



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

NIS Board of Directors Approves 2014 Business Plan

On 10 December 2013 the NIS Board of Directors considered and approved the company's business plan for the year 2014.

The Company's main priority next year will be to continue the program aimed at improving its business efficiency and design business projects in downstream and upstream in the Balkan region.

The key efficiency drivers for NIS in 2014 will be reduction of production costs and optimization of business process, as well as improvement of the energy efficiency of production, further development and expansion of the logistics network.

The Board of Directors decided to keep the NIS investment program in 2014 at the level of the 2013. Most of the company's investments in 2014 will be directed to projects in the field of research and production of hydrocarbons, as well as the continuation of the upgrade program in refining.

In 2014 NIS will make every effort to keep the profitability and the key financial indicators of the business at the level of the year 2013 in the face of the negative trends in the global and regional markets. As one of the factor of uncertainty, company considers hydrocarbon price trends. However in 2014 NIS expects a slight rise in its key production indicators such as oil and gas production, refining and the sale of petroleum products.

In addition, the Board of Directors approved the NIS financial report for January-September 2013 and the company's quarterly report for the third quarter of the year.

At the end of the session, the Chairman of the Board of Directors, VadimYakovlev, said, "Over the last several years NIS has made an enormous leap forward in terms of effectiveness improvement and profitability of its business. Company has not only become the biggest investor and taxpayer in Serbia, which it will remain for many years to come, but it is quickly cementing its leadership in the Balkans region. It is important, however, that we should not stop and continue to expand the business scale and to improve existing indicators."

Head of Corporate Affairs Department

Mirjana Stanojević



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

Број (№): 85/6-1/1

Датум (Date): 10.12.2013

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 и тачке 9.10 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 6. седници, одржаној дана 10.12.2013. 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 and 9.10 of the Articles of Association of the 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: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), number 70/IV-12a dated 25/06/2012, Board of Directors, at the 6th meeting held on 10.12.2013, adopted the following:

ОДЛУКУ

О разматрању Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2013. године

1. Усвајају се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2013. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2013. године, који чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

DECISION

On review of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2013

1. The Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2013 are hereby adopted.
2. The Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad, for the 9 months of 2013 are enclosed herewith and constitute an integral part hereof.
3. This Decision comes into effect on the date of its adoption.
4. This Decision shall be recorded within the Company's Book of Decisions.

Образложење

На основу члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 и тачке 9.10 Статута НИС а.д. Нови Сад, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2013. године па је одлучио као у диспозитиву.

Explanation

Pursuant to Article 9, item 9.6, sub-item 6 and Item 9.10 of NIS j.s.c. Novi Sad Articles of Association, NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors reviewed the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2013 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.
Народног фронта 12 / 12 Narodnog fronta St.
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (№): 85/6-1/2
Датум (Date): 10.12.2013

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 6. седници, одржаној дана 10.12.2013. године, донео је следећу:

Pursuant to Article 398, paragraph 1, item 17, Article 404, paragraph 2 of the Company Law (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 36/2011 and 99/2011), Article 9, item 9.6, subparagraph 6 of the Articles of Association of the Company for Exploration, Production, Refining, Distribution and Sales of Crude Oil and Petroleum 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 June 2012, the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors at 6th correspondence meeting held on 10.12.2013., adopted the following

О Д Л У К У
о разматрању Консолидованих
финансијских извештаја НИС а.д. Нови
Сад за 9 месеци 2013. године

DECISION
on the review of consolidated financial
statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9
months of 2013

1. Усвајају се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2013. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2013. 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 consolidated financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2013 are hereby adopted.
2. The consolidated financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2013 are enclosed herewith and constitute an integral part hereof.
3. This Decision comes into effect on the date of its adoption.
4. This Decision shall be recorded within 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 Консолидоване финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2013. године па је

Pursuant to Article 9, item 9.6, subparagraph 6 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors reviewed the consolidated financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2013

одлучио као у диспозитиву.

and decided as in the wording hereof.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

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

Доставити:

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

To be served to:

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



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / 12, Narodnog fronta St.
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (No.): 85/6-1/3
Датум (Date): 10.12.2013

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 и тачка 9.10 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 6. седници, одржаној дана 10.12.2013. године, донео је следећу

Pursuant to Art. 398 para. 1 items 6) and 17), Art. 592, para. 7 of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) (hereinafter referred to as: the Law), and Art. 9, it. 9.6, sub-it. 9 and it. 9.10 of the Articles of Association of the 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, Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad in its 6th session, held on 10.12.2013, made the following

ОДЛУКУ

о разматрању Кварталног извештаја НИС а.д. Нови Сад за трећи квартал 2013. године

DECISION

on reviewing the Quarterly Report of NIS a.d. Novi Sad for the third quarter of 2013

- | | |
|---|---|
| 1. Усваја се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за трећи квартал 2013. године. | 1. The Quarterly Report of NIS a.d. Novi Sad for the third quarter of 2013 is adopted. |
| 2. Уз ову Одлуку прилаже се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за трећи квартал 2013. године, који чини њен саставни део. | 2. Enclosed with this Decision is the Quarterly Report of NIS a.d. Novi Sad for the third quarter of 2013 as the integral part thereof. |
| 3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења. | 3. This Decision comes into effect on the date of its adoption. |
| 4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва. | 4. This Decision shall be recorded within 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

Explanation

Pursuant to Article 398 paragraph 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 Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, it is set forth that the Board

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

of Directors shall, inter alia, make decision on the adoption of interim reports (quarterly and semi-annual) the adoption of which is out of the competence of the Shareholders Assembly of the Company.

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

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

Председник Управног одбора / Chairman of the Board of Directors

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

Доставити:

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

To be submitted to:

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