

## NIS HOLDS 9TH ANNUAL GENERAL MEETING

NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly has held its 9th Annual General Meeting on 27 June 2017 and promulgated the Decision on 2016 profit distribution, dividend payment and determination of the total amount of retained earnings of the Company. Pursuant to the Decision, NIS j.s.c. Novi Sad shall pay its shareholders a dividend for the fifth year running of 25 percent of the Company's 2016 net profit. A total of 4.02 billion dinars, or 24.66 dinars per share gross, will be allocated for this purpose. The net profit of NIS j.s.c. Novi Sad for 2016 amounted to 16.08 billion dinars.

The dividend for 2016 will be paid to all shareholders of the Company registered with the Central Securities Depository and Clearing House on the record date of the 9th Annual General Meeting, 17 June 2017. The Shareholders' Assembly decided that the date and procedure for dividend payout would be set by NIS Board of Directors.

The Shareholders' Assembly also accepted NIS' Annual Report for 2016 as well as the Financial Statements, Consolidated Financial Statements and Reports on the Audit of the Financial Statements and Consolidated Financial Statements for 2016. The Shareholders' Assembly decided to appoint PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd the auditor of Financial Statements and Consolidated Financial Statements for 2017.

At the proposal of the majority shareholder Gazprom Neft PJSC, the Annual General Meeting appointed the following members of NIS Board of Directors:

- Vadim Yakovlev, Deputy Chairman of the Executive Board, First Deputy CEO of Gazprom Neft PJSC,
- Kirill Tyurdenev, Chief Executive Officer of NIS j.s.c. Novi Sad,
- Kirill Kravchenko, Member of the Executive Board, Deputy CEO for Foreign Assets Management of Gazprom Neft PJSC,
- Anatoly Cherner, Deputy Chairman of the Executive Board, Deputy CEO for Logistics, Refining and Sales and Distribution of Gazprom Neft PJSC,
- Alexey Yankevich, Member of the Executive Board, Deputy CEO for Economics and Finance of Gazprom Neft PJSC.
- Alexander Krylov, Director of Department for Regional Sale of Gazprom Neft PJSC,

At the proposal of the Republic of Serbia, the following members of the Board of Directors were appointed:

- Nikola Martinovic and
- Danica Draskovic.

Wolfgang Rutenstorfer and Stanislav Shekshnia were appointed Independent Members of the Board of Directors.



Nenad Mijailovic was appointed Chairman of the Shareholders' Assembly Board for Supervision of Operations and Procedure for Reporting to Shareholders of the Company, and Zoran Grujicic and Alexey Urusov, Director of Department for Economics and Corporate Planning of Gazprom Neft PJSC, were appointed Members of this Board.

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-2/1**  
**Датум (Date): 27.06.2017**

На основу члана 329. 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 8. тачка 8.4 подтачка 9. 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), Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад на IX редовној седници одржаној дана 27.06.2017. године, донела је следећу:

Pursuant to Article 329, 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 8, Item 8.4, Subitem 9 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 Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad, at its IX Ordinary meeting held on 27.06.2017, passed the following:

**ОДЛУКУ**

**о усвајању Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године**

**DECISION**

**on Adoption of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2016**

1. Усвајају се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године и чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2016, are hereby adopted.
2. Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2016, 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**

Скупштина НИС а.д. Нови Сад је размотрила Финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године, па је у складу са одредбама

**Rationale**

The Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad has considered Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2016, and in accordance with the

члана 329. став 1. тачка 8) Закона и члана 8. тачка 8.4 подтачка 9. Статута НИС а.д. Нови Сад, одлучила као у диспозитиву.

provisions of Article 329, Paragraph 1, Item 8) of the Law and Article 8, Item 8.4, Subitem 9 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, decided as stated in the Disposition herein.

Председник Скупштине акционара / Chairman of the Shareholders' Assembly

Алексеј Дворцов / Alexey Dvortsov  
(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**  
**СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS' ASSEMBLY**  
**Број (No.): 70/SA-od/IX-2/2**  
**Датум (Date): 27.06.2017**

На основу члана 329. 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 8. тачка 8.4 подтачка 9. 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), Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад на IX редовној седници одржаној дана 27.06.2017. године, донела је следећу:

Pursuant to the Article 329, Paragraph 1, Item 8 of the Law on Corporate 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 8, Item 8.4, Subitem 9 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 Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad, at its IX Ordinary meeting held on 27.06.2017 passed the following:

**ОДЛУКУ**

**о усвајању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године**

**DECISION**

**on Adoption of Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2016**

1. Усвајају се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године и чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2016 are hereby adopted.
2. Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2016, 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**

Скупштина НИС а.д. Нови Сад је размотрила Консолидоване финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године, па је у складу са одредбама члана 329. став 1. тачка 8)

**Rationale**

The Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad has considered Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2016, and in accordance with the provisions of Article 329,

Закона и члана 8. тачка 8.4 подтачка 9. Paragraph 1, Item 8) of the Law and Article 8, Statuta НИС а.д. Нови Сад, одлучила као у Item 8.4, Subitem 9 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad decided as диспозитиву. stated in the Disposition herein.

Председник Скупштине акционара / Chairman of the Shareholders' Assembly

Алексеј Дворцов / Alexey Dvortsov  
(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**  
**СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS' ASSEMBLY**  
**Број (No.): 70/SA-od/IX-2/3**  
**Датум (Date): 27.06.2017**

На основу члана 329. 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 8. тачка 8.4 подтачка 9. 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), Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад на IX редовној седници одржаној дана 27.06.2017. године, донела је следећу:

Pursuant to Article 329, 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 8, Item 8.4, Subitem 9 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 Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad, at its IX Ordinary meeting held on 27.06.2017 passed the following:

**ОДЛУКУ**

**о усвајању Извештаја независног  
ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Београд о извршеној ревизији  
Финансијских извештаја НИС а.д. Нови  
Сад за годину која се завршила на дан  
31. децембра 2016. године**

**DECISION**

**on Adoption the Report by the Independent  
Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Belgrade on the conducted Audit of the  
Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad  
for the Year which Ended on 31 December  
2016**

1. Усваја се Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године.
2. Уз ову Одлуку прилаже се Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године и чини њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. The Report of the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the conducted Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2016 is hereby adopted.
2. The Report of the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the conducted Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2016, 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

Скупштина НИС а.д. Нови Сад је размотрила Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године, па је у складу са одредбама члана 329. став 1. тачка 8) Закона и члана 8. тачка 8.4 подтачка 9. Статута НИС а.д. Нови Сад, одлучила као у диспозитиву.

## Rationale

The Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad has considered the Report of the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the conducted Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2016, and in accordance with the provisions of the Article 329, Paragraph 1, Item 8 of the Law and Article 8, Item 8.4, Subitem 9 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad has decided as stated in the Disposition herein.

Председник Скупштине акционара / Chairman of the Shareholders' Assembly

Алексеј Дворцов / Alexey Dvortsov  
(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**  
**СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS' ASSEMBLY**  
**Број (No.): 70/SA-od/IX-2/4**  
**Датум (Date): 27.06.2017**

На основу члана 329. 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 8. тачка 8.4 подтачка 9. 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), Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад на IX редовној седници одржаној дана 27.06.2017. године, донела је следећу:

Pursuant to Article 329, 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 8, Item 8.4, Subitem 9 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 Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad, at its IX Ordinary meeting held on 27.06.2017, passed the following:

**ОДЛУКУ**  
**о усвајању Извештаја независног**  
**ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o.**  
**Београд о извршеној ревизији**  
**Консолидованих финансијских извештаја**  
**НИС а.д. Нови Сад за годину која се**  
**завршила на дан 31. децембра 2016.**  
**године**

**DECISION**  
**on the Adoption of the Report of the**  
**Independent Auditor**  
**PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on**  
**the conducted Audit of the Consolidated**  
**Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad**  
**for the Year which Ended on 31 December**  
**2016**

1. Усваја се Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године.
2. Уз ову Одлуку прилаже се Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године и чини њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. The Report of the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2016 is hereby adopted.
2. Report of the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2016 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

Скупштина НИС а.д. Нови Сад је размотрила Извештај независног ревизора PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године, па је у складу са одредбама члана 329. став 1. тачка 8) Закона и члана 8. тачка 8.4 подтачка 9. Статута НИС а.д. Нови Сад, одлучила као у диспозитиву.

## Rationale

The Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad had considered the Report of the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2016, and in accordance with the provisions of Article 329, Paragraph 1, Item 8) of the Law and Article 8, Item 8.4, Subitem 9 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, decided as stated in the Disposition herein.

Председник Скупштине акционара / Chairman of the Shareholders' Assembly

Алексеј Дворцов / Alexey Dvortsov  
(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 NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors
3. Corporate Secretary
4. Archives