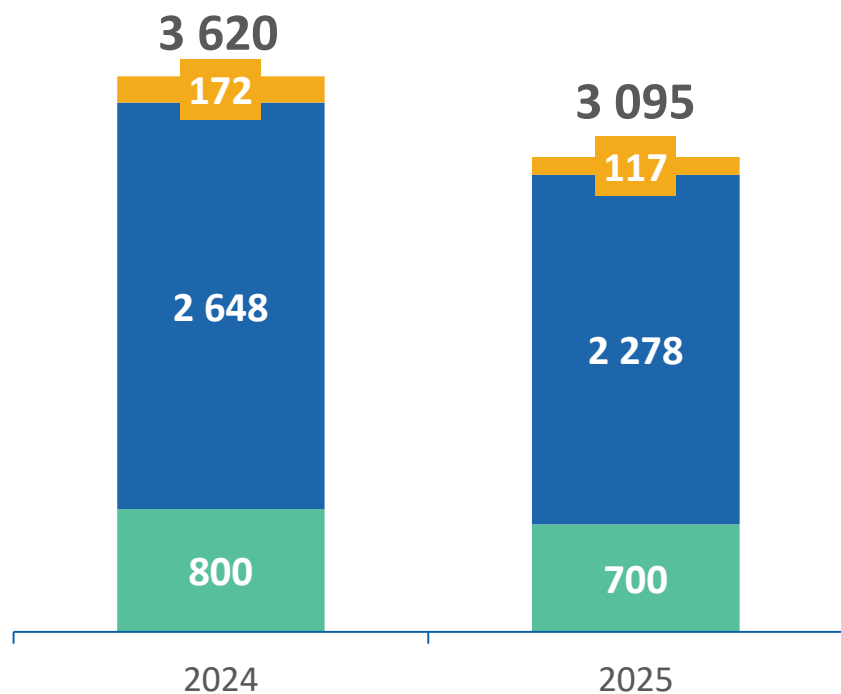
- Обеспеченный непрерывный добычи углеводородов с реализацией проектов геолого-технологических мероприятий.



Операционные показатели

Downstream Переработка

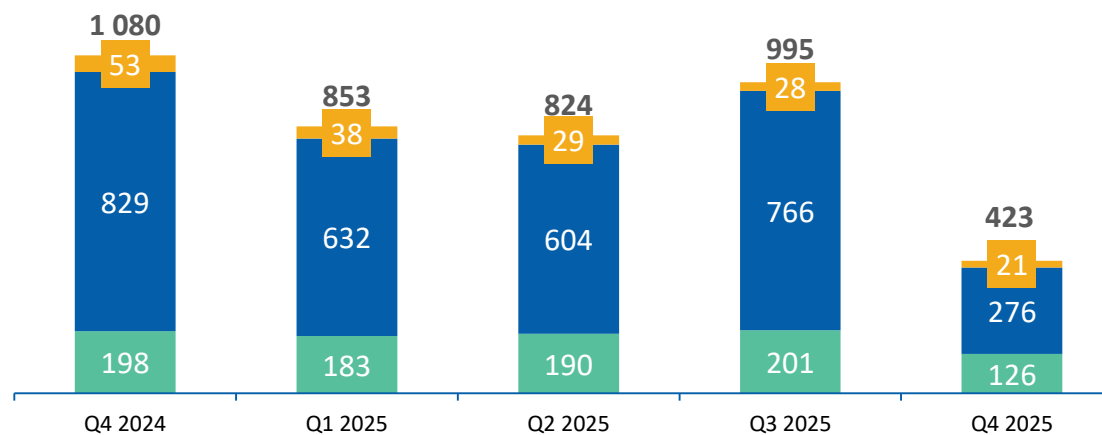
Переработка нефти и полупродуктов¹, тыс. тонн



■ Отеч. нефть ■ Импортная нефть ■ Полупродукты

Объем переработки сократился на 14% по сравнению со всем 2024 годом.

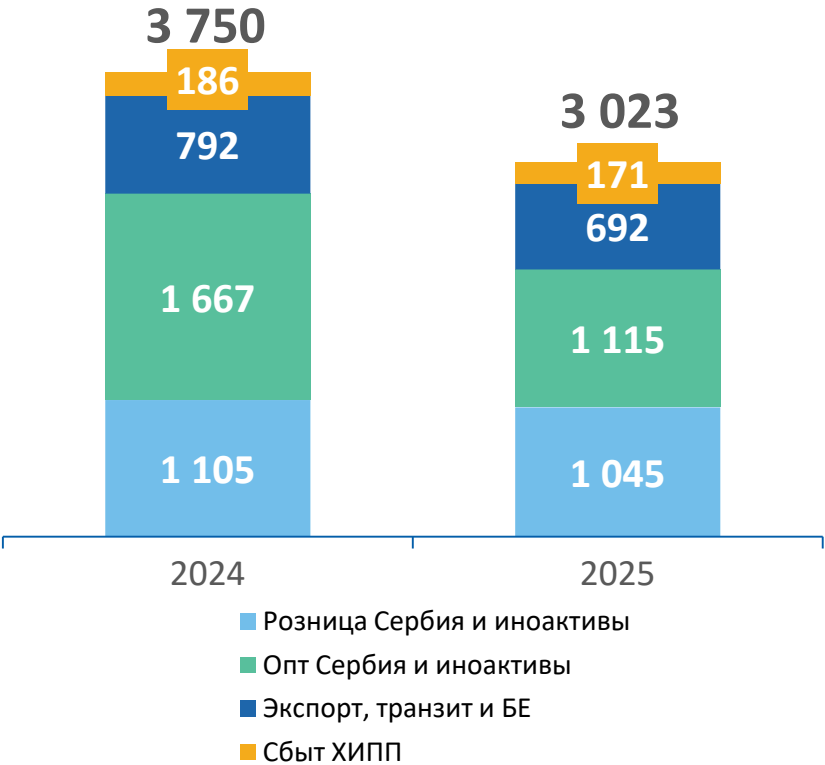
- Сокращение объемов переработки является результатом санкционного режима США.



Операционные показатели

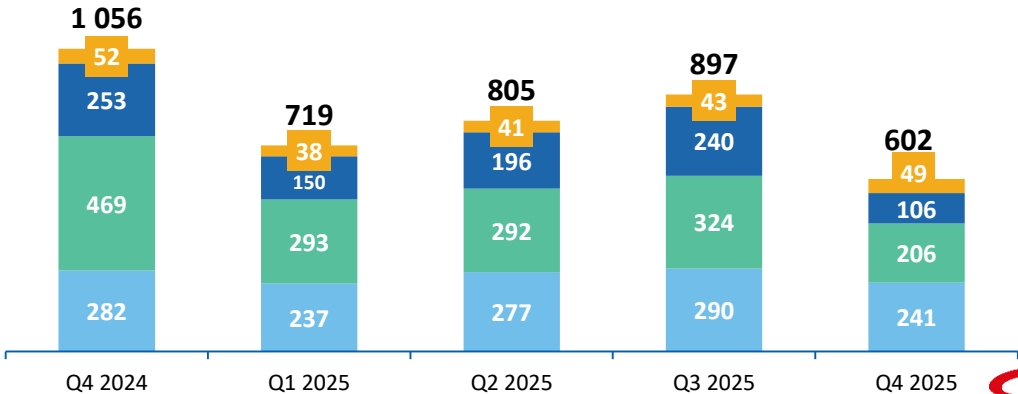
Downstream Сбыт

Объем сбыта¹,
ТЫС. ТОНН



В четвертом квартале 2025 года наблюдалось падение объема сбыта на 43% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года, в результате чего общий сбыт составил 602 тыс. тонн.

- Розничные продажи – падение на 15%:
 - снижение продаж в Сербии, вызванное падением потребления из-за введенных против НИС санкций;
 - снижение продаж корпоративным клиентам в результате прекращения сотрудничества с некоторыми клиентами на фоне анонсирования санкций против НИС в 2025 году;
 - отрицательного влияния бухгалтерского эффекта обесценения зарубежных активов.
- Оптовые продажи² – падение на 56% в первую очередь за счет:
 - падения продаж нефтепродуктов из-за введенных против НИС санкций.
- Экспорт, транзит и БЕ³:
 - снижение транзита на 38% из-за снижения спроса на мазут;
 - снижение продаж авиационного топлива на 9% по отношению к аналогичному кварталу 2024 года из-за изменения динамики потребления национальных авиакомпаний
 - снижение продаж в сегменте бункеровки на 30% 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 67% 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-Петрохимии».

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.

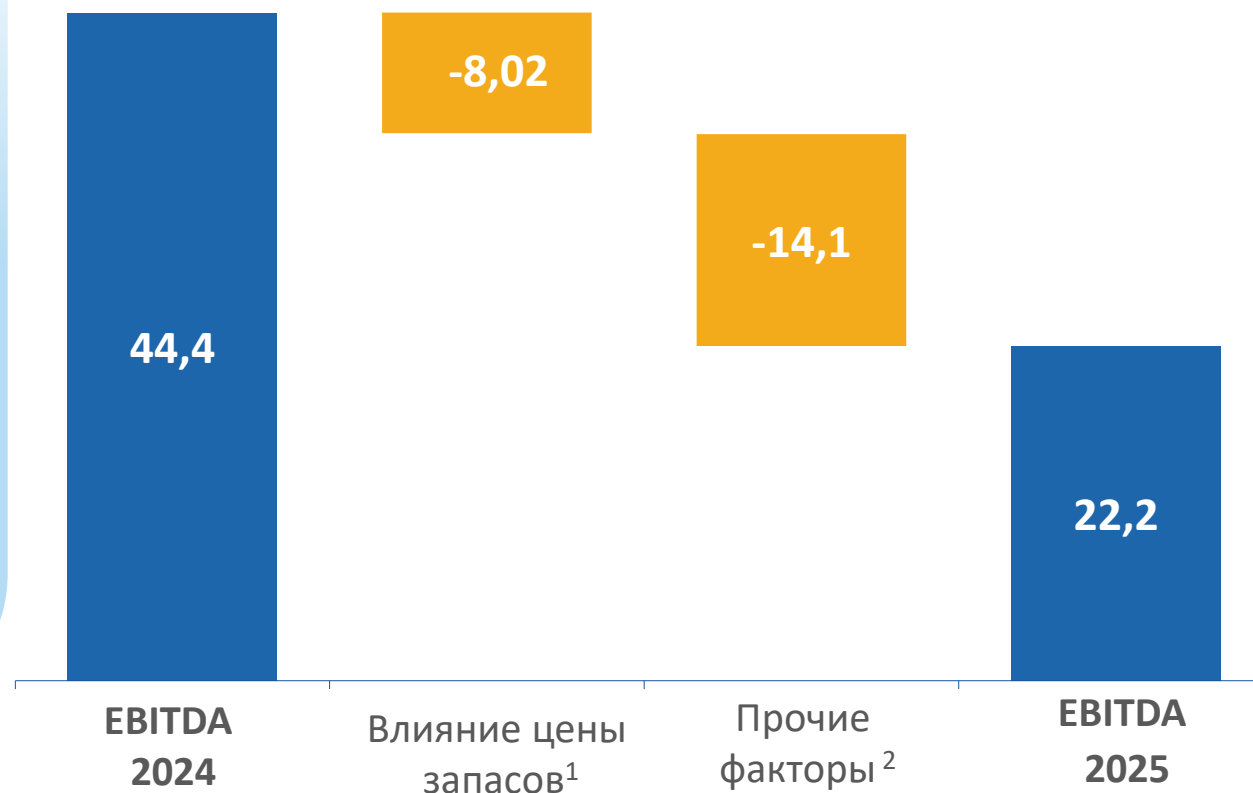
Финансовые показатели

EBITDA

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

- Отрицательное воздействие изменения курса, частично возмещенного ростом цен на мировом рынке;
- Влияние «дорогих» запасов;
- Снижение объемов добычи нефти и газа по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Сокращение объемов продаж и снижения маржи, сокращения объемов нефтепереработки и производства нефтепродуктов преимущественно из-за санкций, что компенсировано положительным эффектом невыполнения капитального ремонта в 2025 году;
- Рост затрат по отношению к аналогичному предыдущему периоду;
- Отрицательное воздействие эффекта обесценения зарубежных активов в бухучете

EBITDA,
млрд дин.



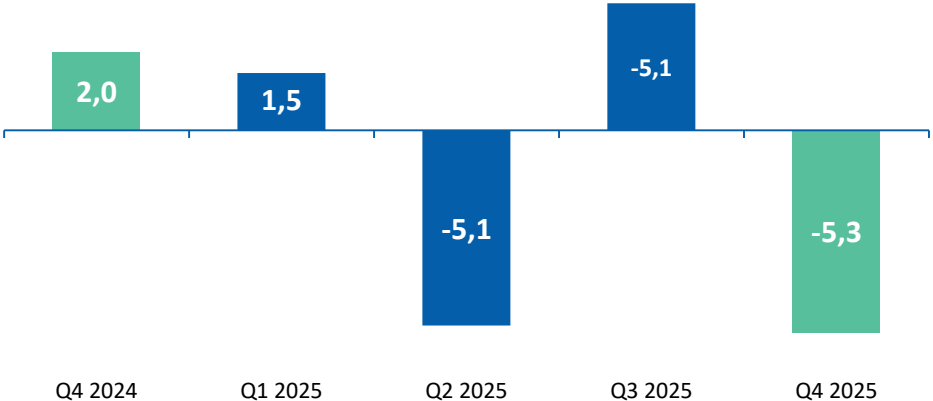
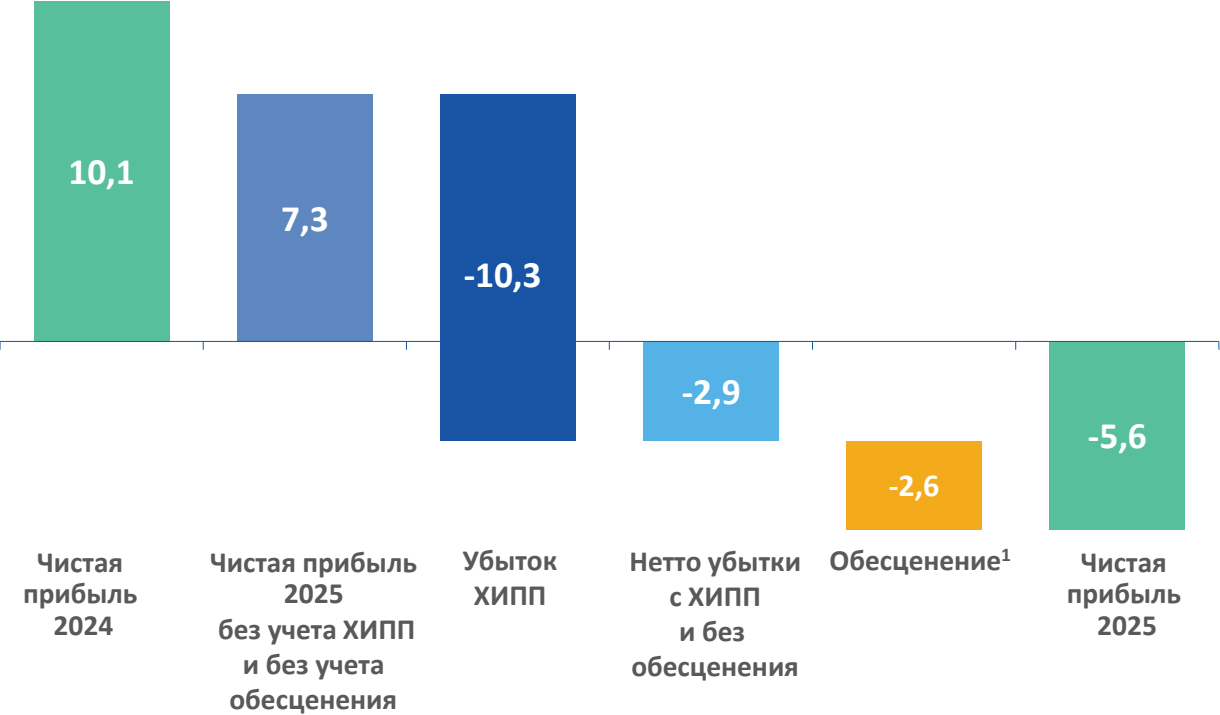
¹ Влияние цены запасов, включая влияние цен на нефть и курса доллара

² Включает влияние ценовых ограничений в Республике Сербия

Финансовые показатели

Чистая прибыль

Чистая прибыль (убыток),
млрд дин.



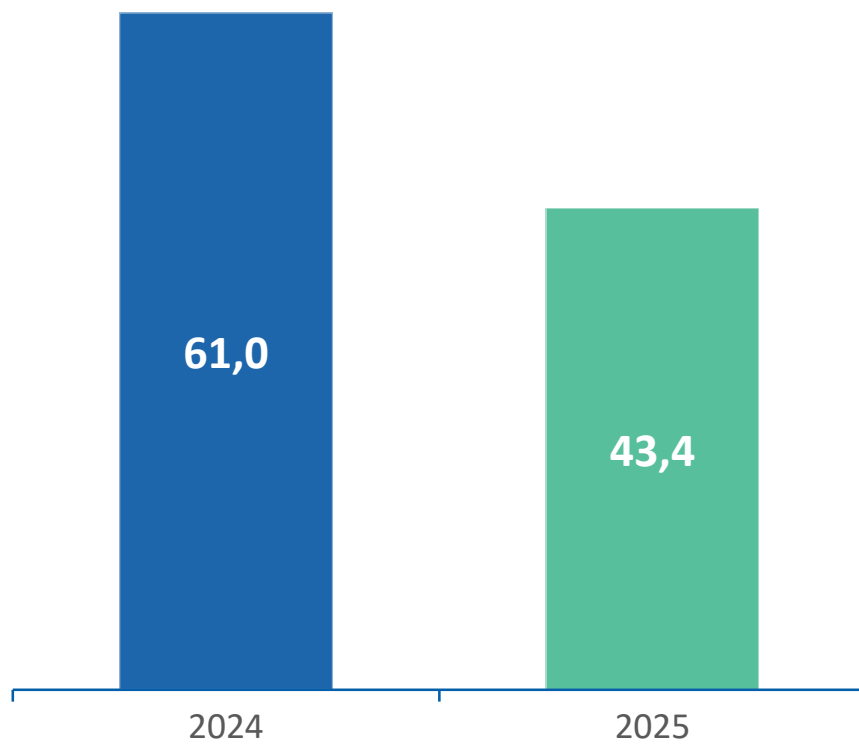
На падение чистой прибыли в 2025 году по сравнению с 2024 годом повлияли:

- снижение показателя EBITDA (в основном из-за «дорогих» запасов, снижения объемов переработки и продаж вследствие санкций и отрицательного влияния бухгалтерского эффекта от обесценения зарубежных активов),
- увеличение амортизационных отчислений

Финансовые показатели

OCF

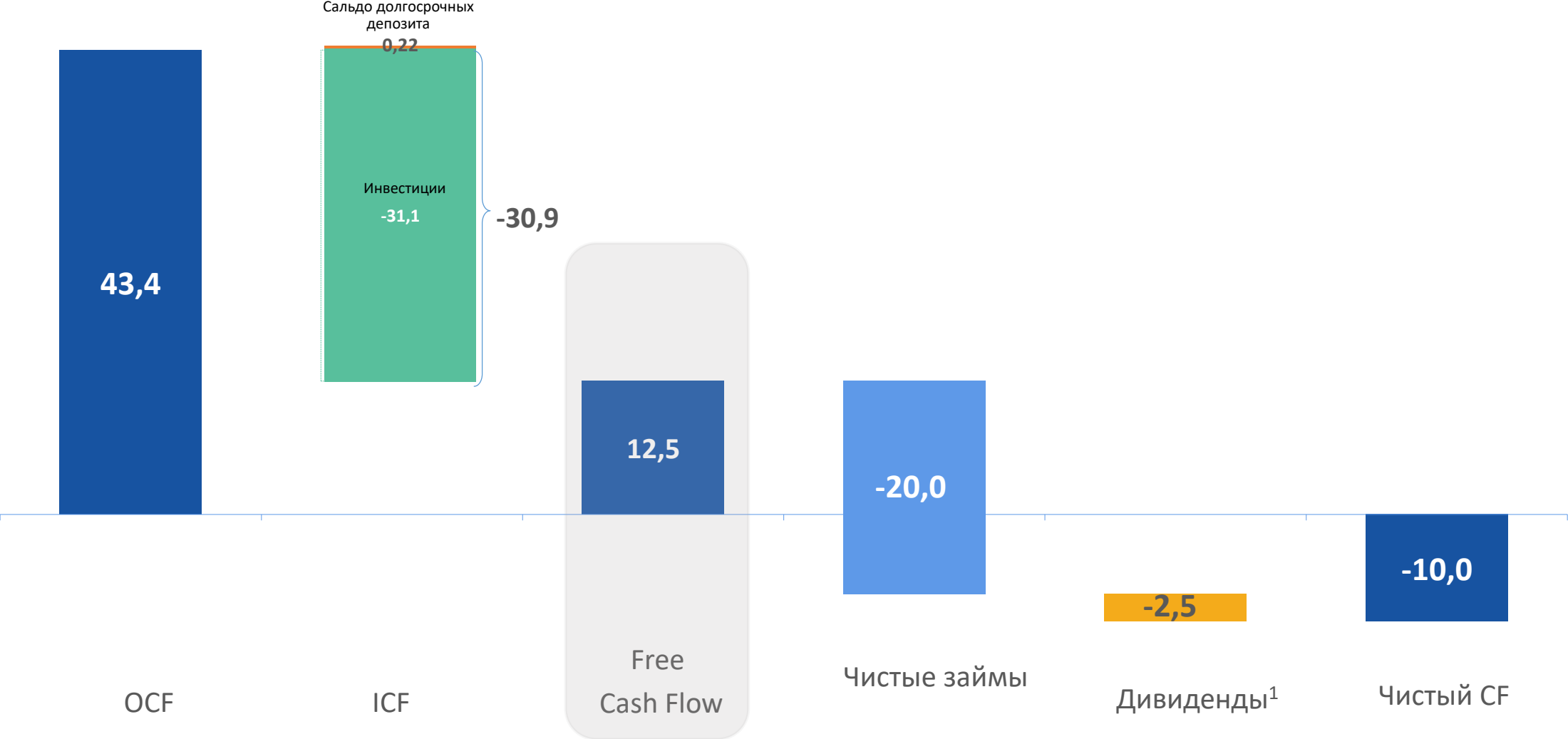
OCF, млрд дин.



На снижение показателя OCF в 2025 году наибольшее влияние оказали:

- Меньшие притоки.

Реализация CF-а в 2025 году, в млрд дин.

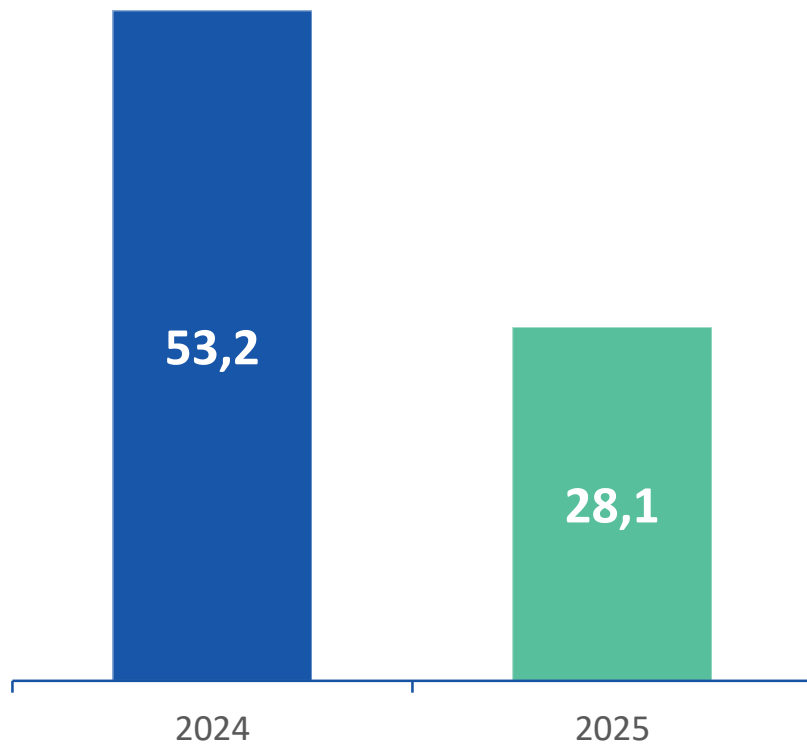


¹ Компания выплатила акционерам дивиденды из прибыли, полученной компанией в 2024 году, за исключением акционеров, в отношении которых в соответствии с решением Совета директоров «НИС а.о. Нови-Сад» выплата временно отсрочена до их исключения из санкционного списка SDN.

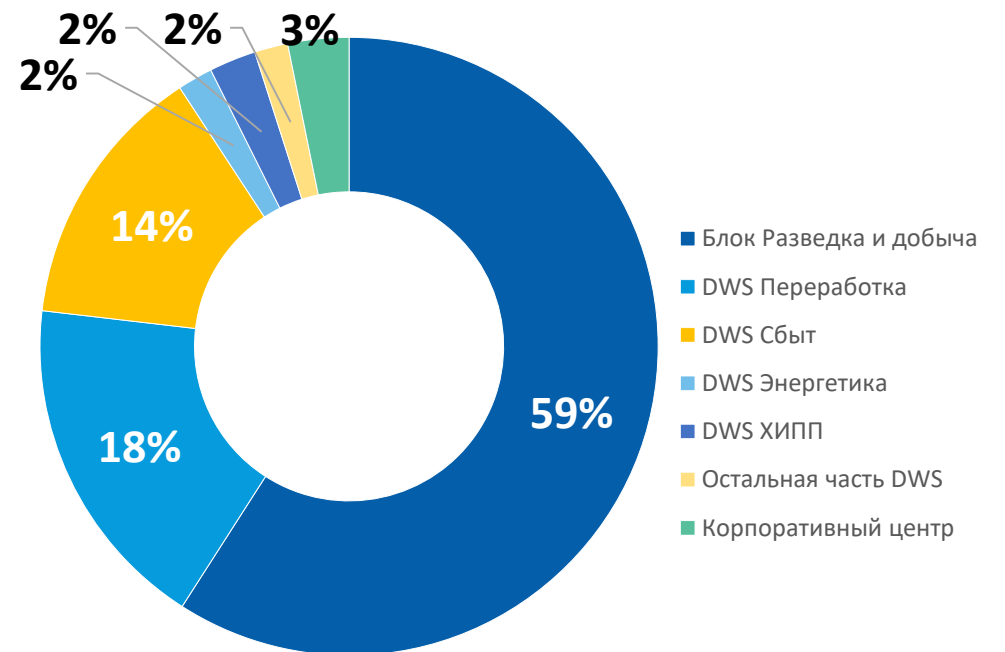
Финансовые показатели

CAPEX

CAPEX¹, млрд дин.



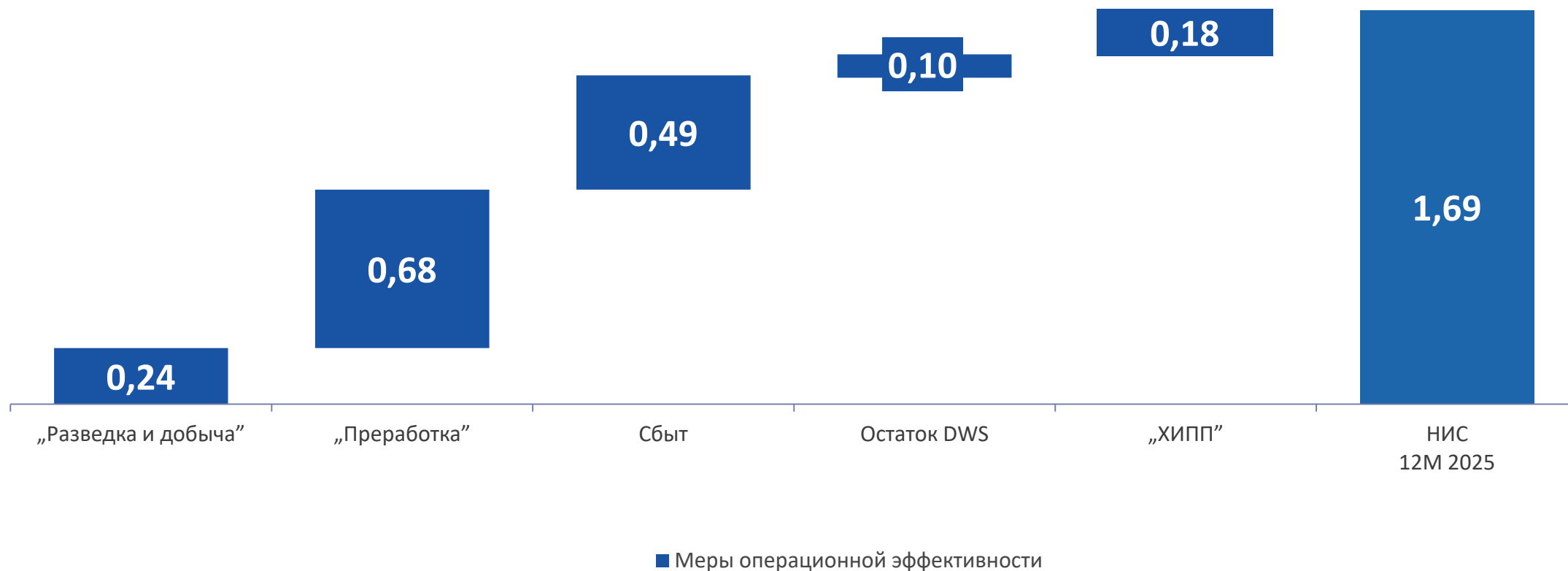
CAPEX, по сегментам



Достижимый уровень потенциала EBITDA

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

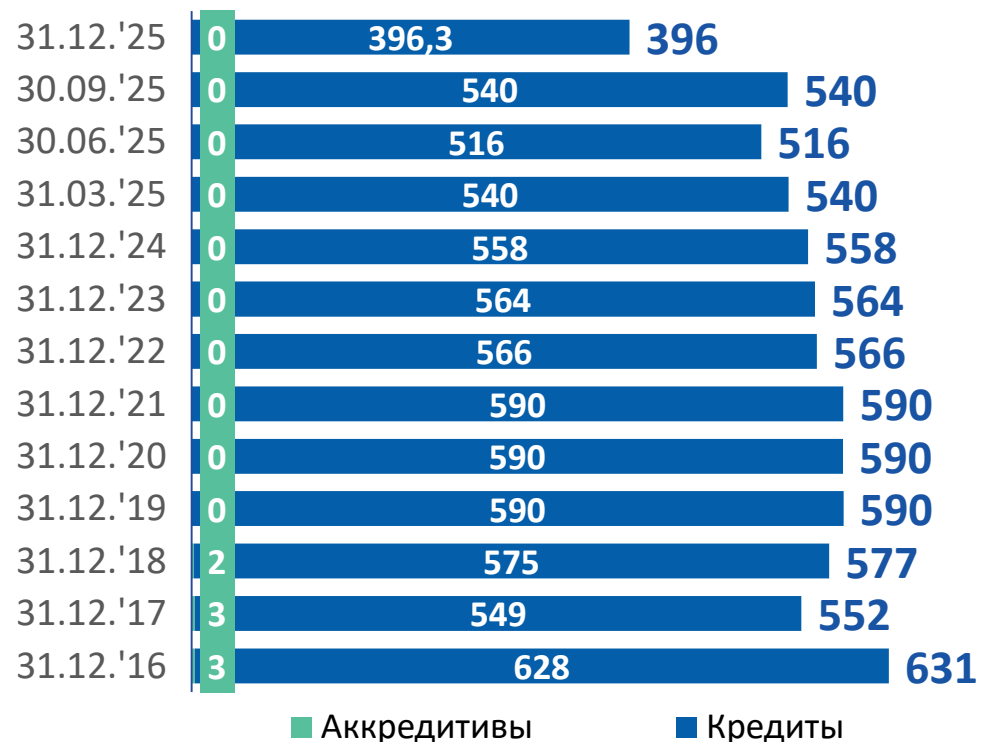
Общий эффект от реализации достижимого уровня потенциала в 2025 году на показатель EBITDA составляет **1,69** млрд дин.



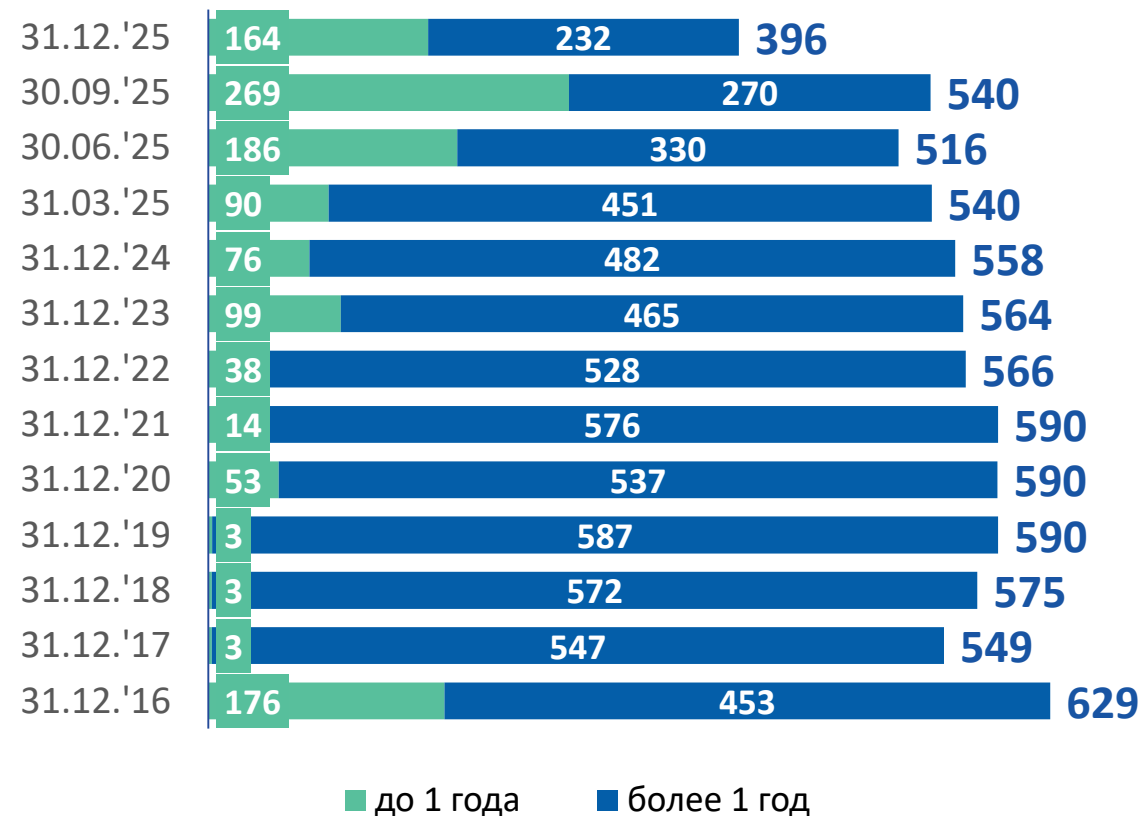
Задолженность перед банками

Структура кредитного портфеля по срокам и валютам

Задолженность перед банками, млн евро



Долг перед банками, млн евро

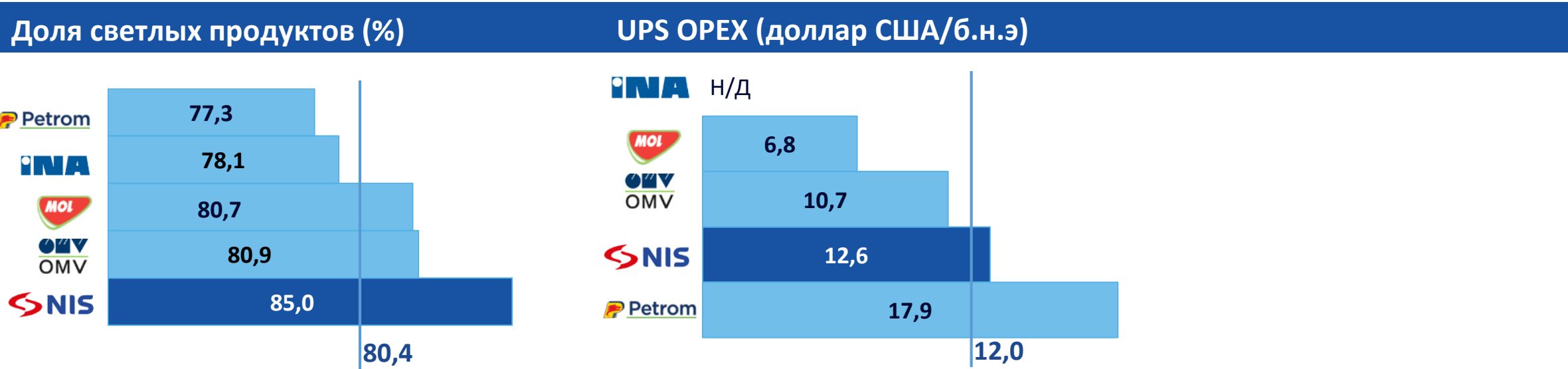
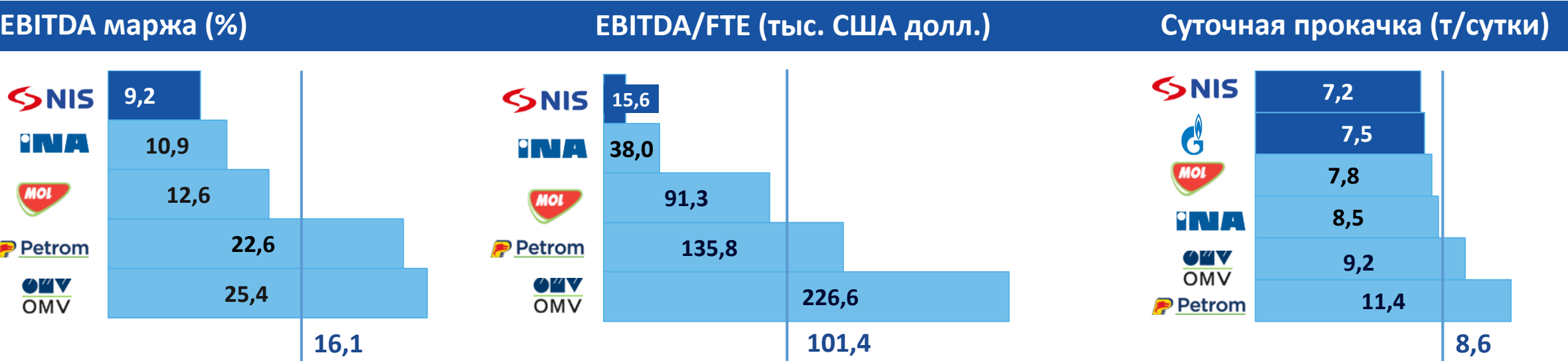


Валютная структура долга:

Долл. США 0,0% ➡ евро 100,0% ➡

Прочее 0,0% ➡

Сравнительный анализ



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



НИС а.о. Нови Сад

Услуги связей с инвесторами

Investor.relations@nis.rs

**СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ**

