

ПРЕЗЕНТАЦИЈА О ОСТВАРЕНИМ РЕЗУЛТАТИМА НИС ГРУПЕ У ТРЕЋЕМ КВАРТАЛУ И ПРВИХ ДЕВЕТ МЕСЕЦИ 2026. ГОДИНЕ

Антон Черепанов
Функција за финансије, економику, планирање и рачуноводство

30.10.2026.

Disclaimer

Ова презентација је припремљена од стране НИС а.д. Нови Сад („Друштво“) и састоји се од слајдова који садрже информације у вези са НИС Групом 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 презентације 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 и НИС Групе, веровања или тренутна очекивања у вези са, између осталог, резултатима пословања НИС Групе, финансијским стањем и ликвидношћу, изгледима, расту, стратегијама и индустријским гранама у којима НИС Група 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 су Друштво и НИС Група идентификовали 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 и НИС Група послују 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 НИС Групе, њено финансијско стање и ликвидност, као и развој индустријске гране у којој Друштво и НИС Група послују 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.

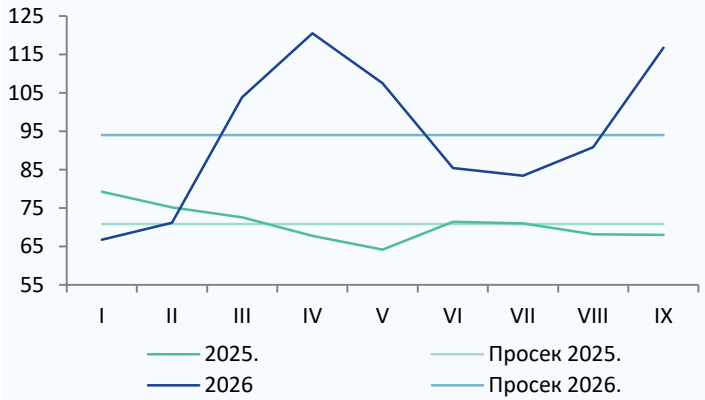
Ниједно лице није под било каквом обавезом да ажурира и одржава актуелним овде садржане податке.

Посећивањем ове презентације сматра се да сте упознати са горе наведеним ограничењима.

Макроекономски показатељи

Раст цене нафте, раст курса долара у односу на динар

Цена нафте типа Brent, $/bbl





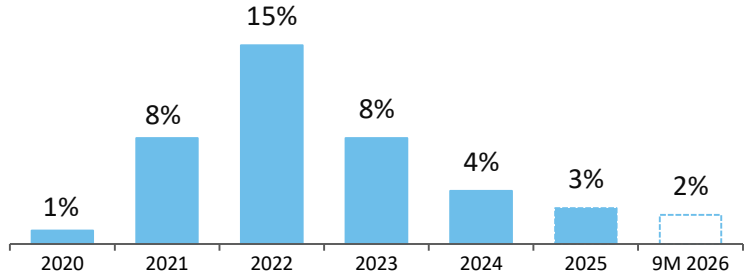
Спред дизела, $/т.



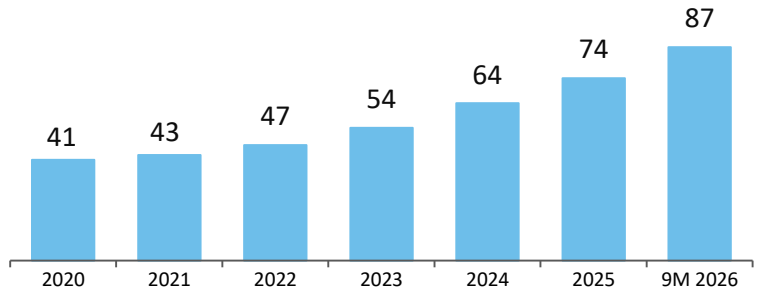
Спред бензина, $/т.



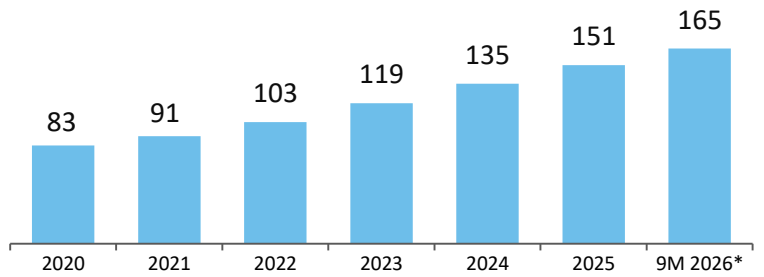
Годишња стопа инфлације у РС[1], %



Минимална бруто зарада у РС[2], хиљ. РСД



Просечна бруто зарада у РС[3], хиљ. РСД



[1] Промена цена у месецу у односу на исти месец претходне године (2020-2025 – децембар; Q3 2026 - август), мерена индексом потрошачких цена. Извор: NBS (www.nbs.rs).
[2] Извор: IPC (www.ipc.rs)
[3] Извор: РЗС (www.stat.gov.rs)
*Просечна зарада Q3 се односи на месец јул 2026, док је за 9М 2026 приказан просек периода јануар-јул.



Блок Истраживање и производња

НИС у Q3 2026.

БРОЈ БУШОТИНА:

Q3 2026.

Избушено:
12 разрадних бушотина у Србији.

Пуштено у рад:
11 разрадних бушотина у Србији.

ОБИМ ПРОИЗВОДЊЕ:

Укупан обим производње нафте и гаса у трећем кварталу износи **279,7** хиљада т.е.н. укључујући и концесије.

ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ:

Q3 2026.

CAPEX[1]: 5,1 млрд. РСД
EBITDA[2]: 10,2 млрд. РСД

Основни циљ током трећег квартала 2026. године у Блоку Истраживање и производња је био на испуњењу планиране производње угљоводоника, реализацији пројеката геолошко-истражних радова и повећању ефикасности геолошко-техничких активности.

[1]Финансирање, без ПДВ-а. CAPEX за 9М 2026. износи 14,3 млрд. РСД.
[2]EBITDA за 9М 2026. износи 28,2 млрд. РСД.

Downstream - Прерада

НИС у Q3 2026.

Q3 2026.

- Одржавање редовног и континуалног рада Рафинерије уз уредно снабдевање тржишта свим нафтним дериватима, у условима кратке лиценце, као и прилагођавање променама у корпи увозне нафте, условљеним кретањем на спот тржишту и могућностима за набавку
- У септембру 2026. године је остварена месечна прерада и дорада од преко 403 хиљ.тона.[1]

ОБИМ ПРЕРАДЕ НАФТЕ И ПОЛУПРОИЗВОДА

Укупан обим прераде нафте и полупроизвода у трећем кварталу 2026. године износи **1.020,1**[2] хиљада тона.

ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ:

Q3 2026.

CAPEX[3]**: 1,3** млрд. РСД

EBITDA[4]**: 22,8** млрд. РСД

Блок Прерада је током трећег квартала 2026. године своје пословање прилагођавао тржишним условима у циљу континуалног снабдевања тржишта нафтним дериватима.

[1] Ово је значајно висок ниво обима прераде, поређења ради, већи обим прераде је био остварен маја 2022. године када је обим прераде био 416 хиљада тона.

[2] Приказани обим прераде нафте и полупроизвода представља консолидовани обим прераде НИС Групе (Блок Прерада и ХИП-Петрохемија). Током трећег квартала у Блоку Прерада је прерађено 1.039,2 хиљаде тона сирове нафте и полупроизвода.

[3] Финансирање, без ПДВ-а. CAPEX за 9М 2026. износи 2,5 млрд. РСД.

[4] EBITDA за 9М 2026. износи 45,0 млрд. РСД.

Downstream - Промет

НИС у Q3 2026.

Q3 2026.

- Остварен историјски рекорд продаје евро дизела и евро BMB 95.
- Активности на обезбеђењу редовног снабдевања тржишта у условима ниских залиха и повећане тражње за дериватима

Q3 2026.

- Удео НИС а.д. на тржишту малопродаје Србије у првих девет месеци 2026. године је **42%.**
- Обим малопродаје у Србији у трећем кварталу 2026. године износи **226,3** хиљ. тона.

ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ:

Q3 2026.

CAPEX[1]: 0,5 млрд. РСД

EBITDA[2]: 0,1 млрд. РСД

[1] Финансирање, без ПДВ-а. CAPEX за 9М 2026. износи 1,1 млрд. РСД
[2] EBITDA за 9М 2026. износи 1,3 млрд. РСД

Downstream - Енергетика

Изградња ФНЕ[1]:

- ФНЕ Елемир пројекат снаге 1,8 MWp – усвојен је пасош пројекта и изабран извођач радова по моделу ,,кључ у руке“
- 19 ФНЕ на ССГ укупне снаге 0,51 MWp – усвојен је пасош пројекта и изабран извођач радова по моделу „кључ у руке“
- У току је реализација пројекта изградње ФНЕ Смедерево 3,18 MWp са батеријским складиштем (BESS).

Q3 2026.

- Укупан обим произведене електричне енергије у трећем кварталу ове године износи **29,2**[2] GWh.

ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ:

Q3 2026.

CAPEX[3]**: 0,07** млрд. РСД

EBITDA[4]**: 0,05** млрд. РСД

У трећем кварталу 2026. године се наставља са реализацијом пројеката изградње ФНЕ, као и пројеката унапређења енергетске ефикасности на објектима НИС Групе.

[1]Фотонапонске електране.
[2]Приказани обим произведене електричне енергије укључује електричну енергију произведену у енергани Панчево, малим електранама и фотонапонским електранама. Укупан обим произведене електричне енергије на ФНЕ за период јануар-септембар износи 12,4 GWh (од тога производња у Q3 износи 5,1 GWh).
[3]Финансирање, без ПДВ-а. CAPEX за 9М 2026. износи 0,11 млрд. РСД.
[4]EBITDA за 9М 2026. износи 0,14 млрд. РСД.

Downstream – ХИП-Петрохемија

НИС у Q3 2026.

Q3 2026.

- У Q3 уговорени су пројекти чија је реализација планирана током капиталног ремонта, као и главни Програм капиталног ремонта 2026. У току је реализација програма и пројеката, која ће допринети испуњењу законских прописа, довођењу опреме у пројектно стање, а све у циљу наставка несметаног рада на пројектованом капацитету ХИПП-а и остварења планске производње.
- ХИПП је од друге половине септембра у застоју због капиталног ремонта чији се завршетак планира половином новембра.

Q3 2026.

- Статус пројекта полипропилен:
  - FEED студија пројекта тренутно је одложена (док се не реши питање санкција САД-а).
  - Остале пројектне активности које не зависе од израде FEED студије одвијају се према утврђеној динамици радова.

ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ:

Q3 2026.

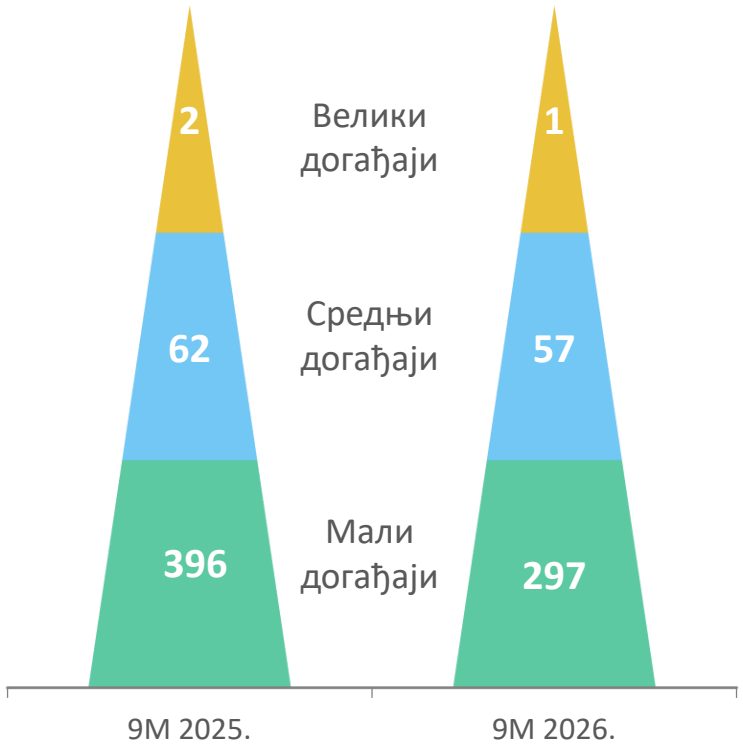
CAPEX[1]: 0,4 млрд. РСД

EBITDA[2]: -3,2 млрд. РСД

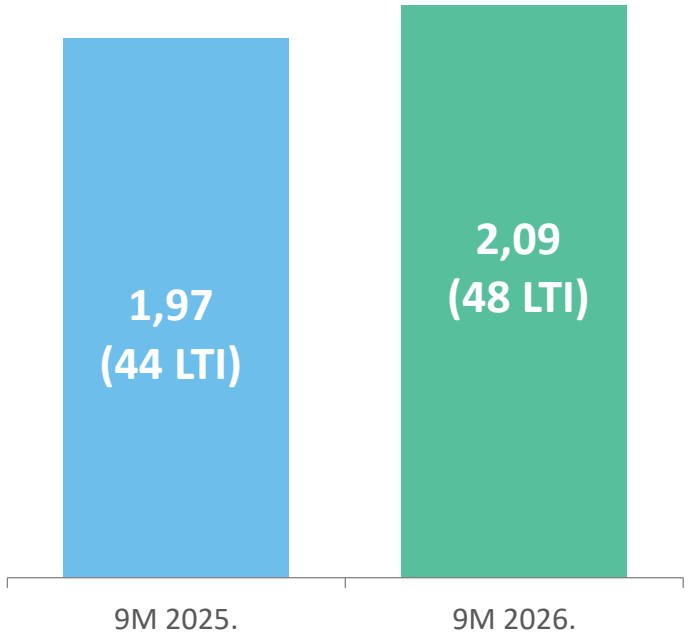
[1]Финансирање, без ПДВ-а CAPEX за 9М 2026. износи 0,5 млрд. РСД.
[2]EBITDA за 9М 2026. износи -4,1 млрд. РСД.

HSE показатељи

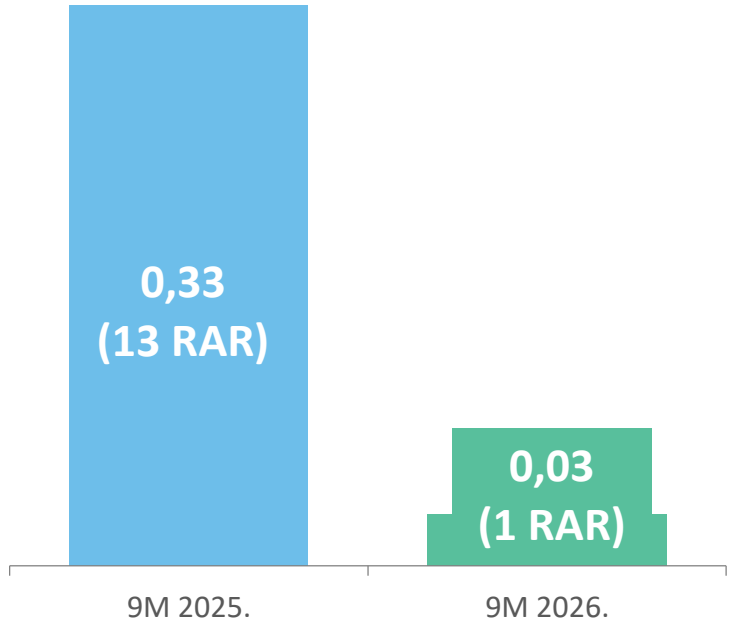
Број догађаја



LTIF[1]



RAR[2]



[1] LTIF (Lost Time Injury Frequency) – индикатор повреда са изгубљеним радним данима.
[2] RAR (Road Accident Rate) – показатељ броја саобраћајних незгода.

Кључни показатељи

Q3 2026.	Q3 2025.	Кључни показатељи	Јединица мере	9M 2026.	9M 2025.
97,0	69,1	Brent Dtd	$/bbl	**94,0**	70,9
125,9	83,9	Приход од продаје	млрд. РСД	**297,6**	229,7
24,6	11,0	EBITDA	млрд. РСД	**59,7**	21,1
13,2	3,3	Нето добит/губитак	млрд. РСД	**23,1**	-0,3
15,3	25,0	OCF	млрд. РСД	**31,8**	26,7
69,4	63,0	Обрачунате обавезе по основу јавних прихода	млрд. РСД	**170,8**	167,7
279,7	281,8	Производња нафте и гаса	хиљ. усл. тона	**834,0**	837,7
1.020,1	994,8	Обим прераде сирове нафте и полупроизвода[1]	хиљ. тона	**2.635,0**	2.671,8
996,4	896,8	Укупан промет нафтних деривата[2]	хиљ. тона	**2.396,0**	2.421,2
7,4	6,6	CAPEX	млрд. РСД	**19,2**	19,0
357,4	539,5	Укупна задуженост према банкама (укупан дуг према банкама + акредитиви)	млн. EUR	**357,4**	539,5

[1]Приказани обим прераде укључује и обим прераде ХИП-Петрохемије.
[2]Приказани обим промета укључује и промет петрохемијских производа ХИП-Петрохемије

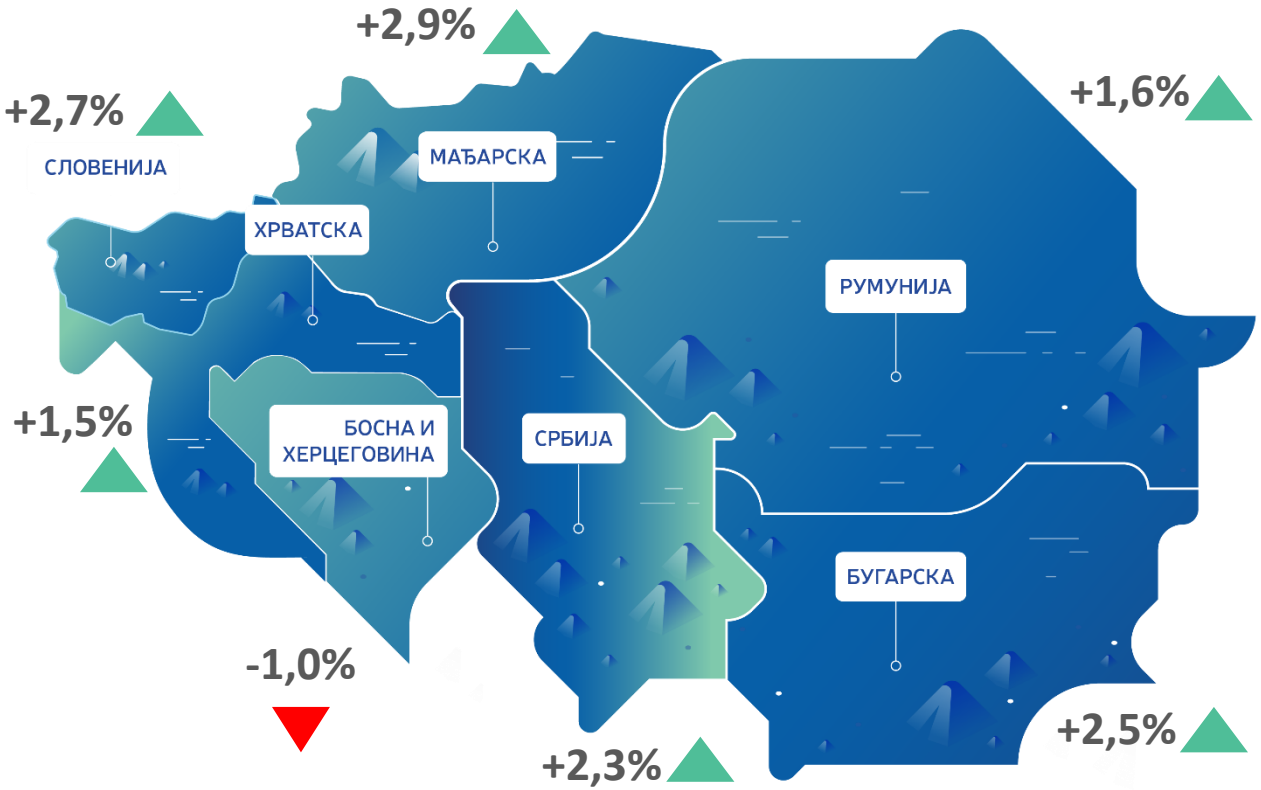
ХИП-Петрохемија: основни оперативни и финансијски показатељи

Q3 2026.	Q3 2025.	Кључни показатељи	Јединица мере	9М 2026.	9М 2025.
81,1	84,4	Производња петрохемијских производа	хиљ. тона	**222,1**	211,5
103,6	106,8	Прерада примарног бензина	хиљ. тона	**283,6**	269,0
79,0	73,4	Промет петрохемијских производа	хиљ. тона	**225,8**	195,4
-3,2	-2,4	EBITDA	млрд. РСД	**-4,1**	-6,5
-3,6	-2,8	Нето добит/губитак	млрд. РСД	**-5,1**	-7,4
0,4	0,1	CAPEX[1]	млрд. РСД	**0,5**	0,6
4,9	7,0	LTIF	број	**4,9**	7,0

[1] Финансирање. Износи за CAPEX су износи без ПДВ-а.

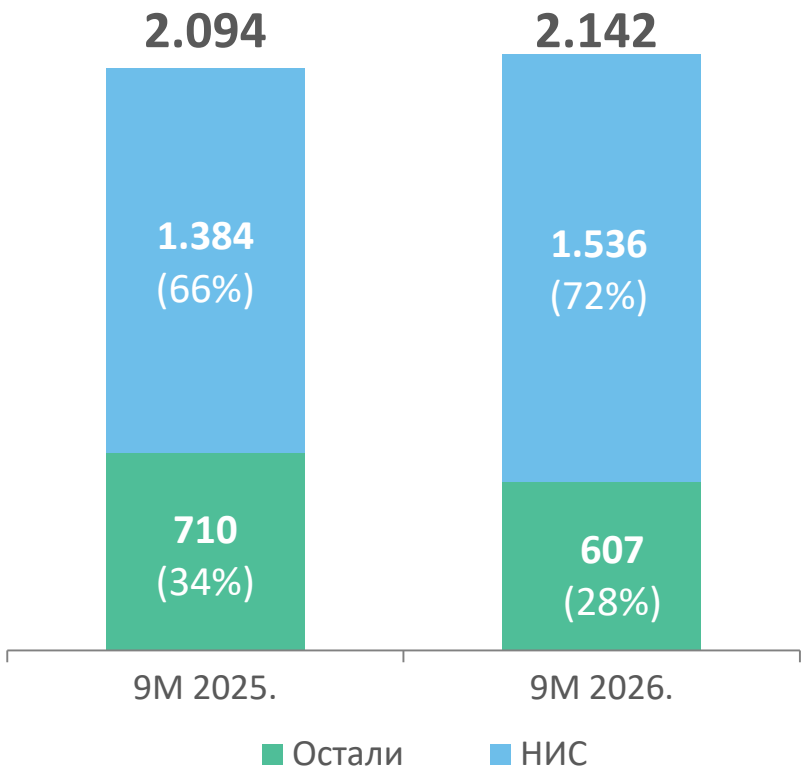
Трендови тржишта моторних горива 9М 2026/9М 2025

- Општи регионални тренд је раст потрошње, док је у Босни и Херцеговини приметан пад у односу на првих девет месеци прошле године.



Тржишни удео – Србија:
Тржиште моторних горива

Обим тржишта моторних горива,
хиљ. тона[1]

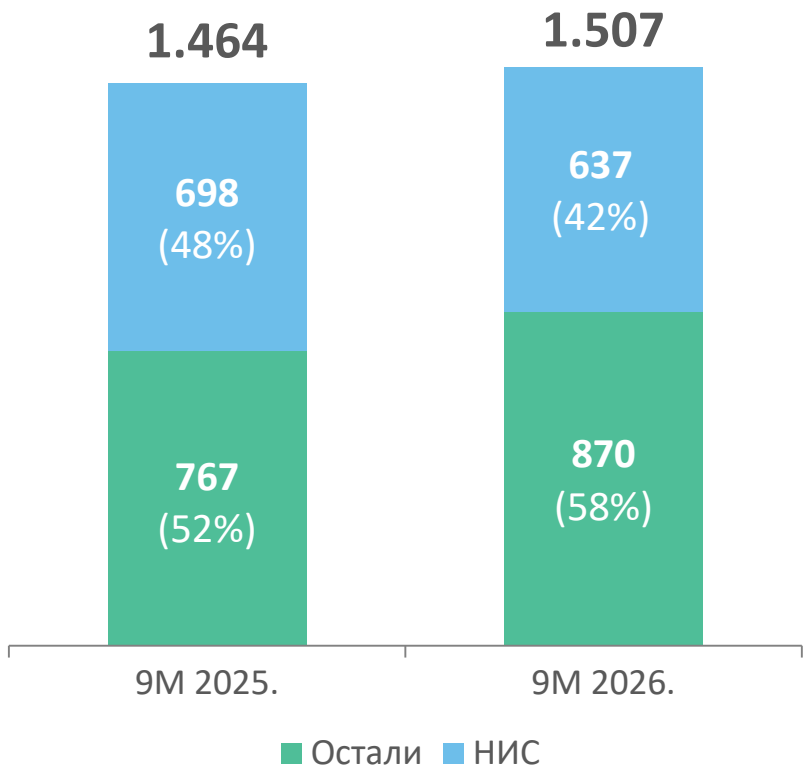


- У периоду од јануара до септембра 2026. године, забележен је раст укупне потрошње нафтних деривата од 1,7%, а потрошња моторних горива на домаћем тржишту порасла је за 2,3%, док је потрошња моторних горива у малопродаји у порасту 2,9% у односу на исти период у 2025. години.
- Изузетна продаја у марту која је била последица повећане набавке од стране корисника због страха од несташице довела је до стварања залиха које се постепено смањују, посебно у пољопривредном сегменту. Утицај геополитичких тензија и посебно кризе на Блиском истоку креирао је изразито велике осцилације у ценама током целог периода. Забрана извоза дизела из Русије у јулу и изузетно низак водостај Дунава су додатно негативно утицали на могућност увоза деривата у Србију. НИС је из сопствене производње непрекидно обезбеђивао уредну снабдевеност тржишта нафтним дериватима.

[1]Укључујући КПГ. Подаци за 2026. годину дати су на основу процене. Сва евентуална одступања у збирним вредностима настају услед заокруживања.

Тржишни удео – Србија:
Малопродајно тржиште моторних горива

Малопродајно тржиште,
хиљ. тона[1]

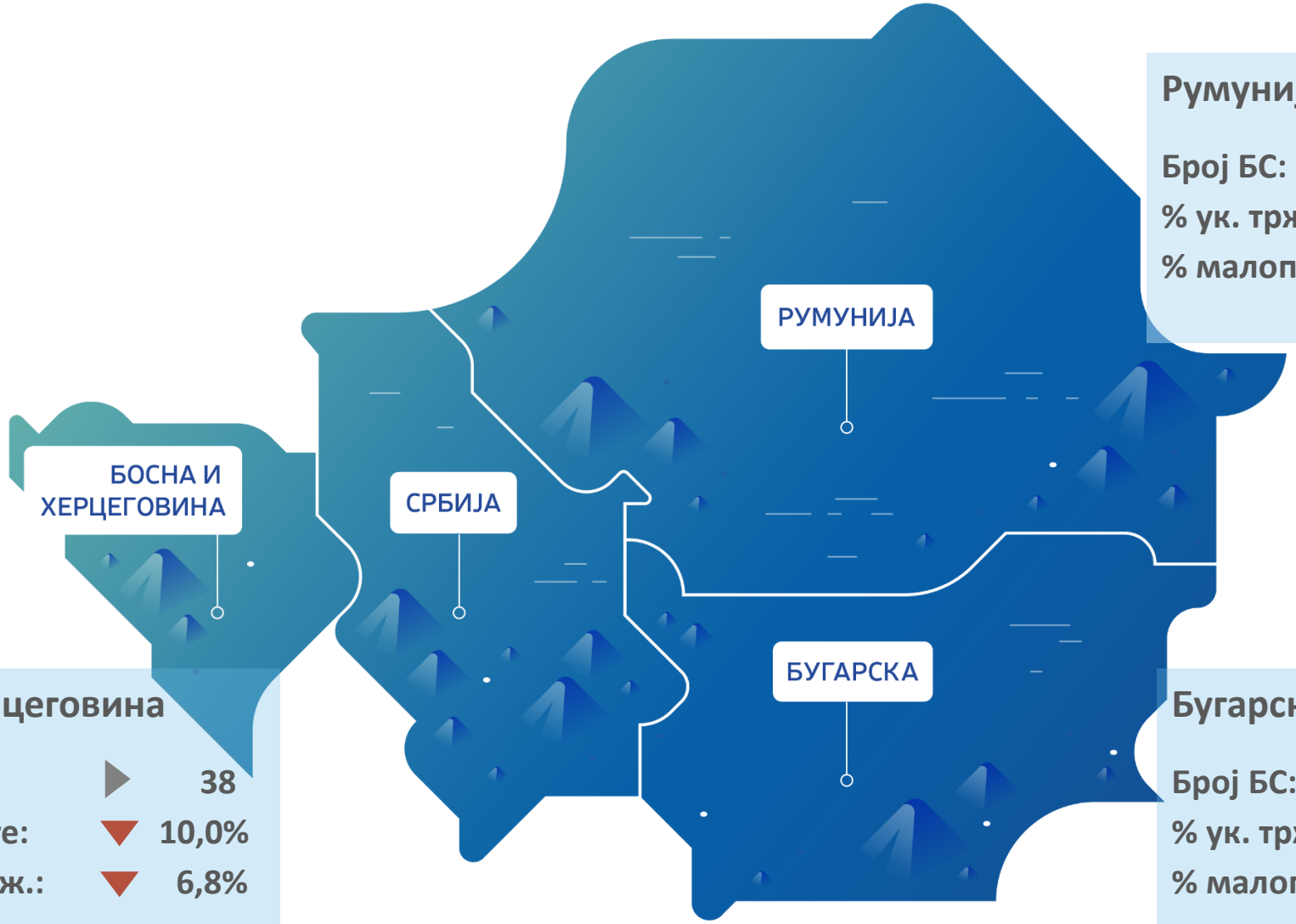


- Учешће НИС-а на малопродајном тржишту је ниже за 5,4 процентна поена у поређењу са истим периодом прошле године, али и даље остаје на високом нивоу у сложеним и динамичним тржишним условима у којима компанија послује. Највећи део пада продаје односи се на немогућност плаћања преко одређених банкарских картица.

Укупан број бензинских станица НИС а.д. у Србији на дан 30.09.2026. **327**

[1]Промет НИС-а и осталих конкурената укључује моторна горива (гас, кпг-моторно гориво, моторни бензини, дизели). ТНГ боце нису укључене. Подаци за 2026. годину дати су на основу процене. Малопродаја осталих учесника на тржишту снабдева се од велепродаје НИС-а и других учесника на велепродајном тржишту Србије. Сва евентуална одступања у збирним вредностима настају услед заокруживања.

Тржишни удео – регион 9М 2026/9М 2025



Румунија

Број БС:	▶	19
% ук. тржиште:	▶	0,4%
% малопр. трж.:	▼	0,3%

Босна и Херцеговина

Број БС:	▶	38
% ук. тржиште:	▼	10,0%
% малопр. трж.:	▼	6,8%

Бугарска

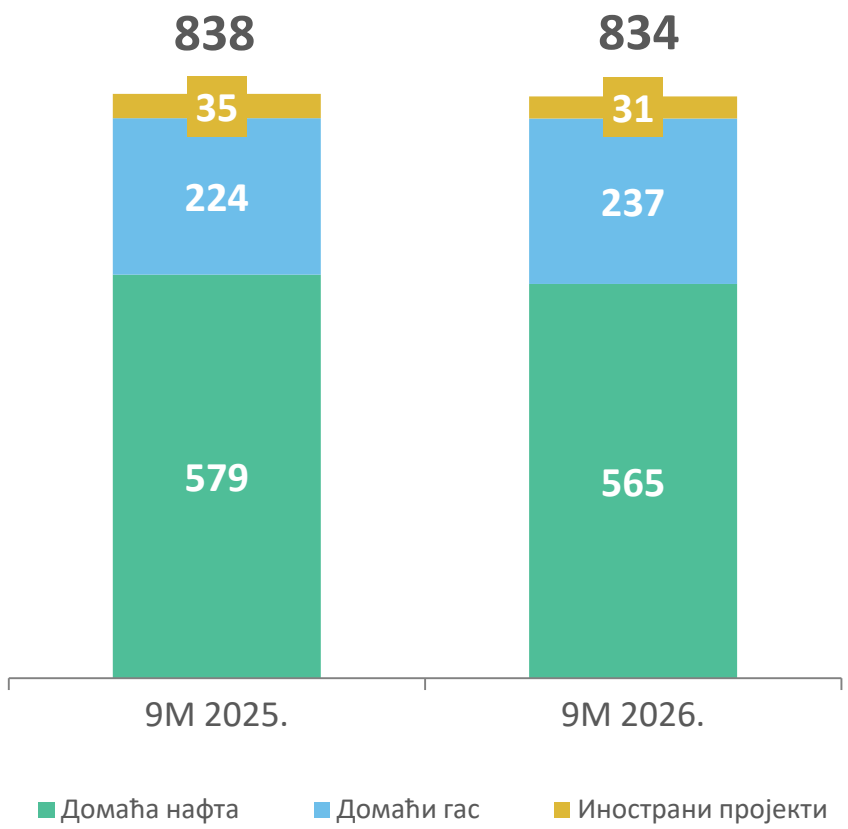
Број БС:	▶	22[1]
% ук. тржиште:	▼	0,2%
% малопр. трж.:	▼	0,0%

[1] Иако је Компанија НИС а.д. од 31.12.2025. године добила оперативну лиценцу, која је потом продужавана током 2026. године, од 09.10.2025. године када су санкције ступиле на снагу у пуном обиму, привремено је обустављен рад бензинских станица у Бугарској. Бензинске станице у Бугарској су од почетка септембра 2026. издате у закуп.

Оперативни показатељи

Истраживање и производња

Производња нафте и гаса[1],
хиљ. усл. тона

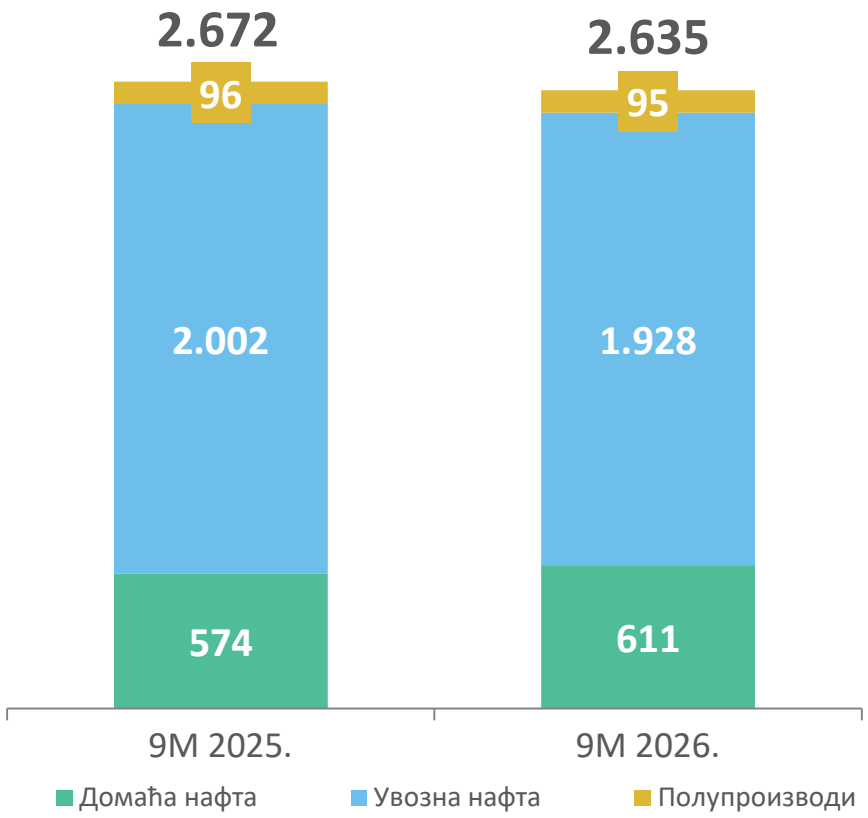


- Обезбеђена континуирана производња угљоводоника уз реализацију пројеката геолошко-истражних радова.

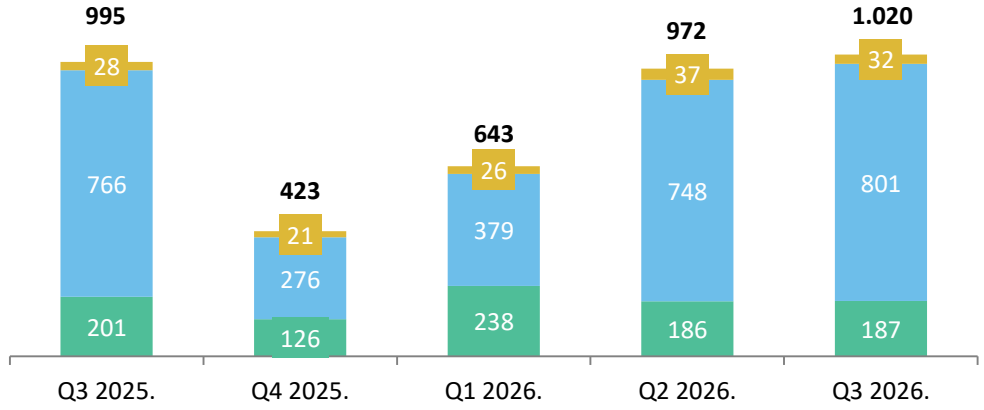
[1] Сва евентуална одступања у збирним вредностима настају услед заокруживања.

Оперативни показатељи
Downstream Прерада

Прерада нафте и полупроизвода[1],
хиљ. тона



- У првих девет месеци 2026. године обим прераде и дораде смањен је за 1% у односу на исти период прошле године.
- Смањење обима прераде условљено је стартом рафинеријских постројења крајем јануара 2026. након обуставе из 2025. године због недостатка сирове нафте за прераду, услед санкција OFAC-а.
- Повећање обима прераде на кварталном нивоу условљено је потребама тржишта уз одржавања редовног и континуалног рада Рафинерије Панчево.



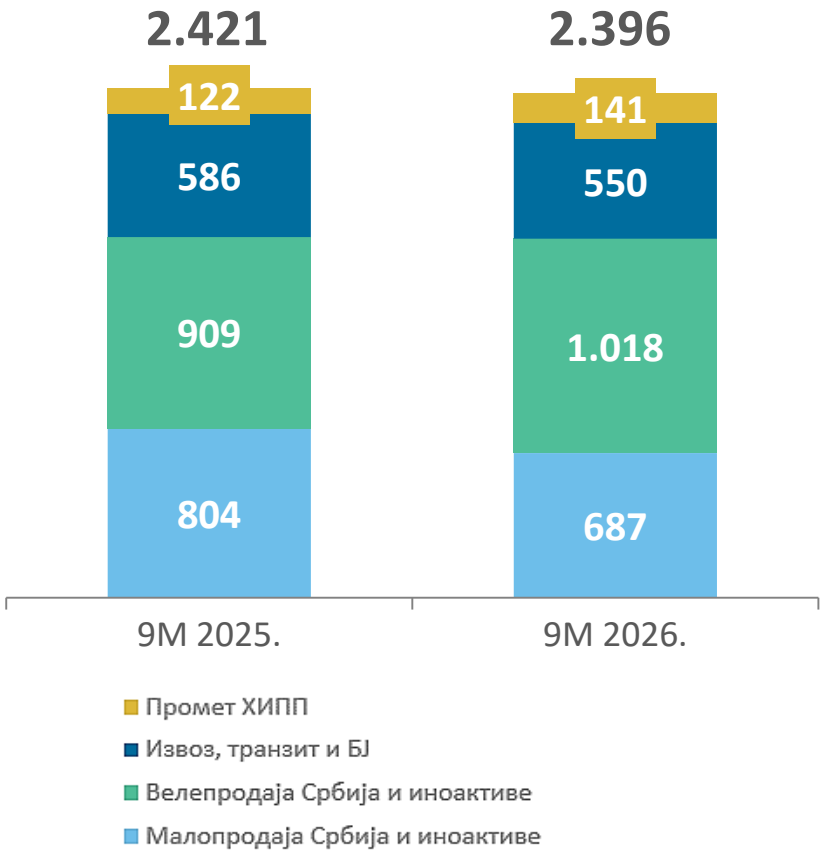
[1] Приказани обим прераде представља консолидовани обим прераде НИС Групе (Блок Прерада и ХИП-Петрохемија). Сва евентуална одступања у збирним вредностима на графиконима настају услед заокруживања.

Оперативни показатељи

Downstream Промет

Обим промета[1],

хиљ. тона



У првих девет месеци 2026. године забележен је пад промета од 1% у односу на исти период 2025. године, тако да је укупан промет износио 2.396 хиљада тона.

- Малопродаја – пад за 15% услед:
  - пада продаје у Србији који је изазван увођењем санкција НИС-у које су довеле до отежаног плаћања на бензинским станицама. Плаћање на НИС ССГ је могуће реализовати само у готовини, путем ДИНА картице, ИПС плаћањем и уз коришћење корпоративних картица за правна лица;
  - пада продаје у иноактивама, као последица тренутне геополитичке ситуације.
- Велепродаја[2] – раст за 12%:
  - повећане активности продаје, утицај нафтне кризе, ванредна обустава рада рафинерије МОЛ, забране извоза из Србије и Русије, а у последње време и услед пада водостаја Дунава, што доводи до повећане продаје.
- Извоз, транзит и БЈ[3]:
  - повећање обима промета транзита за 20% првенствено због повећања тражње за мазутом и пропиленом;
  - смањење продаје авио-горива за 25% у односу на исти период 2025. године, услед немогућности реализације продаје велепродајним, извозним и reselling купцима као последица увођења санкција и кратких лиценци;
  - пад продаје у оквиру канала бункерисање за 22% услед додатно отежаног пословања са ино-клијентима, због раскида уговора са одређеним клијентима услед санкција НИС-у, као и ниског водостаја Дунава;
  - смањење промета битумена и кокса за 11%, услед оптимизације потрошње сирове нафте што је довело до мање расположивости у РНП, због већих количина светлих деривата, као и смањења продаје услед санкција НИС-у.

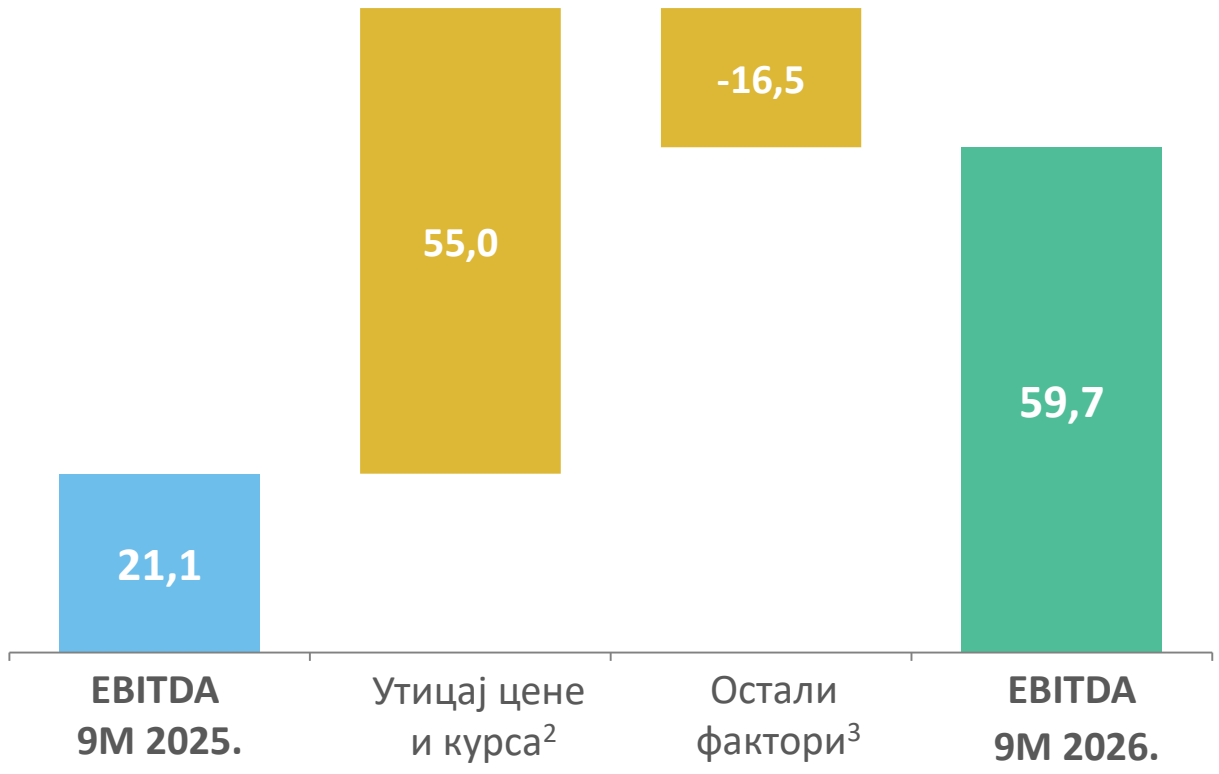
[1] Приказани обим промета представља консолидовани обим промета НИС Групе (Блок „Промет“ и ХИП-Петрохемија).
[2] Укључује продају уља и мазива погона за производњу мазива.
[3] БЈ обухватају промет нафтних деривата канала битумен, бункер и авиогорива.

Финансијски показатељи
EBITDA

- Побољшање показатеља EBITDA у првих девет месеци 2026. године, у односу на исти период прошле године, резултат је раста цене нафте и нафтних деривата на светском тржишту уз позитиван ефекат утицаја „јефтинијих“ залиха, оптимизацију трошкова, и раст продаје.

- Поред позитивних ефеката, на резултат су утицали и негативни ефекти услед лошијих набавних премија сирове нафте због геополитичких сукоба. Ефекат на овај показатељ имало је и државно регулисање цене, усмерено ка ублажавању раста цена на домаћем тржишту.

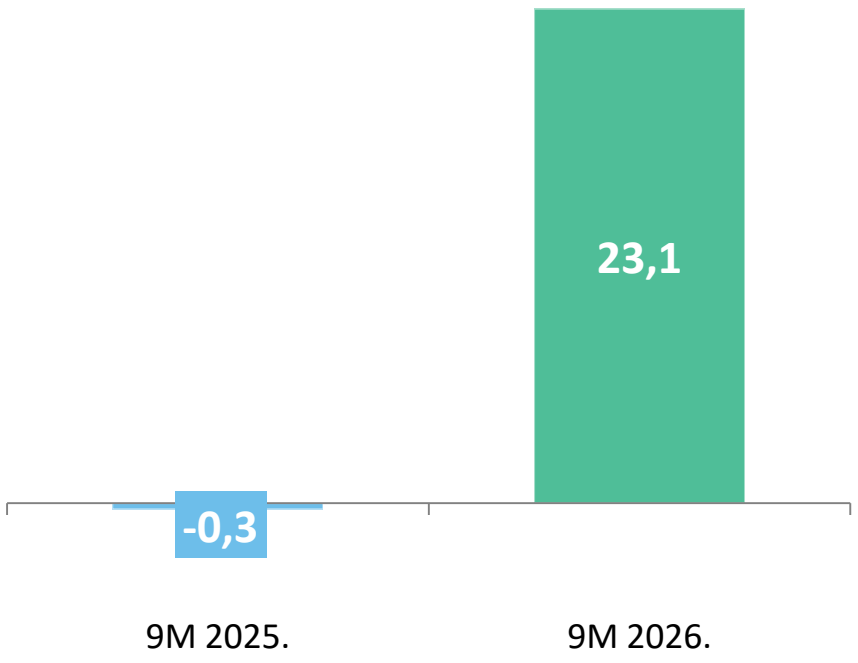
EBITDA[1],
млрд. РСД



[1] Сва евентуална одступања настају услед заокруживања.
[2] Утицај цене нафте и курса долара укључује и утицај цене залиха (ефекат цене нафте износи 48,6 млрд. РСД, док је утицај цене залиха 7,9 млрд. РСД., а утицај курса -1,5 млрд. РСД).
[3] Укључује и ефекат ограничења цене у Републици Србији.

Финансијски показатељи
Нето добит

Нето добит/губитак,
млрд. РСД

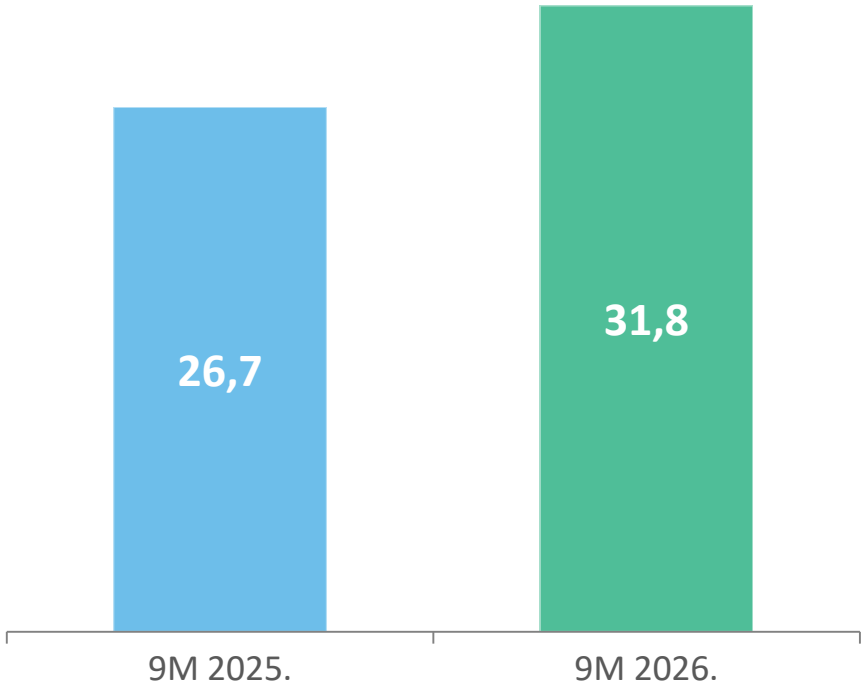


- На раст показатеља нето добити у првих девет месеци 2026. године у односу на исти период прошле године утицао је раст показатеља EBITDA.
- Поред позитивног утицаја EBITDA, у јуну 2026. године су повећани трошкови амортизације услед признавања обезвређења имовине у Румунији и Бугарској (ефекат обезвређења[1] износи 6,3 млрд. РСД). Додатни негативан утицај су имали нижи приходи од удела у нето добити заједничких улагања.

[1] Без ефекта пореза на добит. Обезвређење са ефектом порез на добит износи 5,2 млрд. РСД.

Финансијски показатељи
OCF

OCF, млрд. РСД

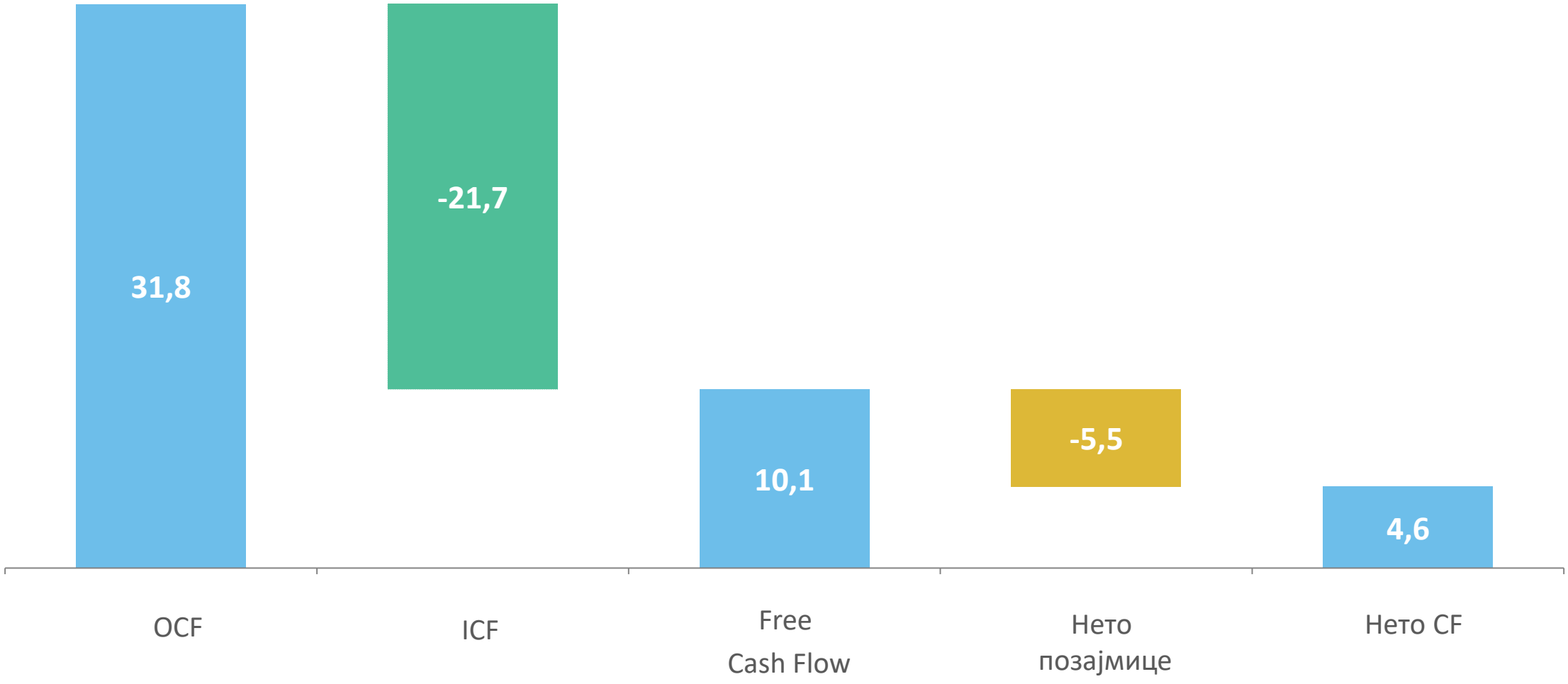


На раст показатеља OCF у првих девет месеци 2026. године, у односу на исти период претходне године, највећим делом су утицали:

- Већи приливи из оперативног пословања.

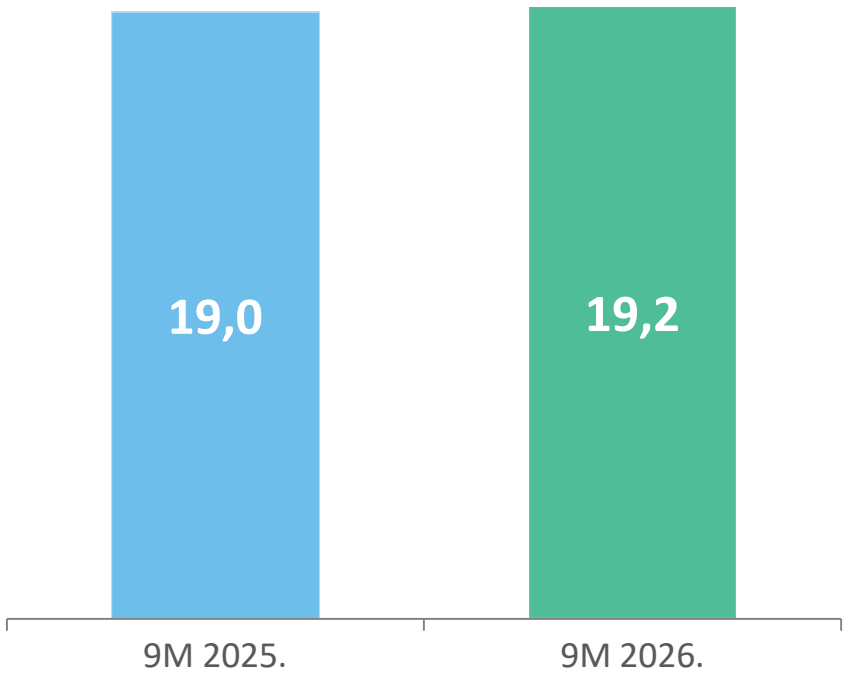
Реализација CF-а у првих девет месеци 2026. године

у млрд. РСД

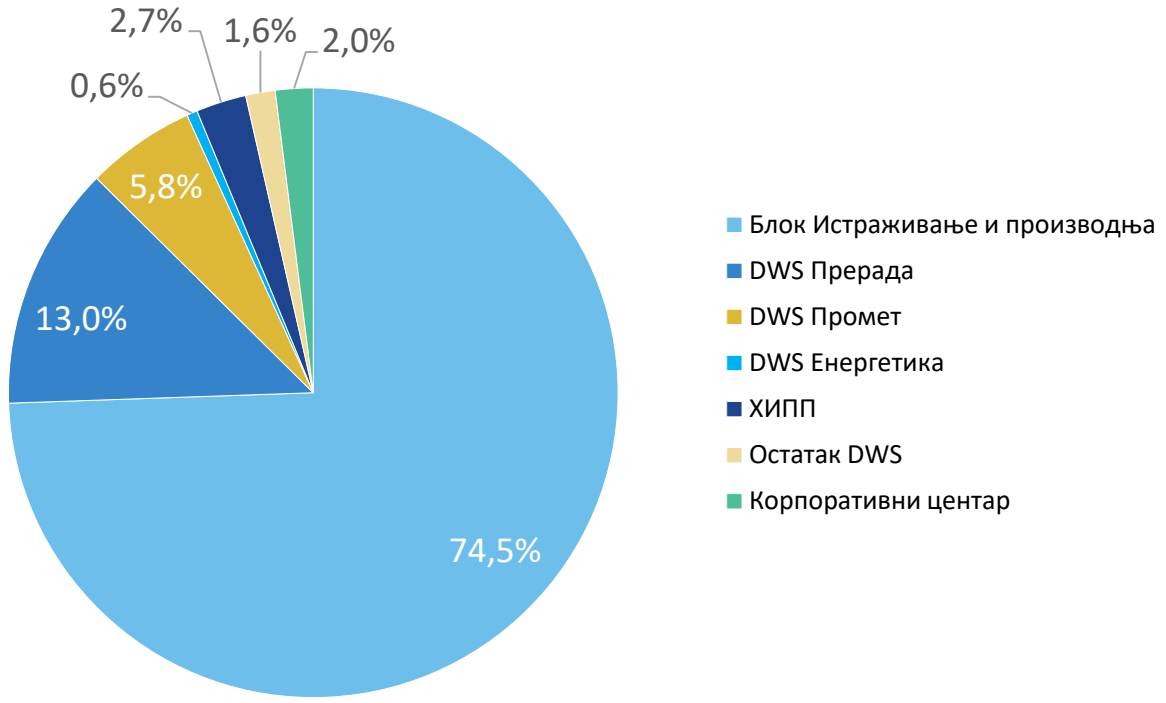


Финансијски показатељи
CAPEX

CAPEX[1], млрд. РСД



Инвестиције по сегментима[2] у првих девет месеци 2026. године



[1] Финансирање, без ПДВ-а.
[2] Сва евентуална одступања у збирним вредностима настају услед заокруживања.

Достижни ниво потенцијала на показатељ EBITDA

Ефекат реализације достижног нивоа потенцијала на показатељ EBITDA, млрд. РСД

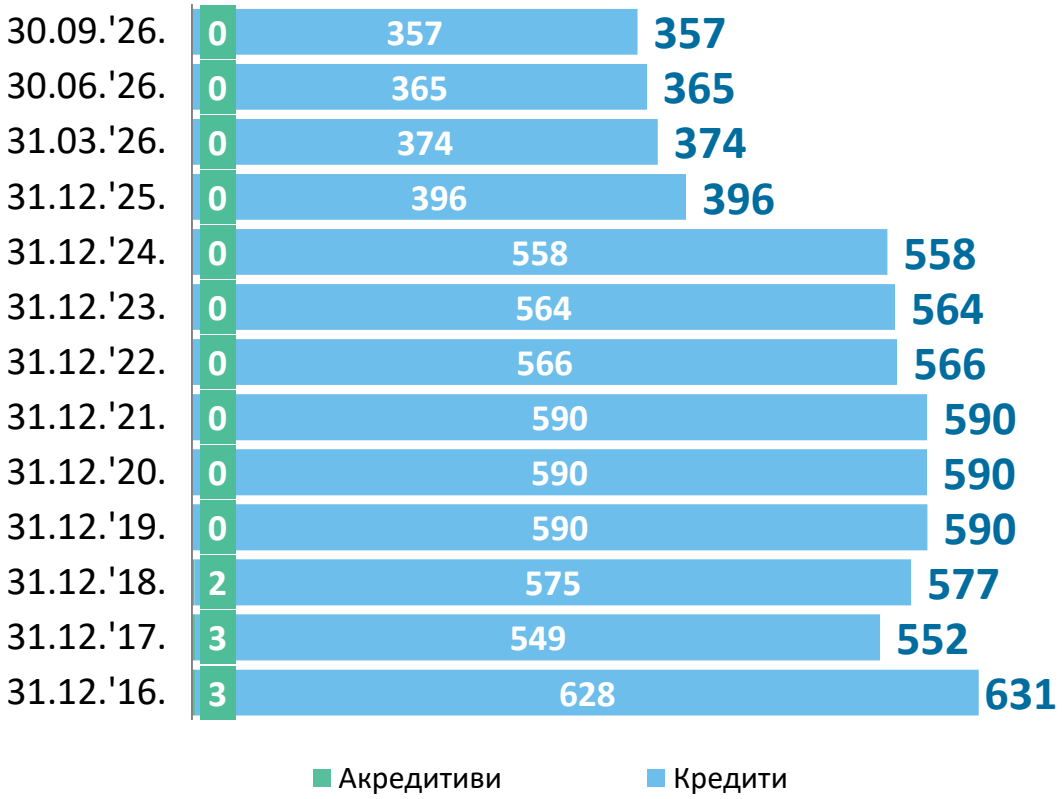
Укупан ефекат реализације достижног нивоа потенцијала на показатељ EBITDA у првих девет месеци 2026. године износи **0,8** милијарди динара.



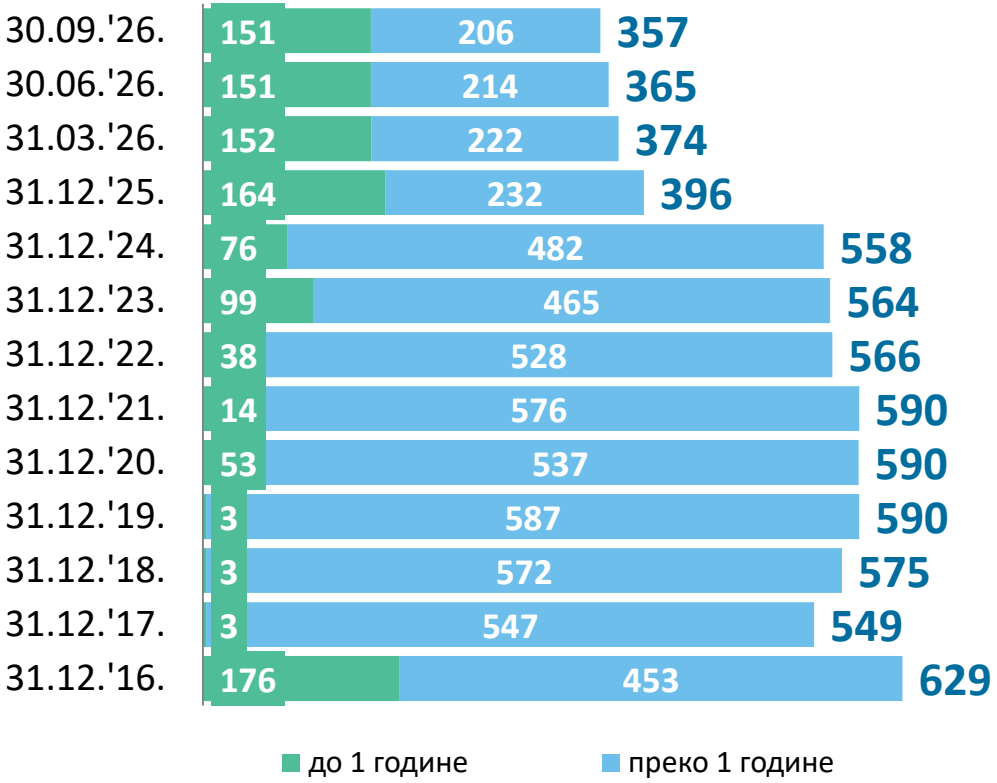
Задуженост према банкама

Рочна и валутна структура кредитног портфеља

Задуженост према банкама, млн. EUR



Дуг према банкама, млн. EUR

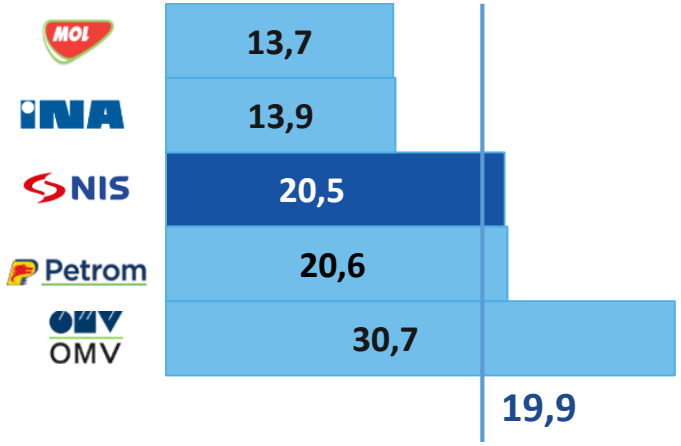


Валутна структура дуга:

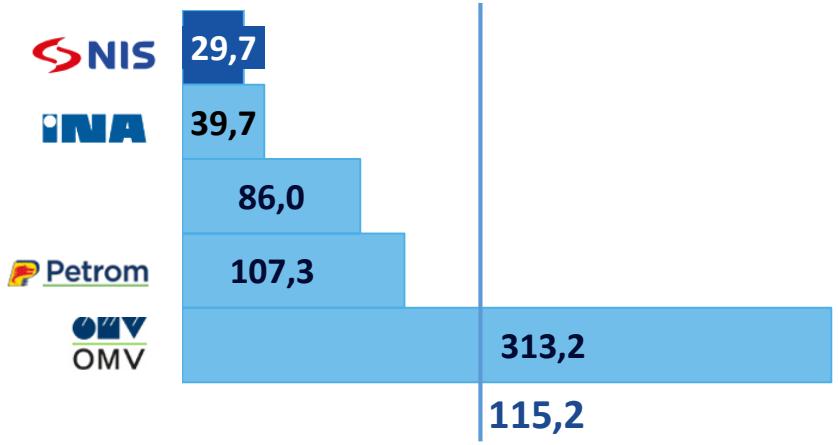
USD 0,0% ▶ **EUR 100,0%** ▶ **Остало 0,0%** ▶

Компаративна анализа

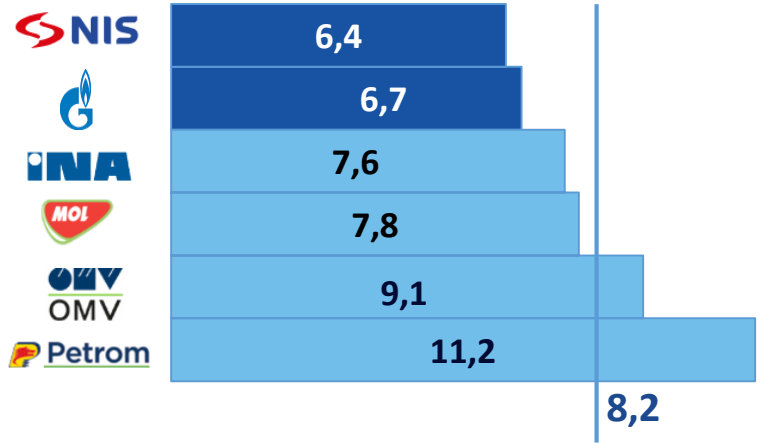
EBITDA маржа (%)



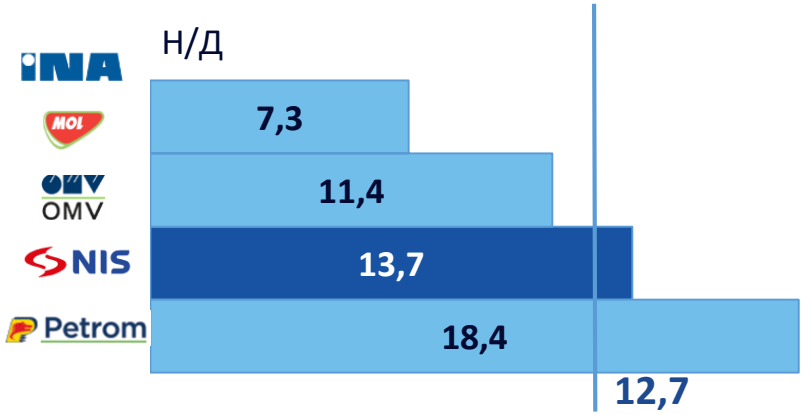
EBITDA/FTE (хиљ. USD)*



Дневни промет (t/дан)



UPS OPEX ($/boe)*



*Податак OPEX за НИС се односи на Србију

Сви подаци из извештаја компанија за јануар-јун 2026. године

Закључак

- Комплексни макроекономски услови
- Изузетно комплексне околности пословања, посебно након 10. јануара 2025. године када је одлуком Министарства финансија САД компанија додата на SDN листу (Specially Designated Nationals)

- Очување стабилности на домаћем тржишту нафтних деривата
- Очување стабилности пословања компаније и социјалне стабилности запослених
- Без обзира на велике потешкоће и изазове у пословању успели смо да остваримо позитиван резултат за првих девет месеци 2026. године.



НИС а.д. Нови Сад

Услуге односа са инвеститорима

Investor.relations@nis.rs

ХВАЛА НА ПАЖЊИ!