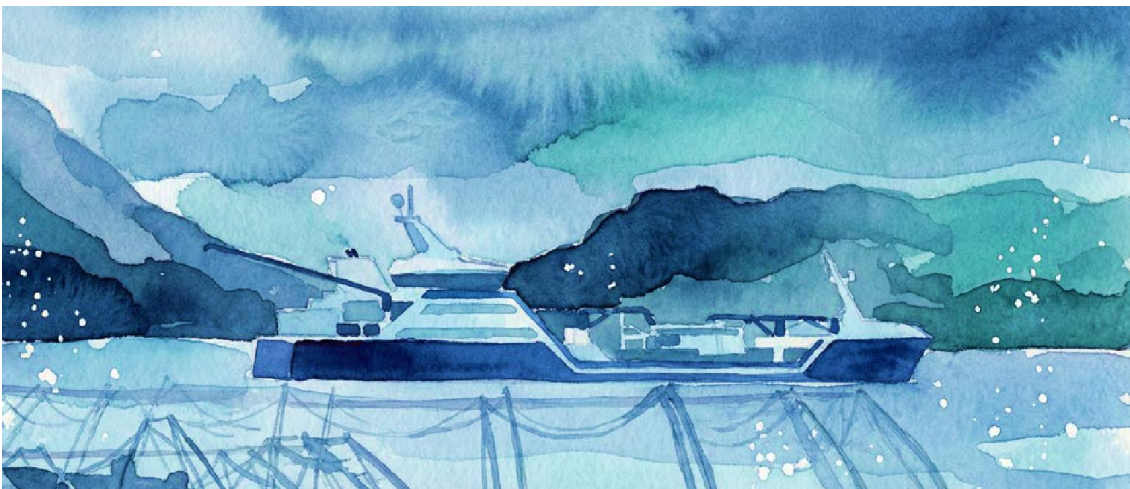


INARCTICA

Презентация для инвесторов

Август 2026

Важное уведомление

Данная Презентация (и содержащаяся в ней информация) не представляют собой предложение о продаже или приглашение к покупке каких-либо акций/долей какой-либо компании («Компания») или обеспечивающих их активов и не может служить основанием для принятия решения об инвестировании или заключении какого-либо договора с Компанией и/или ее акционерами.

Получатель не должен рассматривать содержание данной Презентации, а также какую-либо информацию, полученную ранее или впоследствии от Компании, как рекомендации по вопросам права, ведения бизнеса, налогообложения или другим вопросам. Получателю данной презентации («Получатель») следует обращаться за рекомендациями по вопросам права, ведения бизнеса, бухгалтерского учета и налогообложения к своим консультантам.

Настоящая информация предоставляется вам исключительно для вашего ознакомления, исходя из того, что вы обязуетесь сохранять конфиденциальность любой информации, содержащейся в настоящей Презентации или иным образом предоставленной вам, а также воздержаться от воспроизведения, передачи, дальнейшего распространения такой информации прочим лицам (исключая консультантов инвестиционного профессионала) или ее публикации, в полном объеме или частично, для любых целей. Компания, ее акционеры, директора, должностные лица, сотрудники, агенты, консультанты и иные лица не делают никаких заявлений и не предоставляют никаких гарантий, как в явной форме, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты или достоверности информации или мнений, содержащихся в настоящей Презентации; такие заявления не даются и не делаются от лица перечисленных лиц; информация и мнения, содержащиеся в настоящей Презентации, не могут являться основой для совершения каких-либо действий. Принимая настоящую Презентацию, вы признаете, что несете всю ответственность за проведение собственной оценки рынка и рыночного положения Компании, обязуетесь самостоятельно проводить анализ и нести всю ответственность за формирование собственного представления о возможных будущих результатах деятельности Компании. Данная публикация не является предложением о продаже или приглашением приобрести ценные бумаги; она также не является побуждением к участию в инвестиционной деятельности.

В той степени, в которой данная Презентация содержит заявления относительно будущего, включая, среди прочего, заявления, содержащие слова «оценочный», «планируемый», «ожидаемый» и аналогичные выражения (включая отрицательные формы таких выражений), такие заявления сопряжены с известными и неизвестными рисками, неуверенностью и прочими факторами, которые могут повлечь за собой фактические результаты, финансовые условия, результаты деятельности и достижения Компании, или отраслевые результаты, которые будут существенно отличаться от будущих результатов, деятельности или достижений, сформулированных или подразумеваемых в таких заявлениях относительно будущего. Принимая во внимание такую неопределенность, не допускается ненадлежащим образом полагаться на содержание таких заявлений относительно будущего. Компания, ее акционеры, директора, должностные лица, сотрудники, агенты, консультанты и прочие лица не принимают ответственности любого рода за убытки, возникающие в результате использования настоящего документа или его содержимого, равно как и за убытки, иным образом возникающие в связи с содержанием заявлений относительно будущего. Заявления относительно будущего делаются по состоянию на дату настоящего документа; Компания, ее акционеры, директора, должностные лица, сотрудники, агенты и консультанты настоящим отказываются от каких-либо обязательств об актуализации таких заявлений относительно будущего, содержащихся в настоящем документе, с учетом будущих событий или тенденций.

Распространение данного документа на территории Российской Федерации или в зарубежных юрисдикциях может быть ограничено законом; лица, в распоряжение которых передается данный документ, должны ознакомиться с такими ограничениями и соблюдать их. Несоблюдение таких ограничений может являться нарушением закона такой юрисдикции. В частности, данный документ не должен распространяться, публиковаться или воспроизводиться, в полном объеме или частично, на территории Соединенных Штатов Америки или получателям в Соединенных Штатах Америки, Канаде, Японии или Австралии, а также резидентам, корпорациям, гражданам или подданным таких юрисдикций, равно как и на территории прочих стран, где такое распространение является нарушением закона или законодательно установленного требования.

ИНАРКТИКА – лидер рынка производства лосося и морской форели в России

№1

производитель
аквакультурных лосося и
форели в России

18%+

рост российского рынка
аквакультуры с 2022 года в
натуральном выражении

18x

рост количества акционеров за
последние три года до 200+
тысяч

5 заводов

собственные мощности по
выращиванию малька в
России

X2

цель по объему вылова
60 тыс. т

27,7 тыс. т

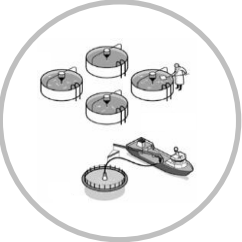
биомасса на 30.06.2026
+ 33% г/г

ИНАРКТИКА – пионер индустриальной аквакультуры в РФ



Вертикальная интеграция и контроль по всей производственной цепочке

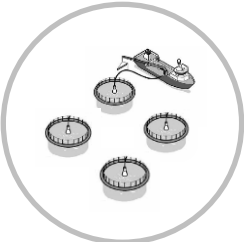
Вертикальная Интеграция



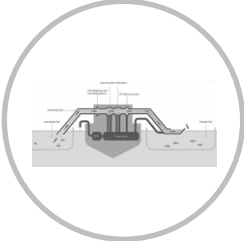
5 смолтовых заводов в РФ



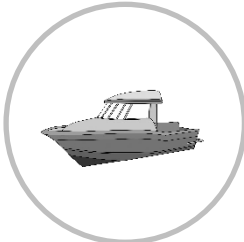
Судно для транспортировки корма



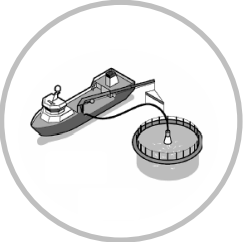
24 участка в Мурманской области



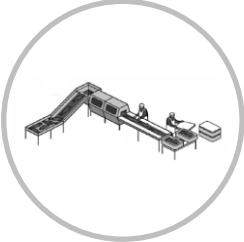
Система делайсинга (FLS, 4 линии)



11 катамаранов
11 пассажирских судов
Рабочие лодки



4 живорыбных судна



Завод по переработке в Мурманске и в Карелии

Инкубация икры и выращивание малька

Лосось  до 0,1 кг
Форель  до 0,1 кг

Зарыбление и рост смолта

1-12-й месяц

Май-Октябрь

Лосось  0,12 кг
Форель  0,12 кг

Рост до товарной навески

13-15-й месяц

Июнь

 1,7 кг
 1,9 кг

Вылов

16-24-й месяц

Август

Начало вылова
 4 кг
 3,8 кг

Март-Июль

Завершение вылова
 5-6 кг
 4,9 кг

Уникальные активы ИНАРКТИКИ в Баренцевом море с возможностью увеличения производства до 60 тыс. тонн

Баренцево море – одна из немногих в мире неосвоенных акваторий, пригодных для аквакультуры лососевых

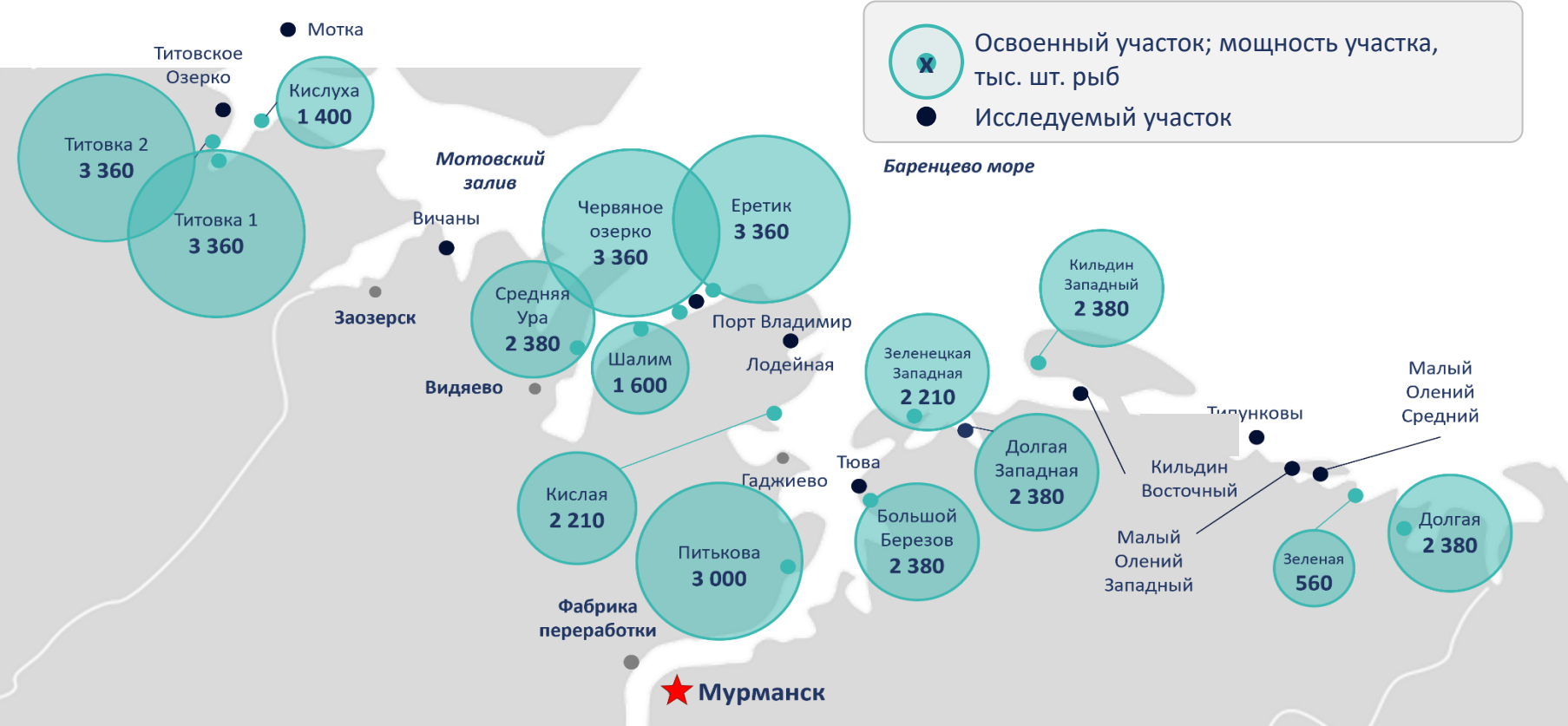
24 участка
63% освоено

Средний срок действия договоров аренды участков – 2038 год

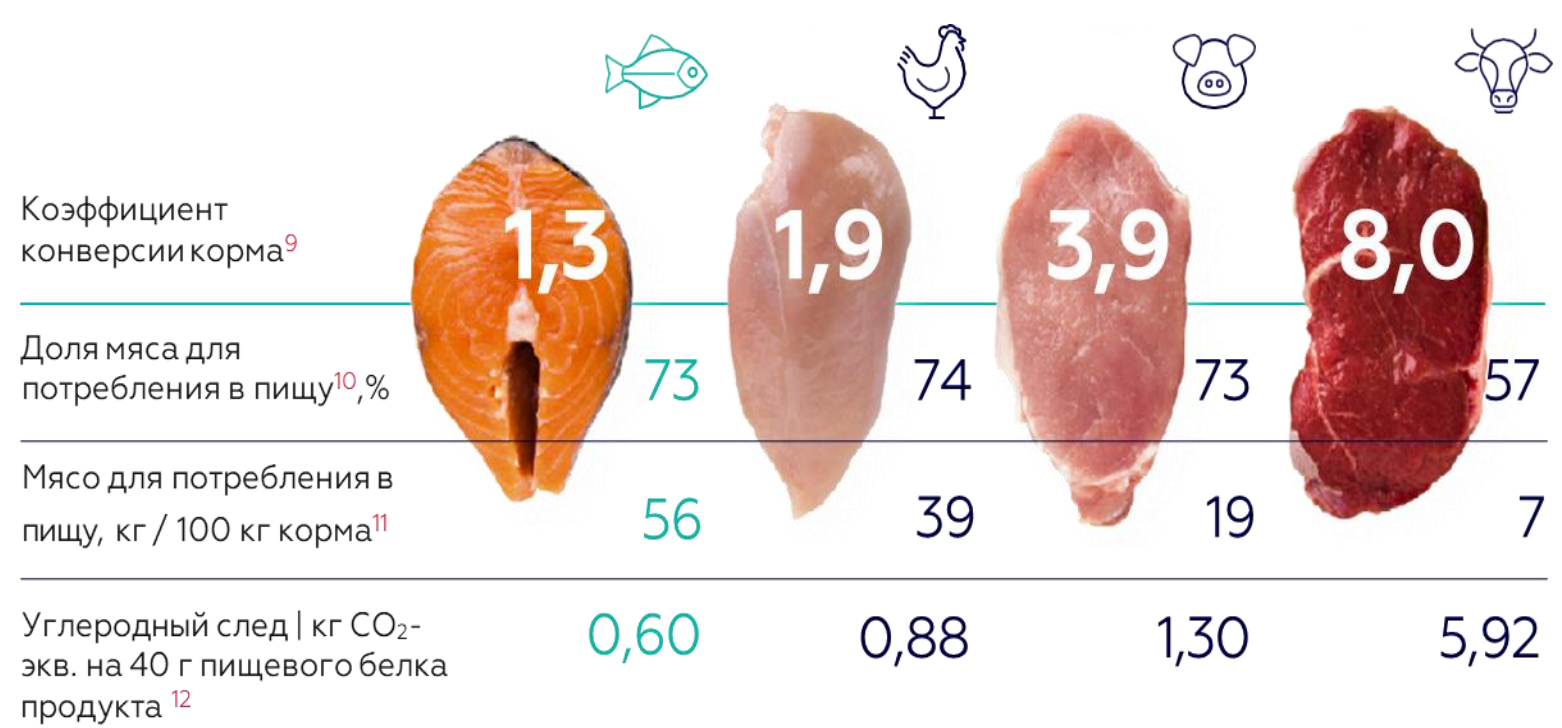
Отсутствие конкурентов на протяжении всей береговой линии

Диверсифицированный подход к зарыблению и вылову

Кластерная система зарыбления



Высокая эффективность и экологичность выращивания рыбы в сравнении с производством других видов белка



Выращивание рыбы – наиболее экологичный способ производства протеина.

Производство рыбы дает максимальную долю мяса для потребления в пищу в пересчете на корм благодаря высокой конверсии корма и высокой доле мяса для потребления в пищу в общей биомассе

Источники: MOWI Salmon Industry Handbook 2021, Global Salmon Initiative
Комментарии: 1. Масса корма в кг, необходимое для увеличения биомассы на 1 кг. 2. Доля мяса для потребления в пищу в общей биомассе продукта. 3. Выход съедобного мяса в конечном продукте в пересчете на 100кг корма на входе. 4. Рассчитывается как произведение шести парниковых газов на столетний потенциал каждого газа для глобального потепления.

Наши клиенты – это ретейлеры и рестораторы по всей России

Самостоятельно доставляем охлажденную красную рыбу в 10+ городов



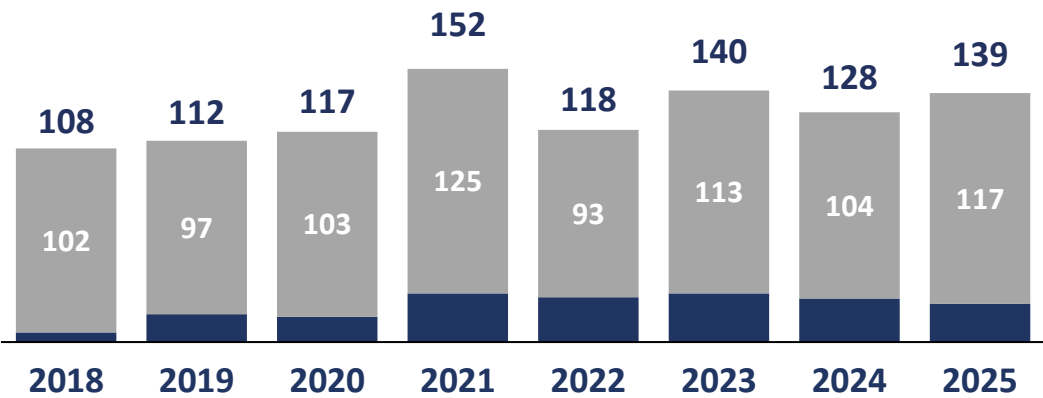
Компания использует самые современные технологии, чтобы сразу после вылова бережно обрабатывать рыбу и, благодаря ULTRAFRESH логистике, доставлять охлажденную рыбу в кратчайшие сроки на полки магазинов и в рестораны свежей и охлажденной

Партнеры с поставками ULTRAFRESH-продукции

Торговые сети	Переработчики	Ногеса

Рынок аквакультуры: потребление красной рыбы в России выросло на 18% с 2022 г. и продолжает увеличиваться

Рынок красной рыбы в натуральном выражении, тыс. тонн



Рынок красной рыбы в денежном выражении, млрд руб.



Спрос на красную рыбу в России растет и сохраняет потенциал для дальнейшего увеличения

- **+18%** - рост спроса с 2022 года до 139 тыс. тонн по итогам 2025 года
- **+27%** - рост рынка в денежном выражении с 2022 года до 89 млрд руб.
- Сохранение высокой доли импорта позволяет российским компаниям при увеличении производства наращивать свою долю рынка

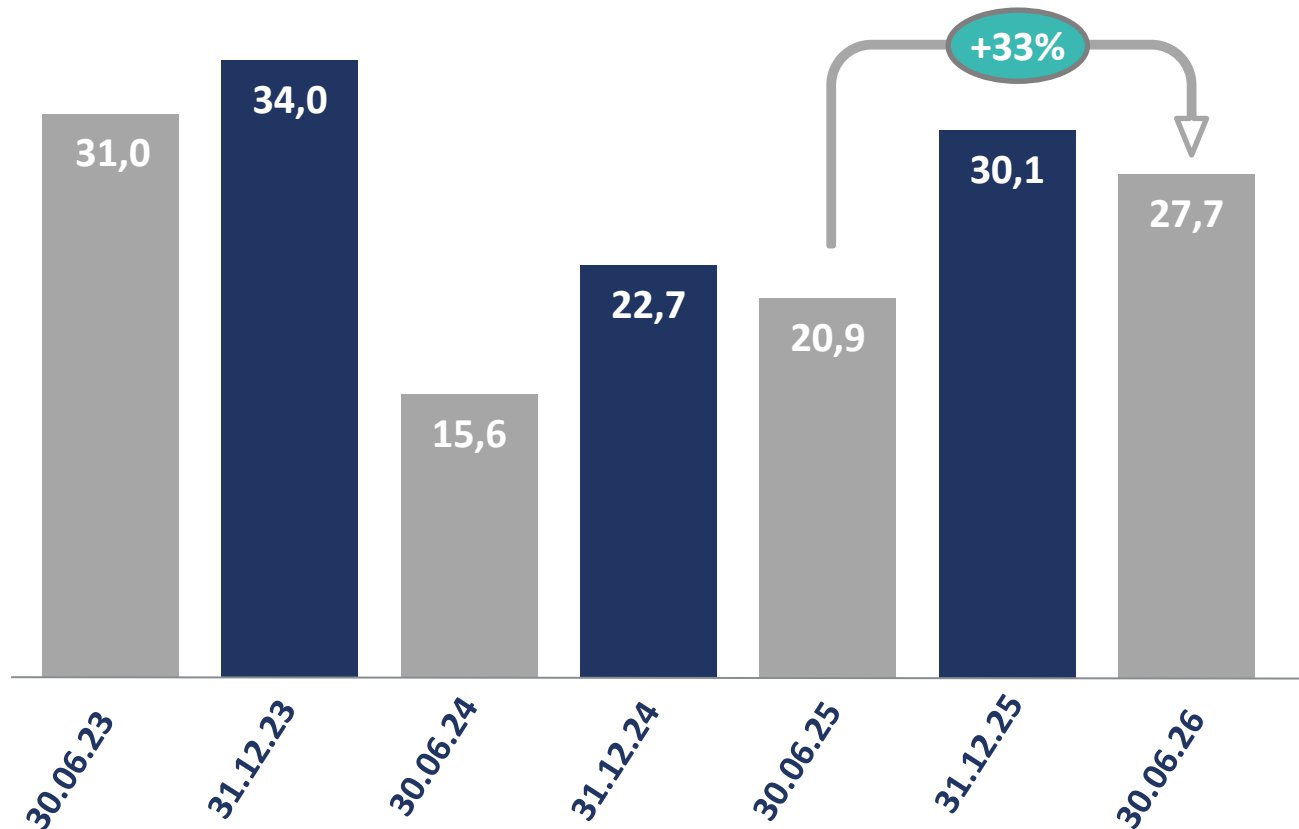
Инарктика сохраняет лидерские позиции на российском рынке аквакультурного лосося и форели как в натуральном, так и в денежном выражении

Рынок в 2025 году

- **+9%** рост спроса на красную рыбу в 2025 году в натуральном выражении
- **-2%** - снижение продаж на фоне снижения глобальных цен на красную рыбу и укрепления рубля

Биомасса восстановлена до устойчивого уровня

Биомасса в воде на конец периода, тыс. тонн



На 30.06.26 биомасса увеличилась на 33% г/г до 27,7 тыс. тонн

Восстановление биомассы конвертируется в финансовый результат: выручка за 1пг2026 выросла на 38% год к году до 13,8 млрд руб.

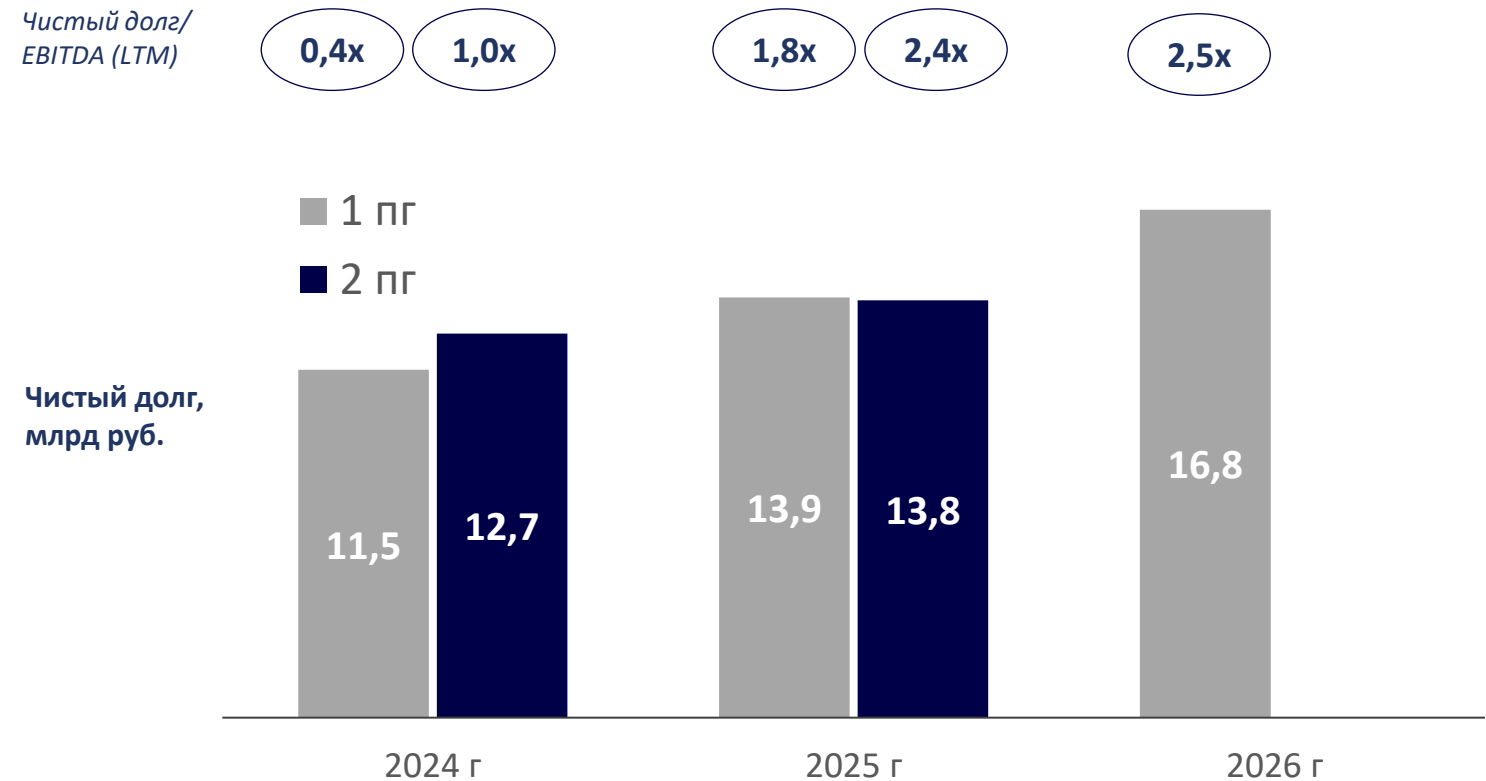
Финансовые результаты 1 полугодия 2026 года

- Выручка компании за первое полугодие 2026 года выросла на 38% год к году до 13,8 млрд рублей за счет роста объемов реализации при более консервативной динамике среднерыночных цен на красную рыбу.
- Биомасса рыбы в воде на конец июня 2026 года выросла до 27,7 тыс. тонн, что на 33% больше, чем годом ранее.
- Валовая прибыль до переоценки биологических активов выросла на 19% до 4,5 млрд рублей.
- Показатель скорректированная EBITDA увеличился на 38% до 3,4 млрд рублей. Рентабельность по скорректированной EBITDA составила 25%.
- Чистый убыток с учетом переоценки биологических активов сократился до 0,4 млрд рублей.
- Скорректированная чистая прибыль без учета переоценки биологических активов выросла в 2 раза до 1,6 млрд рублей.
- Чистый долг составил 16,8 млрд рублей. Долговая нагрузка находится на комфортном уровне 2,5x EBITDA.

Показатель	6 мес. 2026	6 мес. 2025	26 / 25
Операционные показатели, тыс. тонн			
Реализация	13,2	8,4	57%
Биомасса рыбы в воде на конец периода	27,7	20,9	33%
Финансовые показатели, млрд руб.			
Выручка	13,8	10,0	38%
Валовая прибыль до переоценки биологических активов	4,5	3,8	19%
Скорректированная EBITDA	3,4	2,5	38%
Рентабельность по скорр. EBITDA	25%	25%	-
Чистая прибыль/(убыток)	-0,4	-7,5	-
Скорр. чистая прибыль	1,6	0,8	115%
Финансовое положение на конец периода, млрд руб.			
Свободный денежный поток	-2,6	-1,1	-
Чистый долг	16,8	13,9	21%
Чистый долг / EBITDA (LTM)	2,5x	1,8x	-

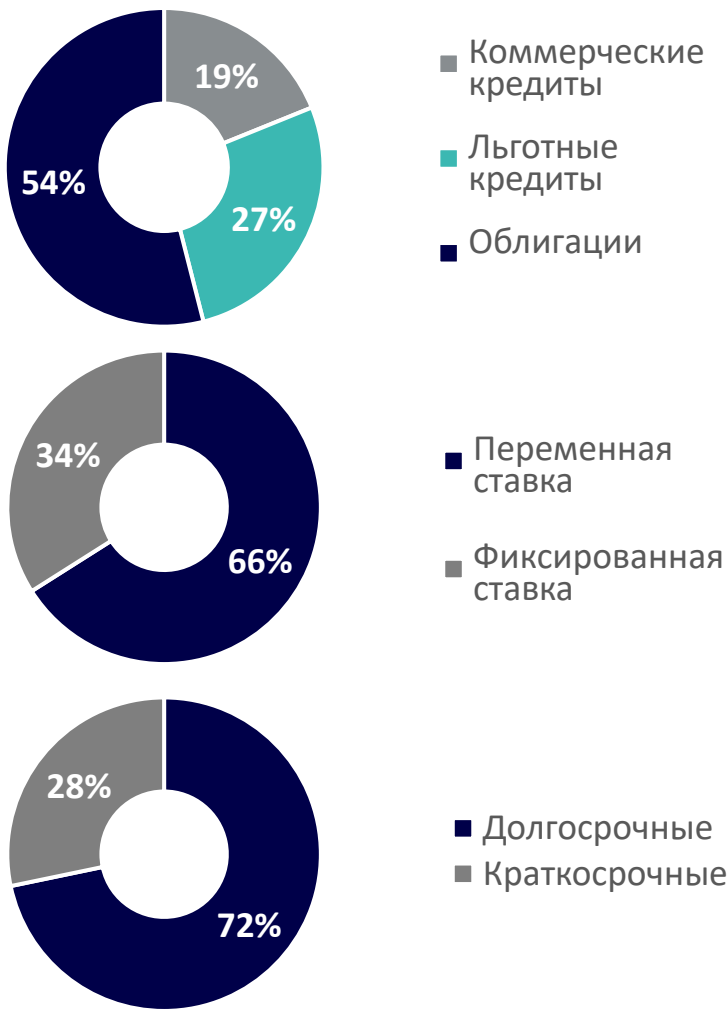
* до учета переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (в составе готовой продукции)
МСФО, данные компании

Динамика и структура долга



Ведущие рейтинговые агентства (АКРА, НКР) подтверждают кредитный рейтинг Инарктики на уровне А+

Диверсифицированный долговой портфель



Эффективная система управления рисками

Потенциальные риски

Мероприятия по снижению последствий от реализации рисков



Биологические риски

Риски заболеваний, приобретённых от дикой рыбы, риски появления патогенных заболеваний, эпизоотии

- Страхование рыбы
- Внутренняя экспертиза биологических рисков
- Контроль за состоянием смолта и вакцинация
- Регулярный мониторинг развития вши, покупка специальных кормов для предотвращения распространения вши
- Мощности для экстренного вылова и переработки заражённой рыбы
- Диверсификация за счёт наличия в продуктовом портфеле лосося и форели
- Географическая диверсификация участков



Правовые риски

Изменение законодательства в части ставок по налогам, таможенных пошлин, изменение в условиях предоставления прав на участки

- Регулярный мониторинг изменений законодательства
- Активное участие в разработке новых законодательных инициатив
- Взаимодействие с органами власти в части поддержания статуса прав на участки



Коммерческие и финансовые риски

Изменение рыночных условий, недостаток финансирования, валютные риски. Потеря контрактов с ключевыми поставщиками. Отсутствие прогнозируемого спроса, снижение цен, рост конкуренции.

- Сбалансированный и диверсифицированный портфель заёмного капитала
- Финансовый контроль операционных расходов и капитальных вложений
- Работа с надёжными поставщиками
- Взаимодействие с альтернативными поставщиками
- Ориентир на лидерство в производстве свежей охлаждённой рыбы как уникальное ценностное предложение

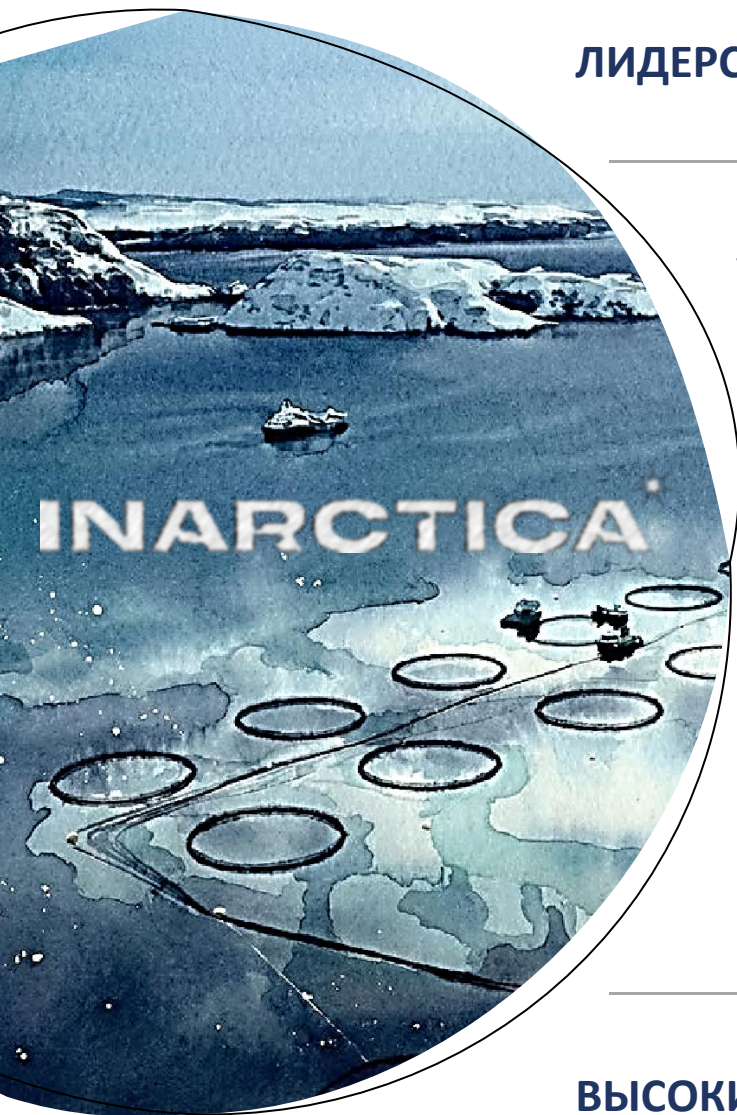


Операционные риски

Поломка оборудования, ошибки планирования, приводящие к нарушению целостности технологического процесса, низкая эффективность, повышенный отход

- Капитальные вложения в оборудование от лучших мировых производителей
- Развитие собственных сервисной, ремонтной и инженерной служб

Ключевые факторы инвестиционной привлекательности



ЛИДЕРСТВО НА РЫНКЕ ЛОСОСЕВЫХ В РОССИИ

~20%

Доля российского рынка в натуральном выражении в 2024 г.

УНИКАЛЬНЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ АКТИВЫ

2-3 дн

До конечного потребителя в Центральной части России

ВЫСТРОЕННАЯ ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ ЦЕПОЧКА ПОЛНОГО ЦИКЛА ПО ВЫРАЩИВАНИЮ ЛОСОСЯ

9-10

Зарыбленных ферм

ЭФФЕКТИВНАЯ БИЗНЕС-МОДЕЛЬ И ВЕРТИКАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ

до 70%

потребности в мальках
закрывают собственные заводы

СБАЛАНСИРОВАННАЯ ДОЛГОСРОЧНАЯ СТРАТЕГИЯ РОСТА

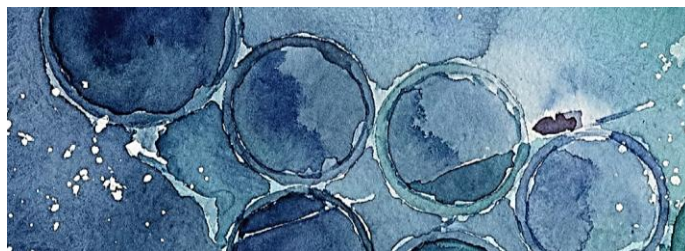
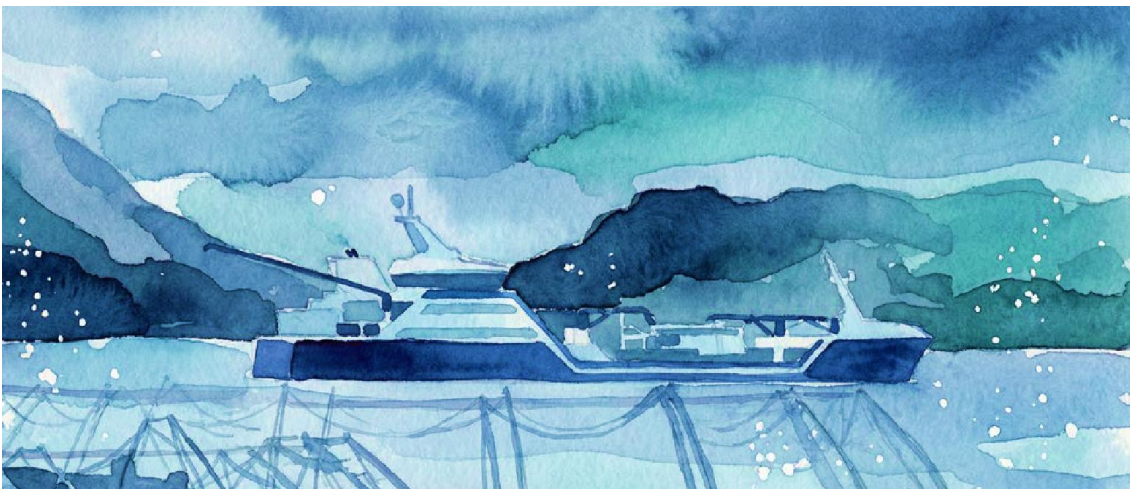
2x

Потенциал увеличения
производства

ВЫСОКИЕ СТАНДАРТЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

8/9

Независимых члена
Совета директоров



Следите за
нашими
новостями:

IR@INARCTICA.COM

