



**НИС а.д. Нови Сад / НИС а.о. Нови Сад**  
**Народног фронта 12 / Народног фронта 12**  
**ОДБОР СКУПШТИНЕ АКЦИОНАРА/ СОВЕТ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ**  
**Број (№): 70-3/SA-iz/LXII-2a**  
**Датум (Дата): 20.05.2022**

**ОТЧЕТ СОВЕТА ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ ПО НАДЗОРУ ЗА  
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ И ПОРЯДКОМ ИНФОРМИРОВАНИЯ АКЦИОНЕРОВ  
НИС А.О. НОВИ САД ЗА ПЕРИОД МАЙ 2021Г. - МАЙ 2022Г.**

В соответствии со ст. 329 п.1 пп.16 Закона РС «О хозяйственных обществах» и ст.8.23 Устава НИС а.о. Нови Сад в целях информирования акционеров на очередном (годовом) заседании Общего собрания акционеров НИС а.о. Нови Сад (далее – Общее собрание акционеров), проведение которого запланировано на июнь 2022 года, Совет Общего собрания акционеров по надзору за деятельностью и порядком информирования акционеров НИС а.о. Нови Сад (далее – Совет ОСА) представляет настоящий Отчет в соответствии со своими полномочиями и компетенцией:

- **Представление заключений о практике бухгалтерского учета и финансовой отчетности НИС а.о. Нови Сад и его аффилированных лиц**

Констатируется, что 06.05.2022 года изменена структура собственности уставного капитала НИС а.о. Нови Сад (далее – НИС или Общество), когда состоялась продажа 10.035.687 акций, находившихся в собственности ПАО „Газпромнефть“ и которые переданы в собственность ПАО „Газпром“, что было зарегистрировано в Центральном регистре ценных бумаг. В результате данной сделки ПАО „Газпромнефть“ владеет 50% акций, Республика Сербия остается собственником 29,87%, ПАО „Газпром“ стал собственником 6,15%, а собственниками оставшихся акций являются миноритарные акционеры.

Совет ОСА отслеживал применение практик бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, провел анализ годовых финансовых отчетов, квартальных Финансовых отчетов, консолидированных финансовых отчетов и отчетов о деятельности НИС, в отношении которых, после обсуждений с руководством и получения пояснений, представлял заключения, что вышеуказанные отчеты можно рассматривать на заседаниях соответствующих органов управления. Финансовые отчеты составлены в соответствии с законодательством Республики Сербия (РС) и Международными стандартами финансовой отчетности, а Отчеты о деятельности составлены в соответствии с Кодексом корпоративного управления. Применявшаяся в ходе составления годовых финансовых отчетов за 2021 год политика бухгалтерского учета подробно раскрыта в примечаниях к финансовым отчетам. В отношении Финансовых отчетов за 2021 год независимый аудитор дал положительное мнение.

Совет ОСА выполнял анализ ежеквартальных отчетов о деятельности и Годового отчета об анализе деятельности и готовил соответствующие комментарии, которые рассматривались с руководством, на основании которых предоставлял свои рекомендации по повышению качества подготовки отчетностей, в том числе, по включению в отчеты дополнительной информации и обеспечения более подробного анализа деятельности; Совет ОСА об этом на постоянной основе информировал членов Совета директоров, номинированных акционером Республикой Сербией. Совет ОСА принял активное участие в анализе Бизнес-плана и предоставлял менеджменту мнения о том, что Бизнес-план, при самой его подготовке, необходимо формировать на реальных предпосылках и привести все ключевые параметры в соответствие с рыночной ситуацией в Сербии и в регионе, в результате чего в Бизнес-плане на 2022 год увеличены первоначально спроектированные значения барреля сырой нефти, показателей EBITDA и чистой прибыли. Представители Совета ОСА, вместе с

членами Совета директоров, номинированных от РС, выполняя анализ Бизнес-плана на 2022 год предлагали строительство новых АЗС, что было включено в утвержденный Бизнес-план.

Совет ОСА также предлагал и более плотное сотрудничество с руководством в процессе подготовки Бизнес-плана.

Совет ОСА выполнял анализ финансовых отчетов дочерних обществ НИС в Республике Сербия и за рубежом, а также предоставлял заключения, что данные финансовые отчеты, включенные в консолидированные финансовые отчеты можно рассматривать на заседаниях органов управления.

Совет ОСА также регулярно оценивал и следил за деятельностью зарубежных дочерних обществ, выносил рекомендации Совету директоров по улучшению мер, которые необходимо предпринять для продвижения деятельности данных обществ, обратив при этом внимание на постоянные убытки иностранных активов в Болгарии и Румынии, что воспрепятствовало погашению одобренных кредитов, прежде всего в отношении дочернего общества в Болгарии. Зарубежное дочернее общество в БиГ в 2021 году получило положительный результат деятельности. Совокупные кредиты, предоставленные за рубежом, вместе с начисленными процентами, и кумулятивными убытками дочерних обществ раскрыты в финансовых отчетах НИС. С учетом объема средств, вложенных в деятельность зарубежных активов, Совет ОСА ежегодно, на совещаниях с руководством, а также после проведения периодических анализов деятельности, представляет свои комментарии и ставит вопросы с целью обратить внимание руководства на постоянные убытки вышеуказанных предприятий. В годовом отчете, подготовленном для Общего собрания акционеров, Совет ОСА также обратил внимание на отрицательные результаты деятельности зарубежных дочерних обществ.

Дочернее общество в Болгарии, с момента учреждения в 2011 году постоянно получает чистые убытки, которые опубликованы в годовых отчетах, в связи с чем Совет ОСА неоднократно обращал внимание / ставил вопросы относительно покупки АЗС, и участков под АЗС, а также покупки и управления складом «Костин-Брод». Исходя из вышеуказанного, Совет ОСА предложил Внутреннему аудиту провести аудит деятельности дочернего общества, отчет которого получен, и в отчете подтверждены и констатированы многочисленные наблюдения, на которые Совет ОСА обращал внимание. Учитывая вышеизложенное, а также заключения Внутреннего аудита, менеджментом НИС было избрано новое, временное руководство с целью предотвращения неудачных подходов в управлении и развитии деятельности дочернего общества. Отчет нового руководства о принятых мерах не предусмотрел более значительные меры по развитию деятельности (а данное зарубежное дочернее общество продолжает получать убытки). Предложены три потенциальных сценария относительно деятельности дочернего общества, в которых руководство предложило оставить текущий вид деятельности, продать неликвидное имущество, при этом было определено, что в плановых макропредположениях существует возможность частичного возврата займа, а возможность возвращения займа в полном объеме отсутствует даже в долгосрочной перспективе. В последних прогнозах руководства представлена информация о том, что погашение основной части займа перед невозможно раньше 2037 года, а под вопросом находится и погашение даже после вышеуказанной даты. Представители Совета ОСА членам Совета директоров неоднократно предлагали провести отдельное заседание СД, на котором будут рассматриваться имеющиеся проблемы дочернего общества.

Представители Совета ОСА особое внимание уделили деятельности Upstream в дочернем обществе в Румынии, поскольку большие средства в форме займов вложены в данное общество для разведки и добычи сырой нефти, что можно увидеть в отчетах о деятельности. В предыдущих отчетах указывается, что добыча сырой нефти была на минимальном уровне, так в 2021 году даже ниже Бизнес-плана, а также только в одном году за весь период с момента создания направления Upstream был достигнут запланированный уровень добычи углеводородного сырья. Поскольку в предстоящем периоде для разведки и

добычи сырой нефти в Румынии требуются новые крупные вложения, представители Совета ОСА обращали внимание представителей менеджмента и акционера РС на то, что не видны результаты предыдущих вложений средств, что невозможно с уверенностью подтвердить объемы сырой нефти, которые ожидаются для эксплуатации в наступающем периоде. В соответствии с вышеуказанным и на основании обсуждений с руководством, представителям Совета ОСА представлен план погашения займа дочернего общества перед НИС, при этом займ, выданный для целей Upstream, был бы погашен в 2035 году. Данный прогноз обусловлен спроектированным большим объемом эксплуатации сырой нефти в указанный период (в отдельные годы свыше 100 тысяч тонн), что является весьма неизвестным и под вопросом, если учесть имеющиеся результаты. Также представители Совета ОСА неоднократно предлагали членам Совета директоров проведение отдельного заседания СД, на котором будет можно рассмотреть проблемы данного дочернего общества.

Бухгалтерская политика соответствует требованиям законодательства Республики Сербия, вследствие чего, финансовые отчеты Общества также соответствуют требованиям действующего законодательства. Исходя из вышеизложенного, Совет ОСА представляет Общему собранию акционеров Заключение о достоверности и полноте всех Финансовых отчетов и Отчета о деятельности за 2021 год, подлежащих утверждению Общим собранием акционеров.

- **Извещение о деятельности НИС и проверка соответствия деятельности НИС а.о. Нови Сад законодательству и иным требованиям регулирующих органов, а также проверка соглашений, заключаемых с аффилированными лицами по смыслу требований Закона РС «О хозяйственных обществах»**

Совет ОСА регулярно мониторил деятельность НИС путем анализа документов, предоставленных им для рассмотрения и предоставления заключений. К данным документам относятся бизнес-планы, отчеты о деятельности, отчеты о постинвестиционном мониторинге, сделки с заинтересованностью и иные документы касательно деятельности Общества.

Совет ОСА отслеживал процесс по заключению сделок и реализацию Проекта «Глубокая переработка» с самого начала Проекта. Несмотря на опоздание с реализацией Проекта (в соответствии с паспортом Проекта, ввод в эксплуатацию установки «Глубокая переработка» был запланирован на второй квартал 2019 года, с бюджетом в размере 300 млн. евро +/- 10%, а готовность к запуску достигнута 24.08.2020 года, с расходами в размере 333,5 млн. евро, без выплат и расходов на судебные споры), установка запущена в третьем квартале 2020 года. В 2021 году менеджмент приостановил работу установки на период с 16.05.2021 года по 21.11.2021 года, при этом пояснив, что в данном периоде ожидается высокий уровень цен на битум и низкие крэк-спреды в отношении белых нефтепродуктов (дизелей и бензинов), и таким образом в данном периоде приостановление работы установки «Глубокая переработка» будет являться более выгодным. Общий положительный эффект составил приблизительно 11 млн. долл. США. При проведении менеджментом анализа данной приостановки работы установки, у представителей Совета ОСА не было возможности подтвердить экономическую обоснованность такого решения, поскольку результаты в отношении маржи на битумы и EBITDA были хуже по отношению к предыдущему году, особенно если учесть, что проектом «Глубокая переработка» предусматривается стратегическое позиционирование НИС как ведущего производителя светлых нефтепродуктов в регионе, в связи с чем в данный Проект вложены большие средства.

Члены Совета ОСА также отслеживали выполнение работ по Проекту ТЕ-ТО Панчево: по строительству ТЭС – парогазовой установки по производству тепловой и электроэнергии, с помощью которой увеличивается надежность снабжения НПЗ Панчево, причем 60% электроэнергии будет поступать в электроэнергетическую систему Сербии. В совместном предприятии Проекта ТЕ-ТО Панчево доля НИС составляет 49%, а мажоритарным

владельцем является Центрэнергохолдинг (дочернее общество „Газпром энергохолдинг“), во владении которого находится 51%. Проект ТЕ-ТО Панчево выполняет Shanghai Electric в качестве ЕРСм подрядчика („под ключ“), объем инвестиций составляет 180 млн. евро без учета НДС. Физическое строительство полностью завершено, но имеется задержка с Проектом, который должен был закончиться в конце августа 2020 года. Перформанс - тест выполнен и получены предварительные результаты, которые проходят согласование, а с момента начала эксплуатации, в периоде пробной эксплуатации, было произведено и передано в сеть ЭМС всего 75 ГВтч электроэнергии. Отчет о перформанс - тесте мы не получили, в связи с чем не можем высказаться о технической готовности ТЕ-ТО Панчево. Подрядчик планирует к 30.06.2022 года закончить выполнение всех работ и предоставить протокол о сдаче объекта. В то же время, еще не понятен способ снабжения ТЕ-ТО Панчево природным газом, потому что на данный момент станция не производит электроэнергию в связи с недостаточными поставками газа.

Решением Совета директоров НИС из 2012 года одобрен Проект Ветропарк Пландиште, строительство которого пока еще не начато, но в который на 31.12.2021 года вложено 13,6 млн евро, что можно констатировать из Годового отчета.

08.08.2013 года Совет директоров НИС принял решение о рассмотрении Проекта по производству базовых масел, общей стоимостью 139,5 млн. евро без учета НДС, где предусматривается, что данный объект будет запущен в первом квартале 2016 года. Несмотря на то, что Решение СД о приостановлении Проекта не принято, Проект „Базовые масла“ приостановлен и обесценен, что опубликовано в Годовом отчете за 2021 год, при этом расходы до приостановления данного Проекта составляют приблизительно 12 млн. евро. Расходы НИС по разведке сырой нефти в Венгрии в предыдущие периоды составляют всего 37,7 млн. евро (Pannon Naftagas kft 18,9 млн. евро и RAG Kiha kft 18,8 млн. евро), что опубликовано в отчетах руководства, после чего эти общества ликвидированы, без возможности возврата вложенных средств.

Совет ОСА выполнил анализ договоров о поставках нефтепродуктов с обязательным графиком поставок в 2022 году, сумма которых превышает 100 млн. евро, которые Совет ОСА получал для согласования. Поскольку руководством были приняты предложения Совета ОСА, вынесенные в течение предыдущих периодов, т.е. им были предоставлены вышеуказанные договоры, которые соответствовали ценовой и коммерческой политикам и соответствующим решениям, Совет ОСА предоставил заключение, что данные договора на 2022 год можно рассматривать на заседаниях Совета директоров.

В отношении каждого предложенного дополнительного соглашения к вышеуказанным договорам, соответствующего ценовой и коммерческой политикам, а также соответствующим решениям, Совет ОСА дал положительное мнение и согласовал их рассмотрение на заседаниях соответствующих органов.

Представители Совета ОСА направляли менеджменту анализы и письма, а на совещаниях вместе с членами Совета директоров от акционера РС они принимали активное участие в анализе текущей деятельности Общества, предоставляли мнения о актуальных важных вопросах, имеющих значение для деятельности Общества, в том числе модернизации установки FCC, а также о более прозрачном представлении статуса, оценке потребностей и процедуре привлечения иностранных граждан на работу в НИС.

Особое внимание и мероприятия представители Совета ОСА направили на актуальные события, а именно на кризис в Украине, чем вызван острый рост цен на сырую нефть и нефтепродукты в мире и их потенциальный недостаток на внутреннем рынке. В связи с вышеуказанным организованы рабочие встречи с менеджментом и представителями Совета директоров от Республики Сербия в свете поиска оптимального решения и сохранения экономической и энергетической устойчивости страны, и в то же время обеспечения беспрепятственной и положительной деятельности НИС в период ограничений розничных и оптовых цен на нефтепродукты, введенных государственными органами Республики Сербии в марте 2022 года.

В связи с вышеуказанным кризисом в Украине, начиная с середины марта 2022 года, регулирующими органами Европейского сообщества введены санкции в отношении Российской Федерации, а именно тем компаниям, мажоритарными собственниками которых является российское государство, а также иным компаниям и физическим лицам, среди которых находится и НИС – в структуре собственности которого владельцем мажоритарной доли уставного капитала является ПАО „Газпром нефть“, которая сама подпадает под пакет санкций. В соответствии с вышеуказанным, представители Совета ОСА от менеджмента НИС запрашивали и получали дополнительные сведения, которые способствовали анализу актуальной деятельности Общества, и вместе с представителями Совета директоров от Республики Сербия рассматривали альтернативные сценарии беспрепятственной работы НИС, которые также распространяются на период после 15.05.2022г., когда вышеуказанные санкции вступают в силу. На данный момент НИС-у разрешается импорт сырой нефти российского происхождения, которая импортируется через ЯНАФ (Адриатический нефтепровод), в соответствии с решением Европейской комиссии разрешается транспортировка нефти такого происхождения по ЯНАФ. После вышеуказанной даты будет необходимо принять решение о возможности приобретения ряда других сопутствующих материалов и оборудования, необходимых для беспрепятственной работы Общества, а также о возможности беспрепятственного доступа к финансовым рынкам. Несмотря на многочисленные факторы неизвестности относительно данного решения Европейской комиссии, применение которого может иметь широкое распространение и отрицательные последствия для НИС, на данный момент не было приостановки деятельности, в том числе и цепи снабжения.

Совет ОСА по надзору обращает внимание, что Общество в феврале 2022 года получило от государственных органов предупреждение о необходимости уплаты ущерба, причиненного в 4-ом квартале 2021 года эксплуатацией минеральных ресурсов, без необходимых разрешений на 19 эксплуатационных месторождениях, в общей сумме 13,7 млрд. динар. В отношении данного предупреждения соответствующему государственному органу заявлены возражения, чем не исключается риск инициирования процедуры о принудительном погашении задолженности и аннулировании одобрений на эксплуатацию месторождений.

В целях утверждения общих оценок в рамках системы УПЦ, Совет ОСА согласовывал пороги, цели и амцели в производственных контрактах, а также оценки руководства о выполнении показателей в соответствии с утвержденной методологией. Относительно вышеуказанного, Совет ОСА направлял руководству конкретные вопросы и на них получал ответы, при этом некоторые позиции Совета ОСА относительно оценки выполнения целей приняты менеджментом. Также согласно анализам предоставленных материалов и участия на совещаниях с менеджментом, Совет ОСА предлагал изменить вес определенных целей в целях увеличения доли финансово-оперативных показателей деятельности, что способствует большей вовлеченности менеджмента для достижения лучших результатов Общества.

В своей работе Совет ОСА сотрудничал с Ревизионной комиссией Совета директоров. Члены Совета ОСА также присутствовали на всех заседаниях Ревизионной комиссии. Члены Совета ОСА также присутствовали на всех заседаниях Совета директоров.

- **Контроль деятельности независимого аудитора с точки зрения квалификации, независимости и компетентности независимого аудитора НИС а.о. Нови Сад**

Совет ОСА по надзору контролировал работу независимого аудитора. Констатировано, что независимый аудитор профессионально выполнил аудит в соответствии с процедурами, предусмотренными Международными стандартами проведения аудита. На основании данных, полученных путем мониторинга работы и сотрудничества с независимыми аудиторами, Совет ОСА считает, что независимым аудитором эффективно проведен аудит и дано положительное заключение о годовых финансовых и консолидированных финансовых отчетах за 2021 год, составленных в

соответствии с законодательством Республики Сербия, а также о финансовых отчетах, составленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Независимый аудитор представил также отдельный отчет с заключениями и наблюдениями в ходе проведения аудита, имеющих значение для улучшения деятельности Общества.

Контроль работы независимого аудитора относится также к компетенции Ревизионной комиссии, с которой Совет ОСА сотрудничал на постоянной основе. Ревизионная комиссия подготовила Отчет о работе Ревизионной комиссии, в котором констатировано, что независимый аудитор выполнил аудит квалифицировано и независимо от руководства Общества, что аудит выполнен качественно и в соответствии с Международными стандартами аудита.

PwC как независимый аудитор, выбранный на Общем собрании акционеров в 2021 году, завершит аудит Финансовых отчетов НИС группы в 2021 году. На данный момент проводится процедура по выбору нового аудитора для аудита Финансовых отчетов в 2022 году, в связи с тем, что определенные аудиторские компании, среди которых находятся и те, с которыми НИС ранее сотрудничал (компании „большой четверки“), из-за указанных санкций, влияющих на компании с мажоритарным участием российского капитала, прекращают сотрудничество с НИС (из-за невозможности по предоставлению услуг вследствие санкций). В дальнейшем необходимо принять решение, с какой из аудиторских компаний НИС будет сотрудничать в наступающем периоде, а предложения предоставлены компаниями Crowe RS Advisory ООО, Finexpertiza ООО и PFK ООО.

- **Решение о распределении прибыли за 2021 год**

Договором купли-продажи акций НИС от 24.12.2008 года предусмотрена выплата дивидендов в размере не менее 15% от чистой прибыли, а Дивидендной политикой НИС предусматривается, что: «Дивидендная политика основана на сбалансированном подходе, который принимает во внимание необходимость сохранения доходов для финансирования будущих инвестиций, а также нормы прибыли на вложенный капитал и выплату дивидендов. При принятии проекта решения на выплату дивидендов руководство Общества учитывает целый ряд факторов, в том числе: финансовую ситуацию, инвестиционные планы, обязательства по погашению кредитов, макроэкономическое окружение и законодательные условия. Каждый из этих факторов, по отдельности или в комбинации, может оказать влияние на предложенную выплату дивидендов, в случае если является достаточно весомым.».

Совет ОСА рассмотрел проект Решения о распределении прибыли за 2021 год и выплате дивидендов, и определении общей суммы нераспределенной прибыли НИС. Данным проектом Решения акционерам предложена выплата дивидендов в размере 25% от полученной чистой прибыли НИС за 2021 год. На основании полученной чистой прибыли в 2021 году в размере 23,1 млрд. динар, предусмотренные к выплате дивиденды составляют 5,78 млрд. динар, т.е. 35,46 динар за акцию.

Из-за того, что у НИС имелись чистые убытки, указанные в Отчете о прибылях и убытках за 2020 год, в 2021 году НИС выплатил дивиденды за 2020 год в общей сумме 1 млрд. динар из части прибыли прошлых лет.

- **Сотрудничество с Внутренним аудитом**

Совет ОСА отслеживал деятельность Внутреннего аудита путем рассмотрения его Плана работы, а также, отдельных отчетов о выполненном аудите и давал свои предложения по выполнению аудита в отдельных сферах деятельности. В некоторых случаях, Совет ОСА после проведения аудита и совещаний с уполномоченными лицами, к которым относятся рекомендации из отчета, рекомендовал дополнить отчет и указать в нем, что Комиссия по

закупке сырой нефти является носителем самого процесса; что было сделано в течение анализа аудита процесса «Обеспечение сырой нефти», и что было принято Функцией по закупкам и впоследствии внесено в данный отчет.

Совет ОСА считает, что внутренний аудит проводился, и отчеты составлялись в соответствии со стандартами профессии. На основании анализа деятельности НИС и ее дочерних обществ, Совет ОСА направлял Внутреннему аудиту конкретные предложения о проведении контроля в некоторых дочерних обществах и некоторых бизнес-процессов, когда Советом было оценено, что имеются риски, требующие внимания руководства. После рассмотрения заключений внутреннего аудита, Совет ОСА убедился, что предложения, представленные Внутреннему аудиту, являлись обоснованными, а также, что руководство на основании замечаний внутреннего аудита приняло соответствующие меры по устранению недостатков и улучшению эффективности.

- **Прочие мероприятия Совета ОСА**

В целях контроля деятельности Общества Советом ОСА был привлечен один ведущий эксперт и два эксперта по контролю деятельности и стратегии, которые занимались подготовкой анализа финансовых отчетов, анализа Бизнес-плана на 2022 год, анализа проектов инвестиционных решений и отчетов о постинвестиционном мониторинге, а также регулярным контролем деятельности. О результатах своей работы и своих заключениях Совет ОСА информировал членов Совета директоров. Члены Совета ОСА участвовали в работе Комиссии по закупке/продаже сырой нефти. Представители Совета ОСА организовали многочисленные встречи с менеджментом НИС, а по приглашению участвовали в других заседаниях и встречах.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ОСА



Зоран Груичич

