



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТИТОРОВ ГК НАЦПРОЕКТСТРОЙ

2026

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Информация, содержащаяся в данном документе, может содержать оценки и другие заявления прогнозного характера в отношении намерений, планов, будущих событий, финансовой, операционной или иной деятельности АО «ГК НПС» (Общества) (здесь и далее – включая подконтрольные организации).

Обращаем внимание, что данные заявления подготовлены на основе ряда предположений и информации, доступной на момент подготовки документа, и носят прогнозный характер. Фактические события и результаты деятельности АО «ГК НПС» могут существенно отличаться от содержащихся или предполагаемых результатов в заявлениях прогнозного характера вследствие влияния различных внешних и внутренних факторов (общие условия экономической деятельности; риски, связанные с особенностью деятельности АО «ГК НПС», включая те, которые не могут контролироваться Обществом, изменения рыночной конъюнктуры в отраслях осуществления Обществом деятельности).

Данный документ также может содержать информацию о других компаниях, иллюстрирующую сравнительные позиции АО «ГК НПС» в отраслях осуществления деятельности. Эта информация основана на общедоступных данных, известных Обществу на момент подготовки документа, и не может служить источником или характеризовать результаты деятельности других компаний. Также обращаем внимание, что методика определения и расчета операционных и финансовых показателей АО «ГК НПС» может отличаться от методики, используемой другими компаниями.

АО «ГК НПС» не дает гарантий или заверений, подтверждающих достоверность, полноту или надежный характер содержащихся в настоящем документе сведений и не берет на себя обязательство предоставлять актуализированную информацию.

Настоящий документ не является офертой или предложением осуществления действий с ценными бумагами АО «ГК НПС», не представляет собой рекламу ценных бумаг, а также не должен служить в качестве основания для принятия каких бы то ни было инвестиционных или договорных решений.

СОДЕРЖАНИЕ

- 4** КРАТКИЙ ОБЗОР БИЗНЕСА
- 8** ОБЗОР БИЗНЕС-ПРОФИЛЯ КОМПАНИИ
- 11** ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА

СЕКЦИЯ №1

КРАТКИЙ ОБЗОР БИЗНЕСА



ОБЩИЙ ОБЗОР КОМПАНИИ

ГРУППА КОМПАНИЙ «НАЦПРОЕКТСТРОЙ» (ГК НПС) –

ведущий российский производственно-строительный холдинг по проектированию, строительству и обслуживанию объектов автомобильной, железнодорожной, энергетической и портовой инфраструктуры, выполняющий все виды работ «под ключ»

> 1 000 ПРОЕКТОВ

различного масштаба, типа, степени сложности на всей территории России: от Балтики до Тихого океана

9 СТРАН

география стран присутствия

СУЩЕСТВЕННЫЙ
РАЗМЕР БЭКЛОГА

~ **3,9x** коэффициент
к выручке 2025 г.

ДИВИЗИОН ЖЕЛЕЗНЫЕ ДОРОГИ

№1 В СТРОИТЕЛЬСТВЕ
Ж/Д ИНФРАСТРУКТУРЫ

> 29 000 **> 3 000**
СОТРУДНИКОВ ЕДИНИЦ ТЕХНИКИ

РОСЖЕЛДОР
ПРОЕКТ

1520 СИГНАЛ

ЛЕНГИПРОТРАНС

ДАЛЪГИПРОТРАНС

ОСК 1520

БАМСТРОЙ
МЕХАНИЗАЦИЯ

Мостоотряд-47

Энергомонтаж

ЭЛТЭЗ

СТЯПЭНЕРГО

> 94 000
СОТРУДНИКОВ

> 10 000
ЕДИНИЦ ТЕХНИКИ



ДИВИЗИОН ДОРОГИ И МОСТЫ

№1 В СТРОИТЕЛЬСТВЕ
А/Д И МОСТОВ

> 52 000 **> 7 000**
СОТРУДНИКОВ ЕДИНИЦ ТЕХНИКИ

ТРОЙ ПРОЕКТ

МОСТОТРЕСТ
– СЕРВИС

ГИПРОСТРОЙМОСТ

«СОЮЗДОРПРОЕКТ»

Мостострой 11

ДОРОГИ И МОСТЫ

ТРАНССТРОЙМЕХАНИЗАЦИЯ
транспортное строительство

ДИВИЗИОН ЭНЕРГЕТИКА И ПОРТЫ

№1 В СТРОИТЕЛЬСТВЕ
ЭНЕРГОГЕНЕРАЦИИ

> 9 000 **> 500**
СОТРУДНИКОВ ЕДИНИЦ ТЕХНИКИ

ГТЭК МОСЭНЕРГО

ИМ

enova

ИНСТИТУТ ТЕПЛОЭЛЕКТРОПРОЕКТ

ЭнергоСК

ruA+ / A.ru

От Эксперт РА / НКР

2 371 МЛРД
РУБ.

бэклог на 31.12.2025⁽¹⁾

611 МЛРД
РУБ.

выручка за 2025 г.

76 МЛРД
РУБ.

EBITDA за 2025 г.

Источники: данные Компании

Примечания: {1} С учетом полной контрактации по ВСМ

ФАКТОРЫ КРЕДИТНОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ:

НАДЕЖНЫЙ ПАРТНЕР
ДЛЯ СТРАНЫ

- Создание современной инфраструктуры и комфортной среды для жизни
- Обеспечение устойчивого социально-экономического развития регионов
- Достижение технологического суверенитета и повышение конкурентоспособности отечественных предприятий
- Благотворительность и социальная ответственность

ДЛЯ БИЗНЕСА И ИНВЕСТОРОВ

- Лидер среди инфраструктурных холдингов в РФ и странах ближнего зарубежья
- Вертикальная интеграция бизнеса с уникальными компетенциями и развитой производственной базой
- Широкая география распределения производственных активов и проектов

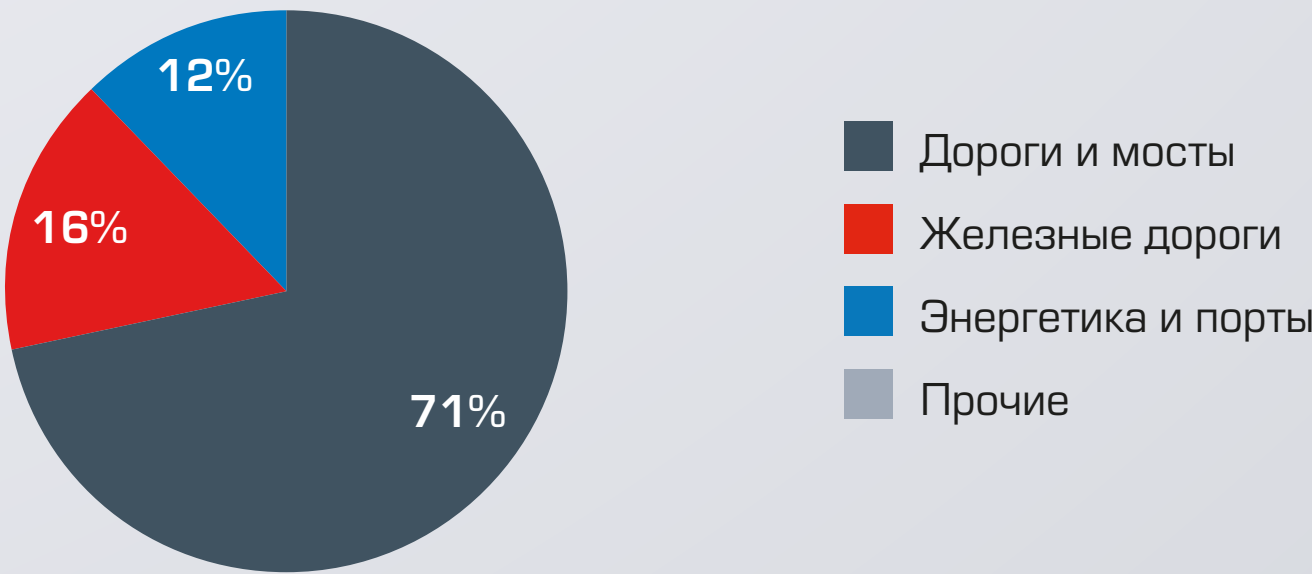
ДЛЯ СОТРУДНИКОВ

- Тысячи рабочих мест по всей стране
- Привлекательные условия труда
- Программы развития и поддержки работников, молодежи и пенсионеров

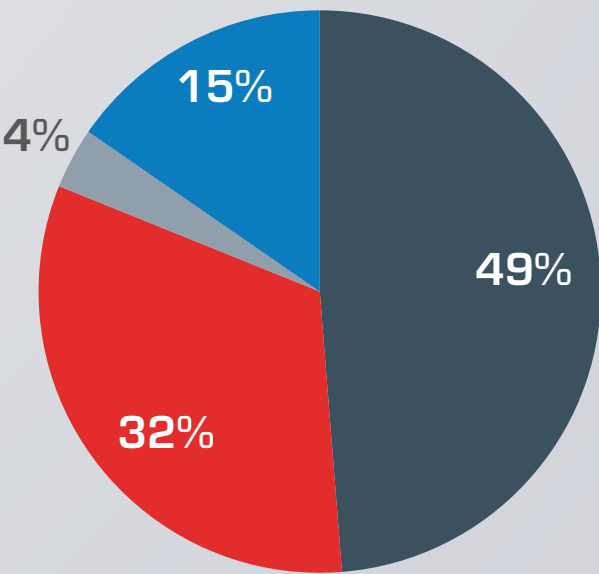
КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ МЕТРИКИ
МЛРД РУБ.

	2022	2023	2024	2025	ПРОГНОЗ 2026
Выручка	285	432	738	611	> 1 трлн руб.
Бэклог	692	1 249	1 161	2 371 ⁽¹⁾	н/п
EBITDA ⁽³⁾	35	72	101	76	> 100 млрд руб.
Рентабельность EBITDA	12,3%	16,7%	13,6%	12,4%	–
Чистый долг ⁽²⁾	–	–	94,3	87,1	–
Чистый долг/EBITDA, x	–	0,0x	0,9x	1,1x	–
EBITDA/Процентные расходы, x	3,3x	7,7x	2,8x	1,4x	–

СТРУКТУРА БЭКЛОГА
ПО ДИВИЗИОНАМ⁽¹⁾
НА 31.12.2025 Г., %

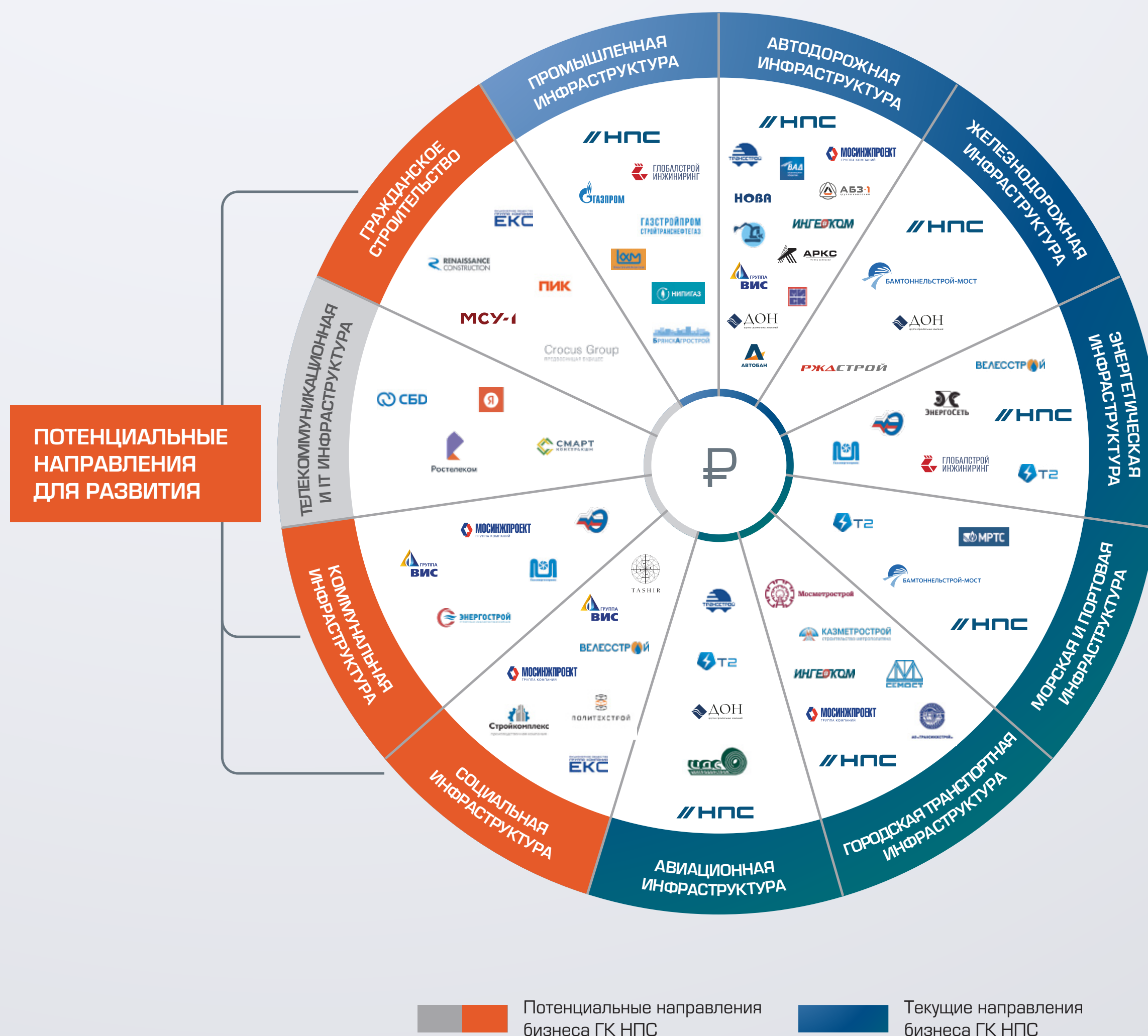


СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ
ПО ДИВИЗИОНАМ
НА 31.12.2025 Г., %



Источники: данные Компании
Примечание: {1} С учетом полной контрактации по ВСМ, {2} Показатель Net Debt рассчитывался с использованием Д/С на спец. счетах в полном объеме
{3} С учетом доли в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия

АНАЛИЗ ПРИСУТСТВИЯ И ПОТЕНЦИАЛ РАЗВИТИЯ



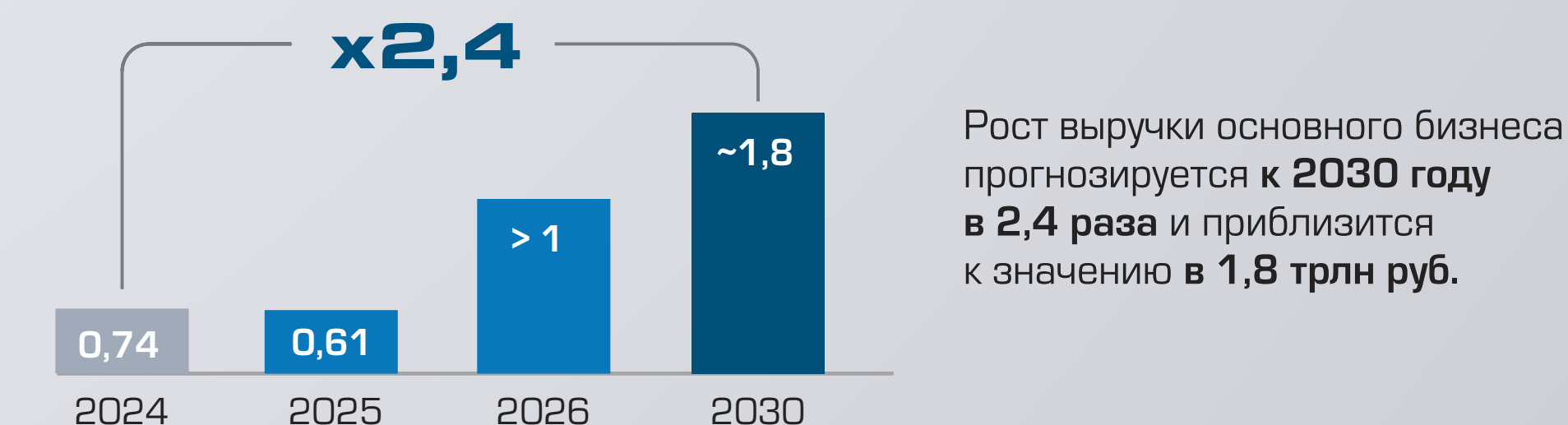
КРУПНЕЙШИЕ ПРОЕКТЫ В РАБОТЕ

- **ВСМ** Високоскоростная магистраль «Москва – Санкт-Петербург»
- Байкало-Амурская магистраль 2
- Участки автомобильной дороги М-4 «Дон» и М-5 «Урал»
- Артемовская ТЭЦ-2
- Южно-Якутская ТЭС (ТЭС Чульман)
- Свободненская ТЭС-2

КРУПНЕЙШИЕ ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ПРОЕКТЫ

- ВСМ «Москва – Казань»
- ВСМ «Москва – Адлер»
- ВСМ «Москва – Минск»
- Байкало-Амурская магистраль 3
- Динская ТЭС (1-ая и 2-ая очередь)
- Забайкальская ТЭС
- Юго-Западная автомобильная Хорда
- Развитие трамвайной сети Санкт-Петербурга

ПРОГНОЗ ВЫРУЧКИ ГК НПС, ТРЛН РУБ



СЕКЦИЯ №2

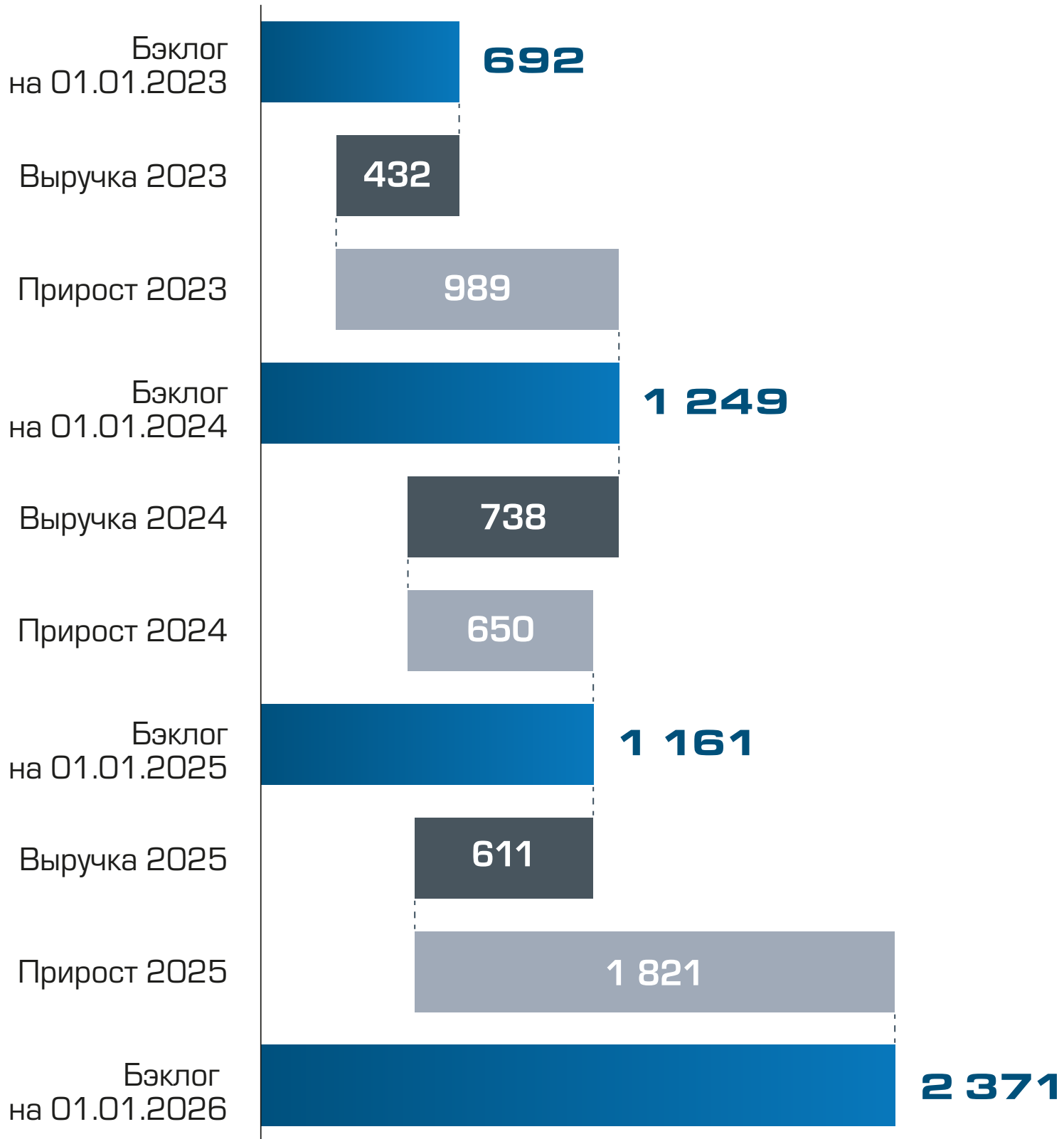
ОБЗОР БИЗНЕС- ПРОФИЛЯ КОМПАНИИ



БЭКЛОГ КОМПАНИИ

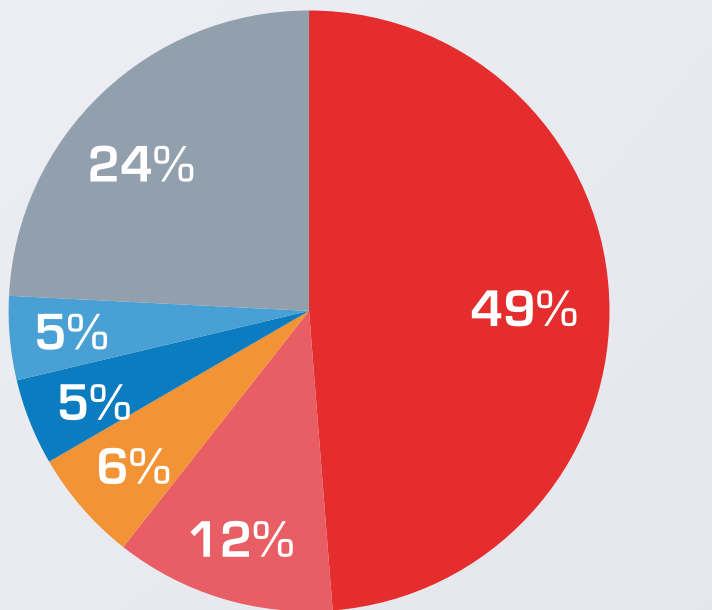
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2025⁽¹⁾

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА БЭКЛОГА МЛРД РУБ.



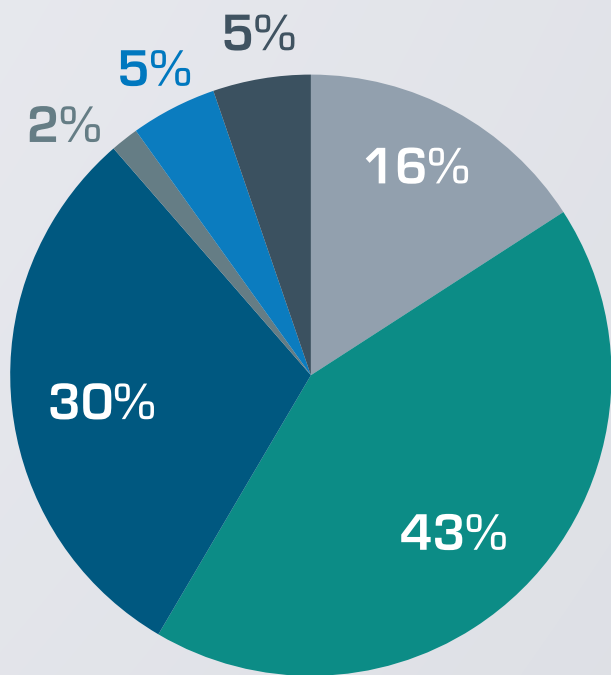
Источники: данные Компании
Примечание: {1} С учетом полной контрактации по ВСМ

БЭКЛОГ ПО ЗАКАЗЧИКАМ



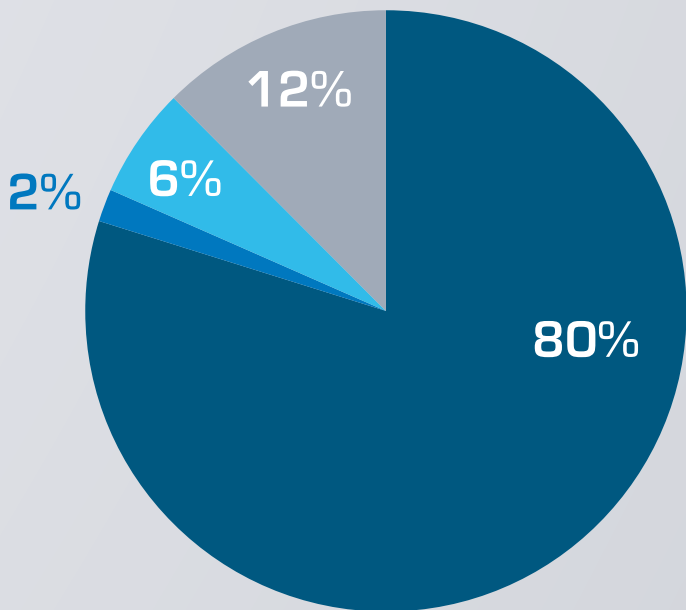
- РЖД
- РЖДстрой
- Автодор
- Управление дорожно-мостового строительства (УДМС)
- Русгидро
- Прочие

ПО ФЕДЕРАЛЬНЫМ ОКРУГАМ



- Центральный ФО
- Северо-западный ФО
- Дальневосточный ФО
- Южный ФО
- Приволжский ФО
- Прочие ФО

ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



- СМР
- Проектирование
- Прочее
- Содержание и эксплуатация

КРУПНЕЙШИЕ ПРОЕКТЫ В БЭКЛОГЕ ГРУППЫ

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2025

ПРОЕКТ	СТОИМОСТЬ КОНТРАКТА, МЛРД РУБ.	СРОК ЗАВЕРШЕНИЯ РАБОТ	ОЦЕНКА БЭКЛОГА, МЛРД РУБ.	РОЛЬ В ПРОЕКТЕ	ДИВИЗИОН
 Высокоскоростная магистраль «Москва – Санкт-Петербург»	1403 ^[1]	30.06.2028	1 138,2	Субгенподрядчик РЖД	Дороги и мосты
Строительство Байкало-Амурской магистрали 2 (БАМ-2)	415,9	31.12.2026	105	Генподрядчик	Железные дороги
Строительство Байкало-Амурской магистрали 3 (БАМ-3)	89,15 / 812,2 ^[2]	12.2028 / 12.2033 ^[2]	86,7	Генподрядчик	Железные дороги
Строительство Свободненской ТЭС-2	88,3	25.11.2028	83,9	Генподрядчик	Энергетика и порты
Строительство Артемовской ТЭЦ-2	87,3	30.12.2026	58	Генподрядчик	Энергетика и порты
Строительство а/д «Северный обход г. Омск»	57,8	31.12.2030	57,8	Генподрядчик	Дороги и мосты
Строительство Якутской ГРЭС-2 (2-ая очередь) на территории Республики Саха	68,5	30.04.2027	49,5	Генподрядчик	Энергетика и порты
Строительство Южно-Якутской ТЭС (Чульманская ТЭС)	101,2	30.07.2027	75,6	Генподрядчик	Энергетика и порты

Источники: данные Компании
Примечания: {1} С учетом полной контрактации по ВСМ и контрактов ООО «АЛМАЗ», АО «ЭЛТЕЗА»; {2} Предварительная оценка остатка к заключению по проекту по БАМ-3

