

**THE BOARD OF DIRECTORS OF NIS ADOPTED
THE DECISION ON CONVENING THE XIV REGULAR SESSION OF THE
SHAREHOLDERS' MEETING AND DETERMINED
THE PROPOSAL OF THE DECISION ON DIVIDEND PAYMENT**

On 27 May 2022, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad held written sessions at which, among other things, it decided that the XIV regular session of the Shareholders' Meeting should be convened for 29 June 2022 in the NIS Business Center in Belgrade.

It also determined the proposal of the decision of the Shareholders' Meeting on the distribution of profit for 2021, payment of dividends, and the determination of the total amount of the Company's retained profit. The draft Decision envisages RSD 5,782,121,784 for the payment of dividends to shareholders, i.e. 25 percent of the Company's net profit for 2021, which amounted to RSD 23,131,745,000.

The Board of Directors considered and approved the Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for 2021 with the report of the independent auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd and determined the proposal of the decision of the Shareholders' Meeting on the adoption of the Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for 2021 with the report of the independent auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd.

Head of
Corporate Affairs Department
NIS j.s.c. Novi Sad

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/XIV-
Датум (Date): __.06.2022

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, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 и 109/2021; у даљем тексту: Закон), члана 65 Закона о тржишту капитала (Сл. Гласник РС бр. 31/2011, 112/2015, 108/2016, 9/2020 и 153/2020), 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/XI-10a од 27.06.2019. године (пречишћени текст) и 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 XIV редовној седници одржаној дана __.06.2022 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, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 and 109/2021; hereinafter referred to as: the "Law"), Article 65 of the Law on Capital Market (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 31/2011, 112/2015, 108/2016, 9/2020 and 153/2020), 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/XI-10a dated 27.06.2019 (consolidated text) and 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 XIV Ordinary meeting, held on __.06.2022 passed the following

О Д Л У К У

о расподели добити за 2021. 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 2021. године до 31. децембра 2021. године у износу од РСД 23.131.745.000 (двадесеттри милијарде стотридесетједан милион седамстотчетрдесетпет хиљада динара) распоређује се на следећи начин:
 - 1) за исплату дивиденди акционарима НИС а.д. Нови Сад у укупном бруто износу од РСД 5.782.121.784 (пет милијарди седамстоосамдесетдва милиона стотдвадесетједна хиљада седамстоосамдесетчетири динара);
 - 2) преостали износ добити за период од 1. јануара 2021. године до 31. децембра 2021. године у укупном износу од РСД 17.349.623.216 (седамнаест милијарди тристотчетрдесетдевет милиона шестодвадесеттри хиљаде двестахеснаест динара) остаје нераспоређен.

DECISION

on Profit Distribution for 2021, 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 2021 to 31 December 2021 in the amount of RSD 23,131,745,000 (twenty-three billion one hundred and thirty-one million seven hundred and forty-five 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 5,782,121,784 (five billion seven hundred and eighty-two million one hundred and twenty-one thousand seven hundred and eighty-four Dinars);
 - 2) the remaining amount of profit for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021 in the total amount of RSD 17,349,623,216 (seventeen billion three hundred and forty-nine million six hundred and twenty-three thousand two hundred and sixteen Dinars) shall remain as retained profit.

- | | |
|--|--|
| <p>2. Утврђује се укупан износ нераспоређене добити НИС а.д. Нови Сад у износу од РСД 184.737.199.216 (стоосамдесетчетири милијарде седамстотридесетседам милиона стодеведесетдевет хиљада двестахеснаест динара).</p> | <p>2. The total amount of retained profit of NIS j.s.c. Novi Sad in the amount of RSD 184,737,199,216 (one hundred and eighty-four billion seven hundred and thirty-seven million one hundred ninety-nine thousand two hundred and sixteen 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 5.782.121.784 (пет милијарди седамстоосамдесетдва милиона стодвадесетједна хиљада седамстоосамдесетчетири динара), односно бруто износ по акцији од РСД 35.46 (тридесетпет динара и четрдесетшест пара) у року од 6 (шест) месеци од дана доношења ове Одлуке 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 5,782,121,784 (five billion seven hundred and eighty-two million one hundred and twenty-one thousand seven hundred and eighty-four Dinars), representing the gross amount per share of RSD 35.46 (thirty-five dinars and forty-six paras) within 6 (six) months from the day of adoption of this Decision 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 XIV 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 XIV 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 о овој Одлуци обавести акционаре Друштва којима се исплаћује дивиденда, сходном применом одредаба Закона о обавештавању акционара о седници Скупштине акционара Друштва у року од 15 дана од дана доношења ове Одлуке.</p> | <p>5. The Company is obliged to notify the shareholders of the Company entitled to dividend payment of this Decision, in accordance with the provisions of the Law governing the notification of shareholders regarding the Meeting of the Company's Shareholders' Assembly within 15 days as of the passing the present Decision.</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 2021. године и Извештаја независног ревизора о ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембар 2021. године, утврђено је да је НИС а.д. Нови Сад за период од 1. јануара 2021. године до 31. децембра 2021. године остварио добит у износу од 23.131.745.000 (двадесеттри милијарде стотридесетједан милион седамсточетрдесетпет

Rationale

Based on the adopted Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2021 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 2021, it was determined that NIS j.s.c. Novi Sad generated profit in the amount of RSD 23,131,745,000 (twenty-three billion one hundred and thirty-one million seven hundred and forty-five thousand Dinars) in the period from 1 January

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.

2021 to 31 December 2021, 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