

NIS BOARD OF DIRECTORS HOLDS MEETING

The Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad held a correspondence meeting on 19 May 2017 and drew up a Draft Decision of the Shareholder's Assembly on distribution of profits for 2016, payment of dividends and identification of the total amount of retained earnings of NIS j.s.c. Novi Sad. The draft decision sets out that shareholders be paid 25 per cent of the Company's net profit in 2016 or RSD 4.02 billion in dividend. The net profit of NIS j.s.c. Novi Sad in 2016 is RSD 16.08 billion.

In addition, the Board of Directors approved the 2016 Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad and drew up a Draft Decision of the Shareholder's Assembly on adoption of the report. Further, the Report of the independent auditor "PricewaterhouseCoopers" on the audit of the 2016 Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad was considered and accepted in the meeting, and a draft decision of the Shareholder's Assembly on adoption of the said Report was drawn up.

The ninth regular meeting of the Shareholder's Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad is convened for 27 June 2017.

In its correspondence meeting, the Board of Directors also considered and adopted Financial Statements, Consolidated Financial Statements, and the Quarterly Statement of NIS j.s.c. Novi Sad for Quarter 1, 2017.

The aforementioned decisions of the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad and the draft decision of the Shareholders' Assembly on profit distribution for 2016, payment of dividends and the determination of the total amount of retained earnings of NIS j.s.c. Novi Sad are enclosed with this report, while the Annual report of NIS j.s.c. Novi Sad for 2016 with the report of the independent auditor PricewaterhouseCoopers doo Belgrade on conducted audit of the Annual report of NIS j.s.c. Novi Sad for 2016, Financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for three months of 2017, Consolidated financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for three months of 2017 and Quarterly report of NIS j.s.c. Novi Sad for three months of 2017 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 of the Republic of Serbia.

Head of
Corporate Affairs Department

Mirjana Stanojevic

НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS' ASSEMBLY
Број (No.): 70/SA-od/IX-9
Датум (Date):

На основу чланова 270, 271, 272, 274 и 329. став 1. тачка 7) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 5/2015; у даљем тексту: Закон), члана 65 Закона о тржишту капитала (Сл. Гласник РС бр. 31/2011), и члана 8. тачка 8.4 подтачка 7. Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11а од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Политике дивиденди НИС а.д. Нови Сад усвојеној Одлуком Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад број 70/IV-8 од 25.06.2012. године, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад, на IX редовној седници одржаној дана __.06.2017. године, донела је следећу

Pursuant to Articles 270, 271, 272, 274 and 329 Paragraph 1 Item 7 of the Law on Commercial Entities (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – other law and 5/2015; hereinafter referred to as: the "Law"), Article 65 of the Law on Capital Market (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 31/2011) and Article 8, Item 8.4. Subitem 7 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), No. 70/SA-od/VI-11a, dated 30.06.2014 (consolidated text), Dividend Policy of NIS j.s.c. Novi Sad adopted under the Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad No. 70/IV-8 dated 25.07.2012, Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad, at its IX Ordinary meeting, held on __.06.2017 passed the following

О Д Л У К У

**о расподели добити за 2016. годину,
исплати дивиденди и утврђивању укупног
износа нераспоређене добити НИС а.д.
Нови Сад**

1. Добит исказана у билансу успеха НИС а.д. Нови Сад за период од 1. јануара 2016. године до 31. децембра 2016. године у износу од РСД 16.081.869 (шеснаестмилиона осамдесетједнахиљада осамстошездесетдевет) хиљада динара распоређује се на следећи начин:
 - 1) за исплату дивиденди акционарима НИС а.д. Нови Сад у укупном бруто износу од РСД 4.021.069 (четиримилиона двадесетједнахиљада шездесетдевет) хиљада динара;
 - 2) преостали износ добити за период од 1. јануара 2016. године до 31. децембра 2016. године у укупном износу од РСД 12.060.800 (дванаестмилиона шездесетхиљада осамсто) хиљада динара остаје нераспоређен.

DECISION

**on Profit Distribution for 2016, Dividend
Payment and Determining the Total Amount
of Retained Profit of NIS j.s.c. Novi Sad**

1. The profit expressed in the income statement of NIS j.s.c. Novi Sad for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016 in the amount of RSD 16.081.869 (sixteen million eighty one thousand eight hundred sixty nine) thousand Dinars shall be distributed as follows:
 - 1) for dividend payment to the shareholders of NIS j.s.c. Novi Sad in the total gross amount of RSD 4.021.069 (four million twenty one thousand sixty nine) thousand Dinars;
 - 2) the remaining amount of profit for the period from 1 January 2016 to 31 December 2016 in the total amount of RSD 12.060.800 (twelve million sixty thousand eight hundred) thousand Dinars shall remain as retained profit.

- | | |
|--|---|
| <p>2. Утврђује се укупан износ нераспоређене добити НИС а.д. Нови Сад у износу од РСД 129.486.373 (стодвадесетдеветмилиона четрстоосамдесетшестхиљада тристаседамдесеттри) хиљада динара.</p> | <p>2. The total amount of retained profit of NIS j.s.c. Novi Sad in the amount of RSD 129.486.373 (one hundred twenty nine million four hundred eighty six thousand three hundred seventy three) thousand Dinars is hereby determined.</p> |
| <p>3. Одобрава се исплата дивиденди акционарима НИС а.д. Нови Сад у новцу, у укупном бруто износу од РСД 4.021.069 (четиримилиона двадесетједнахиљада шездесетдевет) хиљада динара, односно бруто износ по акцији од 24,66 РСД (двадесетчетири динара шездесетшест пара) и овлашћује Одбор директора НИС а.д. Нови Сад да у складу са овом Одлуком одреди дан и поступак њене исплате акционарима Друштва.</p> | <p>3. The monetary payment of dividends to the shareholders of NIS j.s.c. Novi Sad, in the total gross amount of RSD 4.021.069 (four million twenty one thousand sixty nine) thousand Dinars, representing the gross amount per share of RSD 24,66 (twentyfour dinars and sixtysix paras) is hereby approved and the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad is hereby authorized to determine the date and procedure for the dividend payment to the shareholders of the Company in accordance with this Decision.</p> |
| <p>4. Право на дивиденду имају сви акционари Друштва – лица која су уписана у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција НИС а.д. Нови Сад на Дан акционара IX редовне седнице Скупштине акционара Друштва (Дан дивиденде).</p> | <p>4. All the shareholders of the Company – the persons registered with the Central Securities Depository and Clearing House as legal owners of NIS j.s.c. Novi Sad shares on the Shareholders' Day of the IX Ordinary meeting of the Shareholder's Assembly of the Company (Dividend Day) shall be entitled to dividend payment.</p> |
| <p>5. Друштво се обавезује да обавести акционаре Друштва којима се исплаћује дивиденда у року од 15 дана од дана доношења ове Одлуке, сходном применом одредаба Закона о обавештавању акционара о седници Скупштине акционара Друштва.</p> | <p>5. The Company is obliged to notify the shareholders of the Company entitled to dividend payment within 15 days as of the passing the present Decision, in accordance with the provisions of the Law governing the notification of shareholders regarding the Meeting of the Company's Shareholders' Assembly.</p> |
| <p>6. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.</p> | <p>6. This Decision enters into force on the day of its passing.</p> |
| <p>7. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.</p> | <p>7. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.</p> |

Образложење

На основу усвојених Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембар 2016. године и Извештаја независног ревизора о ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембар 2016. године, утврђено је да је НИС а.д. Нови Сад за период од 1. јануара 2016. године до 31. децембра 2016. године

Rationale

Based on the adopted Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2016 and the Independent Auditor's Report on the Audit of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2016, it was determined that NIS j.s.c. Novi Sad generated profit in the amount of RSD 16.081.869 (sixteen million eighty one thousand eight hundred sixty

остварио добит у износу од РСД 16.081.869 (шеснаестмилиона осамдесетједнахиљада осамстошездесетдевет) хиљада динара и да су се стекли услови за расподелу добити и исплату дивиденде акционарима Друштва у складу са одредбама члана 270. Закона.

На основу наведеног и одредаба чланова 270, 271, 272, 274 и 329. став 1. тачка 7) Закона о привредним друштвима и члана 8 тачка 8.4 подтачка 7 Статута НИС а.д. Нови Сад, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад је одлучила као у диспозитиву.

nine) thousand Dinars in the period from 1 January 2016 to 31 December 2016, and that the conditions for profit distribution and dividend payment to the shareholders of the Company in accordance with the provisions of Article 270 of the Law were met.

Based on the above and the provisions of Articles 270, 271, 272, 274 and 329 Paragraph 1 item 7) of the Law and Article 8 Item 8.4 Subitem 7 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad decided as stated in the Disposition herein.

Председник Скупштине акционара / Chairman of the Shareholders' Assembly

/
(потпис и печат) / (signature and seal)

Доставити:

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

To be served to:

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



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (№):85/OD-od/LXXXIX-2
Датум (Date): 19.05.2017

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 6), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 5/2015; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 34. Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11a од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LXXXIX писаној седници, одржаној дана 19.05.2017. године, донео је следећу

Pursuant to the Article 367, Paragraph 1, Item 1) and 6), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of Law on Commercial Entities (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – other law and 5/2015; hereinafter referred to as the „Law“) and Article 9, Item 9.6, Subitem 34 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: Company or NIS j.s.c. Novi Sad) No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors at the LXXXIX correspondence meeting held on 19.05.2017 passed the following

ОДЛУКУ
о разматрању Годишњег извештаја
НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину

DECISION
on reviewing the Annual Report
of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016

1. Одобрава се Годишњи извештај НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину и исти доставља Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад на разматрање и усвајање.
2. Утврђује се предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину.
4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
 - Годишњи извештај НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину и
 - Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину.
5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. The Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016 is hereby approved and submitted to the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for consideration and adoption.
2. The Draft Decision of the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on adoption of the Annual Report NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016 is hereby determined.
3. It is hereby proposed to the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad to pass the Decision on adoption of Annual Report NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
 - Annual Report NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016 and
 - Draft Decision of NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders Assembly on adoption of Annual Report NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016.
5. This Decision enters into force on the day of its passing.
6. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

Одредбом члана 9. тачка 9.6 подтачка 34. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да је Одбор директора НИС а.д. Нови Сад надлежан за припрему извештаја за Скупштину акционара у складу са Законом.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 6), члана 398. став 1. тачка 8) Закона, прописано је да је Одбор директора акционарског друштва у обавези да за седницу Скупштине акционарима стави на располагање Годишњи извештај као и текст предлога Одлуке чије се доношење предлаже, са образложењем.

У складу са наведеним, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Годишњи извештај НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину па је одлучио као у диспозитиву.

Rationale

Pursuant to the provisions of Article 9, Paragraph 9.6, Item 34 of the NIS j.s.c. Novi Sad Articles of Association, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad is responsible for preparation of reports for the Shareholders' Assembly in compliance with the Law.

The provisions of the Article 367, Paragraph 1, Item 1) and 6), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the Board of Directors of a joint stock company obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, the annual report, as well as the text of the decision proposed to be adopted, with a rationale.

In accordance with the above, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has considered the Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016 and decided as stated in the Disposition herein.

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



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (№):85/OD-od/LXXXIX-3
Датум (Date): 19.05.2017

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 6), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 5/2015; у даљем тексту Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 34. Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11a од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LXXXIX писаној седници, одржаној дана 19.05.2017. године, донео је следећу

Pursuant to the Article 367, Paragraph 1, Item 1) and 6), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law on Commercial Entities (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – other law and 5/2015; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 34 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: Company or NIS j.s.c. Novi Sad) No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors at the LXXXIX correspondence meeting held on 19.05.2017 passed the following

ОДЛУКУ

о разматрању Извештаја независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину

1. Прихвата се Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину и исти доставља Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад на разматрање и усвајање.
2. Утврђује се предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Извештаја независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Извештаја независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину.
4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
 - Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd

DECISION

on reviewing Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016

1. The Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of the Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016 is adopted and submitted to the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for consideration and adoption.
2. The Draft Decision of the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on adoption of the Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report for the year 2016 is hereby determined.
3. It is hereby proposed to the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad to pass the Decision on adoption of the Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report for the year 2016.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
 - Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade

- | | |
|---|--|
| <p>о извршеној ревизији Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину и</p> <ul style="list-style-type: none"> • Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Извештаја независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину. | <p>on the Conducted Audit of Annual Report for the year 2016 and</p> <ul style="list-style-type: none"> • Draft of the Decision of the Shareholders Assembly NIS j.s.c. Novi Sad on adoption of the Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report for the year 2016. |
| <p>5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.</p> | <p>5. This Decision enters into force on the day of its passing.</p> |
| <p>6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.</p> | <p>6. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.</p> |

Образложење

Rationale

Одредбом члана 9. тачка 9.6 подтачка 34. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да је Одбор директора НИС а.д. Нови Сад надлежан за припрему извештаја за Скупштину акционара у складу са Законом.

Pursuant to the provisions of Article 9, Paragraph 9.6, Item 34 of the NIS j.s.c. Novi Sad Articles of Association, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad is responsible for preparation of reports for the Shareholders' Assembly in compliance with the Law.

Сагласно одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 6), члана 398. став 1. тачка 8) Закона, Одбор директора акционарског друштва у обавези да за седницу Скупштине акционарима стави на располагање Годишњи извештај са мишљењем ревизора као и текст предлога Одлуке чије се доношење предлаже, са образложењем.

In accordance with the provisions of the Article 367, Paragraph 1, Item 1) and 6), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law, Board of Directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, Annual Report along with the auditor's opinion, as well as the text of the draft decision proposed to be adopted, with a rationale.

У складу са наведеним, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2016. годину па је одлучио као у диспозитиву.

In accordance with the above, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has considered the Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2016 and decided decision as stated in the Disposition herein.

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 NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors
2. Corporate Secretary
3. Archive



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/OD-od/LXXXIX-5/1
Датум (Date): 19.05.2017

На основу члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11а од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LXXXIX писаној седници, одржаној дана 19.05.2017. године, донео је следећу

Pursuant to Article 9, Item 9.6, Subitem 6 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter referred to as: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors at the LXXXIX correspondence meeting held on 19.05.2017 passed the following

ОДЛУКУ

**о разматрању Финансијских извештаја
НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2017.
године**

1. Усвајају се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2017. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2017. 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 reviewing of the Financial Statements
of NIS j.s.c. Novi Sad for 3 months of 2017**

1. The Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 3 months of 2017 are hereby adopted.
2. The Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 3 months of 2017 are enclosed to this Decision and constitute its integral part.
3. This Decision enters into force on the day of its passing.
4. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

На основу члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 Статута НИС а.д. Нови Сад, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2017. године па је одлучио као у диспозитиву.

Rationale

Pursuant to Article 9, Item 9.6, Subitem 6 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors reviewed the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 3 months of 2017 and decided as stated in the Disposition herein.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
(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 NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors
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 (№):85/OD-od/LXXXIX-5/2
Датум (Date): 19.05.2017

На основу члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11а од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LXXXIX писаној седници, одржаној дана 19.05.2017. године, донео је следећу

Pursuant to Article 9, Item 9.6, Subitem 6 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter referred to as: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors at the LXXXIX correspondence meeting held on 19.05.2017 passed the following

ОДЛУКУ
о разматрању Консолидованих
финансијских извештаја
НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2017.
године

DECISION
on reviewing of the Consolidated
Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad
for 3 months of 2017

1. Усвајају се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2017. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2017. 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 3 months of 2017 are hereby adopted.
2. The Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 3 months of 2017 are enclosed to this Decision and constitute its integral part.
3. This Decision enters into force on the day of its passing.
4. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

Rationale

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 3 месеца 2017. године па је одлучио као у диспозитиву.

Pursuant to Article 9, Item 9.6, Subitem 6 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors reviewed the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 3 months of 2017 and decided as stated in the Disposition herein.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
(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 NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors
2. Corporate Secretary
3. Archives



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (№):85/OD-od/LXXXIX-5/3
Датум (Date): 19.05.2017

На основу члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. Закон и 5/2015) и члана 9. тачка 9.6. подтачка 9 и тачка 9.10 Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11а од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LXXXIX писаној седници, одржаној дана 19.05.2017. године, донео је следећу

Pursuant to the Article 398 Paragraph 1 Item 6) and Item 17) of Law on Commercial Entities (Official Gazette of the Republic of Serbia No. 36/2011 No. 99/2011, No. 83/2014 – other law and 5/2015) and Article 9 Item 9.6 Subitem 9 and Item 9.10 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: Company or NIS j.s.c. Novi Sad) No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors at the LXXXIX correspondence meeting held on 19.05.2017 passed the following

ОДЛУКУ

**о разматрању Кварталног извештаја
НИС а.д. Нови Сад за први квартал 2017.
године**

1. Усваја се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за први квартал 2017. године.
2. Уз ову Одлуку прилаже се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за први квартал 2017. године, који чини њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

DECISION

**on reviewing the Quarterly Report
of NIS j.s.c. Novi Sad for the first quarter of
2017**

1. The Quarterly Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the first quarter of 2017 is hereby adopted.
2. The Quarterly Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the first quarter of 2017 is enclosed to this Decision and constitutes its integral part.
3. This Decision enters into force on the day of its passing.
4. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

У складу са одредбама члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17) Закона о привредним друштвима и члана 9. тачка 9.6. подтачка 9. Статута НИС а.д. Нови Сад, предвиђено је да Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, између осталог, одлучује о усвајању периодичних извештаја о пословању (кварталних и полугодишњих) чије усвајање није у надлежности Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад.

Rationale

Pursuant to Article 398 Paragraph 1 Items 6) and 17) of the Law on Commercial Entities and Article 9 Item 9.6 Subitem 9 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, it is stipulated that the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad shall, inter alia, make decision on the adoption of interim reports (quarterly and semi-annual) which adoption is out of the competence of the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad.

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

In accordance with the above, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has decided as stated in the Disposition herein.

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