

In accordance with Article 33 Paragraph 2 Item 4 of the Listing Rules of the Belgrade Stock Exchange j.s.c. Belgrade, NIS j.s.c. Novi Sad announces

REPORT ON COMPANY BODY'S SESSION
146th NIS j.s.c. Board of Directors meeting by correspondence held

On it's 146th meeting by correspondence, Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has adopted the Decision on reviewing of Financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 2019, Decision on reviewing of Consolidated financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 2019, Decision on reviewing of 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 2019 and Decision on reviewing of the Report by 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 2019.

The aforementioned decisions of NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors are enclosed with this report while the Financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 2019, Consolidated financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad 2019, reports of the Independent Auditor PricewaterhouseCoopers d.o.o. Belgrade on the conducted Audit of the Financial Statements and Consolidated Financial Statements for 2019 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
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (№):85/OD-od/CXLVI-1/1
Датум (Date): 14.04.2020

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 5. 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), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на CXLVI писаној седници, одржаној дана 14.04.2020. године, донео је следећу

Pursuant to Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), 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, 5/2015, 44/2018, 95/2018 and 91/2019; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 5 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/XI-10a dated 27.06.2019 (consolidated text), Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the CXLVI correspondence meeting held on 14.04.2020 passed the following

ОДЛУКУ
о разматрању Финансијских извештаја
НИС а.д. Нови Сад за годину која се
завршила на дан 31. децембра 2019.
године

DECISION
on reviewing of Financial Statements of NIS
j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on
31 December 2019

1. Одобравају се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године и исти достављају 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 Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године.
4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
 - Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године;
 - Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. годину.

1. Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019 are hereby approved and submitted to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for consideration and adoption.
2. Draft Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on adoption of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019 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 Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2019.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
 - Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019;
 - Draft Decision of NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly on Adoption of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2019.

- | | |
|--|--|
| 5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења. | 5. This Decision enters into force on the day of its passing. |
| 6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва. | 6. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company. |

Образложење

Одредбом члана 9. тачка 9.6. подтачка 5. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да је Одбор директора НИС а.д. Нови Сад надлежан да утврђује годишње финансијске извештаје Друштва и подноси их Скупштини акционара на усвајање.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 3), 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 финансијске извештаје, 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 Финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године и одлучио као у диспозитиву.

Rationale

Pursuant to the provisions of Article 9, Item 9.6, Subitem 5 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 is competent to finalize Annual Financial Statements of the Company and submit them to the Shareholders' Assembly for adoption.

The provisions of Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the board of directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, financial statements, 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 Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019 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. 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/CXLVI-1/2
Датум (Date): 14.04.2020

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. Закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 5. 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), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на CXLVI писаној седници, одржаној дана 14.04.2020. године, донео је следећу

Pursuant to Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), 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, 5/2015, 44/2018, 95/2018 and 91/2019; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 5 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/XI-10a dated 27.06.2019 (consolidated text), the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the CXLVI correspondence meeting held on 14.04.2020 passed the following

ОДЛУКУ
о разматрању Консолидованих
финансијских извештаја НИС а.д. Нови
Сад за годину која се завршила на дан 31.
децембра 2019. године

DECISION
on reviewing of Consolidated Financial
Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the
Year which Ended on 31 December 2019

1. Одобравају се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године и исти достављају 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 Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године.
4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
 - Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године;

1. Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019 are hereby approved and submitted to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for consideration and adoption.
2. Draft Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on adoption of Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019 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 Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2019.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
 - Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019;

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. годину. | <ul style="list-style-type: none"> • Draft Decision of NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly on Adoption of Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2019. |
|--|--|
-
- | | |
|---|--|
| <p>5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.</p> <p>6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.</p> | <p>5. This Decision enters into force on the day of its passing.</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 5. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да је Одбор директора НИС а.д. Нови Сад надлежан да утврђује годишње финансијске извештаје Друштва и подноси их Скупштини акционара на усвајање.

Pursuant to the provisions of Article 9, Item 9.6, Subitem 5 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 is competent to finalize Annual Financial Statements of the Company and submit them to the Shareholders' Assembly for adoption.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 3), 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 финансијске извештаје, са мишљењем ревизора као и текст предлога одлуке чије се доношење предлаже, са образложењем.

The provisions of Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the board of directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, financial statements, 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 Консолидоване финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године и одлучио као у диспозитиву.

In accordance with the above, the Board of Directors 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 2019 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. 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/CXLVI-1/3
Датум (Date): 14.04.2020

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон, 5/2015, 44/2019, 95/2019 и 91/2019; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 8. Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/XI-10а од 27.06.2019. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на CXLVI писаној седници, одржаној дана 14.04.2020. године, донео је следећу

Pursuant to Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), 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, 5/2015, 44/2019, 95/2019 and 91/2019; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 8 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/XI-10a dated 27.06.2019 (consolidated text), the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the CXLVI correspondence meeting held on 14.04.2020 passed the following

ОДЛУКУ

**о разматрању 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 2019. године**

DECISION

**on reviewing of 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 2019**

1. Прихвата 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 2019. године 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. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе 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 2019. године.

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 2019, is hereby accepted 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 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 2019, 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 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 2019.

- | | |
|---|---|
| <p>4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 2019. године; • Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Извештаја 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 2019. године. | <p>4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 2019; • Proposal of the Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on Adoption of 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 2019. |
| <p>5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.</p> | <p>5. This Decision enters into force on the date 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

Одредбом члана 9. тачка 9.6 подтачка 8. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да Одбор директора НИС а.д. Нови Сад одговара за тачност финансијских извештаја Друштва.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 3), 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 финансијске извештаје, 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 Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године па је одлучио као у диспозитиву.

Rationale

Pursuant to the provisions of Article 9, Item 9.6, Sub-Item 8 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad is accountable for the accuracy of the Company's Financial Statements.

The provisions of Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the board of directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, financial statements, 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 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 2019 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. 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/CXLVI-1/4
Датум (Date): 14.04.2020

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 8. 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), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на CXLVI писаној седници, одржаној дана 14.04.2020. године, донео је следећу

Pursuant to Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), 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, 5/2015, 44/2018, 95/2018 and 91/2019; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 8 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/XI-10a dated 27.06.2019 (consolidated text), the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the CXLVI correspondence meeting held on 14.04.2020 passed the following

ОДЛУКУ

**о разматрању 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 2019. године**

DECISION

**on reviewing 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
2019**

1. Прихвата 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 2019. године и исти се 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. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе 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.
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 2019 is hereby accepted 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 Adopting 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 2019, 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 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

децембра 2019. године.

31 December 2019.

4. Уз ову Одлуку прилагају се и чине њен саставни део следећи документи:
- 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 2019. године;
 - Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Извештаја 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 2019. године.
5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
- 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 2019;
 - Proposal of the Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on 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 2019.
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 8. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да Одбор директора НИС а.д. Нови Сад одговара за тачност финансијских извештаја Друштва.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 3), 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 финансијске извештаје, 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 Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2019. године па је одлучио као у диспозитиву.

Pursuant to the provisions of Article 9, Item 9.6, SubItem 8 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, it is provided that the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad shall be accountable for the accuracy of the Company's Financial Statements.

The provisions of Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the board of directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, financial statements, 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 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 2019 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. 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 Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad
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/CXLVI-1/5
Датум (Date): 14.04.2020

На основу члана 398. став 1. тачка 6, члана 404. став 2 Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019) и члана 9 тачке 9.6 подтачке 8 Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад), бр. 70/SA-od/XI-10а од 27.06.2019. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на CXLVI писаној седници, одржаној дана 14.04.2020. године, донео је следећу

Pursuant to Article 398, Paragraph 1, Item 6), Article 404, Paragraph 2 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 and 91/2019) and Article 9, Item 9.6, Subitem 8 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/XI-10a dated 27.06.2019 (consolidated text), the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the CXLVI correspondence meeting held on 14.04.2020 passed the following

ОДЛУКУ

о разматрању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад (састављених у складу са Међународним стандардима за финансијско извештавање- IFRS) са извештајем независног ревизора за годину која се завршила 31. децембра 2019. године

DECISION

on reviewing the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad (compiled in accordance with the International Financial Reporting Standards – IFRS) with the independent auditor's report for the year ended on 31 December 2019

1. Одобравају се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад (састављени у складу са Међународним стандардима за финансијско извештавање- IFRS) са извештајем независног ревизора за годину која се завршила 31. децембра 2019. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад (састављени у складу са Међународним стандардима за финансијско извештавање- IFRS) са извештајем независног ревизора за годину која се завршила 31. децембра 2019. 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 (compiled in accordance with the International Financial Reporting Standards – IFRS) with the independent auditor's report for the year ended on 31 December 2019 are hereby approved.
2. The Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad (compiled in accordance with the International Financial Reporting Standards – IFRS) with the independent auditor's report for the year ended on 31 December 2019 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 will be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

На основу члана 9 тачке 9.6 подтачке 8 Статута НИС а.д. Нови Сад, Одбор директора НИС а.д.

Rationale

Pursuant to Article 9, Item 9.6 and Subitem 8 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad,

Нови Сад је размотрио Консолидоване финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад (састављене у складу са Међународним стандардима за финансијско извештавање - IFRS) са извештајем независног ревизора за годину која се завршила 31. децембра 2019. године па је одлучио као у диспозитиву.

the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors reviewed the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad (compiled in accordance with the International Financial Reporting Standards – IFRS) with the independent auditor's report for the year ended on 31 December 2019, 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 Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad
2. Corporate Secretary
3. Archives