



In accordance with Article 33 Paragraph 2 Item 4 of the Listing Rules of the Belgrade Stock Exchange j.s.c. Belgrade, NIS j.s.c. Novi Sad announces

REPORT ON COMPANY BODY'S SESSION

Second NIS j.s.c. Board of Directors meeting by correspondence

On its second meeting by correspondence, which was held on Wednesday, 5 September 2012, Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, among others, has adopted following decisions:

- Decision on review of Interim Condensed Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012;
- Decision on review of Interim Condensed Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012;
- Decision on reviewing the Quarterly report NIS j.s.c. Novi Sad for second quarter of 2012.

The aforementioned decisions of NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors are enclosed with this report, while the Financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012, Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012 and Quarterly report NIS j.s.c. Novi Sad for second quarter of 2012 were previously published on the website of NIS j.s.c. Novi Sad (www.nis.eu) and the website of the Belgrade Stock Exchange (www.belex.rs) and submitted to the Securities Commission.

**Deputy CEO –
Director of Function for Legal and Corporate Affairs**

Sergey Fominykh



**НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА/ BOARD OF MANAGERS**

Број (No.): 85/II-4/1

Датум (Date): 05/09/2012

На основу члана 398. став 1. тачка 17, члана 404. став 2 Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 Статута Друштва за истраживање, производњу, прераду, дистрибуцију и промет нафте и нафтних деривата и истраживање и производњу природног гаса "Нафтна индустрија Србије" а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад), бр. 70/IV-12а од 25.06.2012. године, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на II писаној седници, одржаној дана 05.09.2012. године, донео је следећу:

Pursuant to Article 398, paragraph 1, item 17, Article 404, paragraph 2 of the Company Law (Official Gazette of the RS, No. 36/2011 and 99/2011) and Article 9, item 9.6, sub-item 6 of the Statute of the Company for Exploration, Production, Refining, Sales, and Distribution of Crude Oil and Petroleum Products and Production of Natural Gas "Naftna industrija Srbije" j.s.c. Novi Sad (hereinafter: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), number 70/IV-12a dated 25/06/2012, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad in its II session in writing, held on 05/09/2012, made the following:

ОДЛУКУ

**о разматрању Периодичних сажетих
Финансијских извештаја НИС а.д. Нови
Сад за 6 месеци 2012. године**

DECISION

**On review of Interim Condensed Financial
Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6
months of 2012**

1. Усвајају се Периодични сажети Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 6 месеци 2012. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Периодични сажети Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 6 месеци 2012. године, који чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. The Interim Condensed Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012 are hereby adopted.
2. The Interim Condensed Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad, for the 6 months of 2012 are enclosed herewith and constitute an integral part hereof.
3. This Decision shall become effective on the date of its adoption.
4. This Decision shall be registered into the Company's Book of Decisions.

Образложење

Explanation

На основу члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 Статута НИС а.д. Нови Сад, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Периодичне сажете Финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за 6 месеци 2012. године

Pursuant to Article 9, item 9.6, sub-item 6 of the NIS j.s.c. Novi Sad Statute, the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors reviewed the Interim Condensed Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012 and decided

па је одлучио као у диспозитиву.

as in the wording hereof.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
(потпис и печат) / (signature and stamp)

Доставити:

1. Председнику и члановима Одбора
директора НИС а.д. Нови Сад
2. Секретару Друштва
3. Архиви

To be served to:

1. The Chairman and members of the Board
of Directors of NIS a.d. Novi Sad
2. Corporate Secretary
3. The archives



**НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА/ BOARD OF DIRECTORS**

Број (No.): 85/II-4/2

Датум (Date): 05/09/2012

На основу члана 398. став 1. тачка 17, члана 404. став 2 Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 Статута Друштва за истраживање, производњу, прераду, дистрибуцију и промет нафте и нафтних деривата и истраживање и производњу природног гаса "Нафтна индустрија Србије" а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад), бр. 70/IV-12а од 25.06.2012. године, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на II писаној седници, одржаној дана 05.09.2012. године, донео је следећу:

Pursuant to Article 398, paragraph 1, item 17, Article 404, paragraph 2 of the Company Law (Official Gazette of the RS, No. 36/2011 and 99/2011) and Article 9, item 9.6, sub-item 6 of the Statute of the Company for Exploration, Production, Refining, Sales, and Distribution of Crude Oil and Petroleum Products and Production of Natural Gas "Naftna industrija Srbije" j.s.c. Novi Sad (hereinafter: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), number 70/IV-12a dated 25/06/2012, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad in its II session in writing, held on 05/09/2012, made the following

:

ОДЛУКУ

**о разматрању Периодичних сажетих
Консолидованих финансијских извештаја
НИС а.д. Нови Сад за 6 месеци 2012.
године**

DECISION

**On review of Interim Condensed
Consolidated Financial Statements of NIS
j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012**

1. Усвајају се Периодични сажети Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 6 месеци 2012. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Периодични сажети Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 6 месеци 2012. године, који чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. The Interim Condensed Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012 are hereby adopted.
2. The Interim Condensed Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad, for the 6 months of 2012 are enclosed herewith and constitute an integral part hereof.
3. This Decision shall become effective on the date of its adoption.
4. This Decision shall be registered into the Company's Book of Decisions.

Образложење

Explanation

На основу члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 Статута НИС а.д. Нови Сад, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Периодичне сажете Консолидоване

Pursuant to Article 9, item 9.6, sub-item 6 of the NIS j.s.c. Novi Sad Statute, the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors reviewed the Interim Condensed Consolidated Financial Statements

финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за 6 месеци 2012. године па је одлучио као у диспозитиву. of NIS j.s.c. Novi Sad for the 6 months of 2012 and decided as in the wording hereof.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
(потпис и печат) / (signature and stamp)

Доставити:

1. Председнику и члановима Одбора директора НИС а.д. Нови Сад
2. Секретару Друштва
3. Архиви

To be served to:

1. The Chairman and members of the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad
2. Corporate Secretary
3. The archives



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (No.): 85/II-4/3
Датум (Date): 05/09/2012

На основу члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 9. тачка 9.6. подтачка 9. Статута Друштва за истраживање, производњу, прераду, дистрибуцију и промет нафте и нафтних деривата и истраживање и производњу природног гаса "Нафтна индустрија Србије" а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад), бр. 70/IV-12а од 25.06.2012. годне, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад на II писаној седници, одржаној дана 05.09.2012. године, донео је следећу

Pursuant to Art. 398 para. 1 items 6) and 17) of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) and Art. 9, it. 9.6, sub-it. 9 of the Incorporation Act of the Joint Stock Company for Exploration, Production, Processing, Distribution and Sales of Oil and Oil Products and Exploration and Production of Natural Gas "Naftna industrija Srbije" j.s.c. Novi Sad (hereinafter referred to as: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), No. 70/IV-12a dated 25.06.2012, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad in its II session in writing, held on 05/09/2012, made the following

О Д Л У К У

о разматрању Кварталног извештаја НИС а.д. Нови Сад за други квартал 2012. године

DECISION

on reviewing the Quarterly report NIS j.s.c. Novi Sad for second quarter of 2012

1. Усваја се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за други квартал 2012. године.
2. Уз ову Одлуку прилаже се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за други квартал 2012. године, који чини њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. The Quarterly Report NIS j.s.c. Novi Sad for second quarter of 2012 is adopted.
2. Enclosed with this Decision is the Quarterly Report NIS j.s.c. Novi Sad for second quarter of 2012 as the integral part thereof.
3. This Decision shall become effective on the date of its adoption.
4. This Decision shall be registered into the Company's Book of Decisions.

Образложење

У складу са одредбама члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 9. тачка 9.6. подтачка 9. Статута НИС а.д. Нови Сад, предвиђено је да Одбор директора Друштва, између

Statement of Reasons

Pursuant to provisions of Art. 398 para. 1 items 6) and 17) of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) and Art. 9, it. 9.6, sub-it. 9 of the Incorporation Act of NIS j.s.c. Novi Sad, it is set forth that the Board of Directors shall, inter alia, make decision on the

осталог, одлучује о усвајању периодичних извештаја о пословању (кварталних и полугодишњих) чије усвајање није у надлежности Скупштине акционара Друштва.

У складу са наведеним, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је одлучио је као у диспозитиву.

adoption of interim reports (quarterly and semi-annual) the adoption of which is out of the competence of the Shareholders Assembly of the Company.

In line with the afore-mentioned, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad made the decision as stated above.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovljević
(потпис и печат) / (signature and seal)

Доставити:

1. Председнику и члановима Одбора директора НИС а.д. Нови Сад
2. Секретару Друштва НИС а.д. Нови Сад
3. Архиви

To be submitted to:

1. Chairman and members of the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad
2. Secretary of NIS j.s.c. Novi Sad
3. Archive