



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

REPORT ON COMPANY BODY'S SESSION

46th session of the NIS a.d. Novi Sad Board of Directors

On 46th session of the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad, which was held on Friday, 18 May 2012 in Belgrade, among others, the following decisions were adopted:

- Decision on reviewing the Financial Statements of NIS a.d. Novi Sad for 3 months of 2012;
- Decision on reviewing the Quarterly Report NIS a.d. Novi Sad for first quarter of 2012.

These decisions of the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad on adopting Financial Statements of NIS a.d. Novi Sad for 3 months of 2012 and on adopting the Quarterly Report NIS a.d. Novi Sad for first quarter of 2012 are enclosed with this report, while the Financial statements of NIS a.d. Novi Sad for 3 months of 2012 and Quarterly Report NIS a.d. Novi Sad for first quarter of 2012 were previously published on the website of NIS a.d. Novi Sad (www.nis.rs) and the website of the Belgrade Stock Exchange (www.belex.rs) and submitted to the Securities Commission.

**Deputy CEO –
Director of Function for Legal and Corporate Affairs**

Sergey Fominykh



НИС а.д. Нови Сад / NIS a.d. Novi Sad
Народног фронта 12 / 12, Narodnog fronta St.
УПРАВНИ ОДБОР / BOARD OF DIRECTORS
Број (No.): 80/XLVI-1/1
Датум (Date): 18.05.2012

На основу члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17), члана 592. став 7. Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 13. тачка 13.4. подтачка 2. Оснивачког акта Друштва за истраживање, производњу, прераду, дистрибуцију и промет нафте и нафтних деривата и истраживање и производњу природног гаса "Нафтна индустрија Србије" а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) – пречишћен текст, бр. 70/II-13а од 21.06.2010. године, Управни одбор НИС а.д. Нови Сад на XLVI писаној седници, одржаној дана 18.05.2012. године, донео је следећу

Pursuant to Art. 398 para. 1 items 6) and 17), Art. 592, para. 7 of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) (hereinafter referred to as: the Law), and Art. 13, it. 13.4, sub-it. 2 of the Incorporation Act of the Joint Stock Company for Exploration, Production, Processing, Distribution and Sales of Oil and Oil Products and Exploration and Production of Natural Gas "Naftna industrija Srbije" a.d. Novi Sad (hereinafter referred to as: the Company) – revised version, No. 70/II-13a dated 21.06.2010, the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad in its XLVI session in writing, held on 18.05.2012, made the following

ОДЛУКУ

**о разматрању Финансијских извештаја
НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2012.
године**

1. Усвајају се Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2012. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за 3 месеца 2012. године, који чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

Образложење

У складу са одредбама члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17), члана 592. став 7. Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 13. тачка 13.4. подтачка 2 Оснивачког акта НИС а.д. Нови Сад, предвиђено је да

DECISION

**on reviewing the Financial Statements of NIS
a.d. Novi Sad for 3 months of 2012**

1. The Financial Statement of NIS a.d. Novi Sad for 3 months of 2012 are adopted.
2. Enclosed with this Decision are the Financial Statements of NIS a.d. Novi Sad for 3 months of 2012 as the integral part thereof.
3. This decision shall become effective as of the date when taken.
4. This decision shall be entered into the Registry of Resolutions of the Company

Statement of Reasons

Pursuant to provisions of Art. 398 para. 1 items 6) and 17), Art. 592, para. 7 of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) (hereinafter referred to as: the Law), and Art. 13, it. 13.4, sub-it. 2 of the

Управни одбор Друштва, између осталог, одлучује о усвајању периодичних финансијских извештаја (кварталних и полугодишњих) чије усвајање није у надлежности Скупштине акционара Друштва.

Incorporation Act of NIS a.d. Novi Sad, it is set forth that the Board of Directors shall, inter alia, make decision on the adoption of interim financial statements (quarterly and semi-annual) the adoption of which is out of the competence of the Shareholders Assembly of the Company.

У складу са наведеним, Управни одбор НИС а.д. Нови Сад је одлучио је као у диспозитиву.

In line with the afore-mentioned, the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad made the decision as stated above.

Председник Управног одбора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovljev
(потпис и печат) / (signature and seal)

Доставити:

1. Председнику и члановима Управног одбора НИС а.д. Нови Сад
2. Секретару Друштва НИС а.д. Нови Сад
3. Архиви

To be submitted to:

1. Chairman and members of the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad
2. Secretary of NIS a.d. Novi Sad
3. Archive



НИС а.д. Нови Сад / NIS a.d. Novi Sad
Народног фронта 12 / 12, Narodnog fronta St.
УПРАВНИ ОДБОР / BOARD OF DIRECTORS
Број (No.): 80/XLVI-1/2
Датум (Date): 18.05.2012

На основу члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17), члана 592. став 7. Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 13. тачка 13.4. подтачка 3. Оснивачког акта Друштва за истраживање, производњу, прераду, дистрибуцију и промет нафте и нафтних деривата и истраживање и производњу природног гаса "Нафтна индустрија Србије" а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) – пречишћен текст, бр. 70/II-13а од 21.06.2010. године, Управни одбор НИС а.д. Нови Сад на XLVI писаној седници, одржаној дана 18.05.2012. године, донео је следећу

Pursuant to Art. 398 para. 1 items 6) and 17), Art. 592, para. 7 of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) (hereinafter referred to as: the Law), and Art. 13, it. 13.4, sub-it. 3 of the Incorporation Act of the Joint Stock Company for Exploration, Production, Processing, Distribution and Sales of Oil and Oil Products and Exploration and Production of Natural Gas "Naftna industrija Srbije" a.d. Novi Sad (hereinafter referred to as: the Company) – revised version, No. 70/II-13a dated 21.06.2010, the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad in its XLVI session in writing, held on 18.05.2012, made the following

О Д Л У К У

о разматрању Кварталног извештаја НИС а.д. Нови Сад за први квартал 2012. године

DECISION

on reviewing the Quarterly report NIS a.d. Novi Sad for first quarter of 2012

1. Усваја се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за први квартал 2012. године.
2. Уз ову Одлуку прилаже се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за први квартал 2012. године, који чини њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. The Quarterly report NIS a.d. Novi Sad for first quarter of 2012 is adopted.
2. Enclosed with this Decision is the Quarterly report NIS a.d. Novi Sad for first quarter of 2012 as the integral part thereof.
3. This decision shall become effective as of the date when taken.
4. This decision shall be entered into the Registry of Resolutions of the Company

Образложење

У складу са одредбама члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17), члана 592. став 7. Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 13. тачка 13.4. подтачка 3. Оснивачког акта

Statement of Reasons

Pursuant to provisions of Art. 398 para. 1 items 6) and 17), Art. 592, para. 7 of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) (hereinafter referred to as: the Law), and Art. 13, it. 13.4, sub-it. 2 of the

НИС а.д. Нови Сад, предвиђено је да Управни одбор Друштва, између осталог, одлучује о усвајању периодичних извештаја о пословању (кварталних и полугодишњих) чије усвајање није у надлежности Скупштине акционара Друштва.

Incorporation Act of NIS a.d. Novi Sad, it is set forth that the Board of Directors shall, inter alia, make decision on the adoption of interim reports (quarterly and semi-annual) the adoption of which is out of the competence of the Shareholders Assembly of the Company.

У складу са наведеним, Управни одбор НИС а.д. Нови Сад је одлучио је као у диспозитиву.

In line with the afore-mentioned, the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad made the decision as stated above.

Председник Управног одбора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovljev
(потпис и печат) / (signature and seal)

Доставити:

1. Председнику и члановима Управног одбора НИС а.д. Нови Сад
2. Секретару Друштва НИС а.д. Нови Сад
3. Архиви

To be submitted to:

1. Chairman and members of the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad
2. Secretary of NIS a.d. Novi Sad
3. Archive