

NIS BOARD OF DIRECTORS HOLDS MEETING

Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad held 109th written session on 14 May 2018, on which, inter alia, it established the proposal of the Shareholders' Assembly Decision on profit distribution for 2017, dividend payment and determining the total amount of retained profit of NIS j.s.c. Novi Sad.

The decision proposal sets out that the dividend is to be payed to shareholders in the total amount of RSD 6,948,003,644 which is 25 per cent of the Company's net profit in 2017. The net profit of NIS j.s.c. Novi Sad in 2017 is RSD 27,790,460,000.

The Board of Directors also approved the Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for 2017 and determined the proposal of the decision of the Shareholders' Assembly of NIS to adopt this report. In addition, the Report of independent auditor "PricewaterhouseCoopers" on the audit of NIS j.s.c. Novi Sad Annual Report for 2017 was considered and accepted in the meeting and the proposal of the decision of the Shareholders' Assembly on the adoption of the aforementioned Report was adopted.

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 2017, 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 2017 with the report of the independent auditor PricewaterhouseCoopers doo Belgrade on conducted audit of the Annual report was 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/X-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-11a 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 X редовној седници одржаној дана __.06.2018. 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 X Ordinary meeting, held on __.06.2018 passed the following

О Д Л У К У

**о расподели добити за 2017. 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 2017. године до 31. децембра 2017. године у износу од РСД 27.790.460.000 (двадесетседам милијарди седамстодеведесет милиона четиристозездесет хиљада) динара распоређује се на следећи начин:

- 1) за исплату дивиденди акционарима НИС а.д. Нови Сад у укупном бруто износу од РСД 6.948.003.644 (шест милијарди деветсточетрдесетосам милиона три хиљаде шестсточетрдесетчетири) динара;
- 2) преостали износ добити за период од 1. јануара 2017. године до 31. децембра 2017. године у укупном износу од РСД 20.842.456.356 (двадесетмилијарди осамсточетрдесетдва милиона четиристопедесетшест хиљада

D E C I S I O N

**on Profit Distribution for 2017, 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 2017 to 31 December 2017 in the amount of RSD 27,790,460,000 (twenty-seven billion, seven hundred ninety million, four hundred sixty 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 6,948,003,644 (six billion, nine hundred forty-eight million, three thousand, six hundred and forty-four) Dinars;
- 2) the remaining amount of profit for the period from 1 January 2017 to 31 December 2017 in the total amount of RSD 20,842,456,356 (twenty billion, eight hundred forty-two million, four hundred fifty-six thousand, three hundred and fifty-six) Dinars shall remain as retained profit.

тристапедесетшест) динара остаје нераспоређен.

2. Утврђује се укупан износ нераспоређене добити НИС а.д. Нови Сад у износу од РСД 150.328.829.356 (стопедесет милијарди тристадвадесетосам милиона осамстодвадесетдевет хиљада тристапедесетшест) динара.
 3. Одобрава се исплата дивиденди акционарима НИС а.д. Нови Сад у новцу, у укупном бруто износу од РСД 6.948.003.644 (шест милијарди деветсточетрдесетосам милиона три хиљаде шестсточетрдесетчетири) динара, односно бруто износ по акцији од 42,61 РСД (четрдесетдва динара и шездесетједна пара) и овлашћује Одбор директора НИС а.д. Нови Сад да у складу са овом Одлуком одреди дан и поступак њене исплате акционарима Друштва.
 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 X редовне седнице Скупштине акционара Друштва (Дан дивиденде).
 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.
 6. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
 7. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.
2. The total amount of retained profit of NIS j.s.c. Novi Sad in the amount of RSD 150,328,829,356 (one hundred fifty billion, three hundred twenty-eight million, eight hundred twenty-nine thousand, three hundred and fifty-six) Dinars is hereby determined.
 3. The monetary payment of dividends to the shareholders of NIS j.s.c. Novi Sad, in the total gross amount of RSD 6,948,003,644 (six billion, nine hundred forty-eight million, three thousand, six hundred and forty-four) Dinars, representing the gross amount per share of RSD 42.61 (forty-two point sixty-one) 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.
 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 X Ordinary meeting of the Shareholder's Assembly of the Company (Dividend Day) shall be entitled to dividend payment.
 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.
 6. This Decision enters into force on the day of its passing.
 7. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

На основу усвојених Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембар 2017. године и Извештаја независног ревизора о ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад

Rationale

Based on the adopted Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2017 and the Independent Auditor's Report on the Audit of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year

за годину која се завршила на дан 31. децембар 2017. године, утврђено је да је НИС а.д. Нови Сад за период од 1. јануара 2017. године до 31. децембра 2017. године остварио добит у износу од РСД 27.790.460.000 (двадесетседам милијарди седамстодеведесет милиона четиристошездесет 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.

which ended on 31 December 2017, it was determined that NIS j.s.c Novi Sad generated profit in the amount of RSD 27,790,460,000 (twenty-seven billion, seven hundred ninety million, four hundred sixty thousand) Dinars in the period from 1 January 2017 to 31 December 2017, 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/CIX-2
Датум (Date): 14.05.2018

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-11а од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на CIX писаној седници, одржаној дана 14.05.2018. 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 CIX correspondence meeting held on 14.05.2018 passed the following

ОДЛУКУ
о разматрању Годишњег извештаја
НИС а.д. Нови Сад за 2017. годину

DECISION
on reviewing the Annual Report
of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2017

1. Одобрава се Годишњи извештај НИС а.д. Нови Сад за 2017. 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 2017. годину.
 3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2017. годину.
 4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
 - Годишњи извештај НИС а.д. Нови Сад за 2017. годину и
 - Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2017. 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 2017 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 2017 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 2017.
 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 2017 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 2017.
 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

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.

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.

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.

У складу са наведеним, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Годишњи извештај НИС а.д. Нови Сад за 2017. 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 Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 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 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/CIX-3
Датум (Date): 14.05.2018

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 CIX писаној седници, одржаној дана 14.05.2018. 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 CIX correspondence meeting held on 14.05.2018 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 2017. годину

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 2017

1. Прихвата се Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Годишњег извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2017. 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 2017. 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 2017. годину.
4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
 - Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Годишњег

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 2017 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 the Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report for the year 2017 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 the Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report for the year 2017.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
 - Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report

извештаја НИС а.д. Нови Сад за 2017. годину и

- 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 2017. годину.

5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

for the year 2017 and

- Draft of the Decision of the Shareholders Assembly NIS j.s.c. Novi Sad on adoption the Report by the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the Conducted Audit of Annual Report for the year 2017.

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.

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.

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 2017. 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.

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.

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 2017 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