



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

Second NIS j.s.c. Board of Directors meeting held

On its second meeting, which was held on Tuesday, 27 November 2012, Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, among others, has adopted following decisions:

- Decision on review of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2012;
- Decision on reviewing the Quarterly report NIS j.s.c. Novi Sad for third quarter of 2012.

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 the 9 months of 2012 and Quarterly report NIS j.s.c. Novi Sad for third quarter of 2012 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.

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

Sergey Fominykh



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / 12 Narodnog fronta St.
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS

Број (№): 85/2-1/1

Датум (Date): 27.11.2012

На основу члана 398. став 1. тачка 17, члана 404. став 2 Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 и тачке 9.10 Статута 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), бр. 70/IV-12а од 25.06.2012. године, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на 2. седници, одржаној дана 27.11.2012. године, донео је следећу:

Pursuant to Article 398, paragraph 1, item 17, Article 404, paragraph 2 of the Company Law (Official Gazette of the RS, No. 36/2011 and 99/2011) and Article 9, item 9.6, sub-item 6 and 9.10 of the Statute of the Company for Exploration, Production, Refining, Sales, and Distribution of Crude Oil and Petroleum Products and Production of Natural Gas "Naftna industrija Srbije" j.s.c. Novi Sad (hereinafter: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), number 70/IV-12a dated 25/06/2012, the Board of Directors, at the 2nd meeting held on 27 November 2012, adopted the following:

ОДЛУКУ

**о разматрању Финансијских извештаја
НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2012.
године**

1. Усвајају се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2012. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2012. године, који чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

DECISION

**On review of Financial Statements of NIS
j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2012**

1. The Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2012 are hereby adopted.
2. The Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad, for the 9 months of 2012 are enclosed herewith and constitute an integral part hereof.
3. This Decision shall become effective on the adoption date thereof.
4. This Decision shall be registered into the Company's Book of Decisions.

Образложење

На основу члана 9 тачке 9.6 подтачке 6 и тачке 9.10 Статута НИС а.д. Нови Сад, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за 9 месеци 2012. године па је одлучио као у диспозитиву.

Explanation

Pursuant to Article 9, item 9.6, sub-item 6 and Item 9.10 of the NIS j.s.c. Novi Sad Statute, the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors reviewed the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the 9 months of 2012 and decided as in the wording hereof.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
(потпис и печат) / (signature and stamp)

Доставити:

1. Председнику и члановима Одбора
директора НИС а.д. Нови Сад
2. Секретару Друштва
3. Архиви

To be served to:

1. The Chairman and members of the Board
of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad
2. Corporate Secretary
3. The archives



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (No.): 85/2-1/2
Датум (Date): 27.11.2012

На основу члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 9. тачка 9.6. подтачка 9. Статута 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), бр. 70/IV-12а од 25.06.2012. годне, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад на 2. седници, одржаној дана 27.11.2012. године, донео је следећу

Pursuant to Art. 398 para. 1 items 6) and 17) of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) and Art. 9, it. 9.6, sub-it. 9 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" j.s.c. Novi Sad (hereinafter referred to as: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad), No. 70/IV-12a dated 25.06.2012, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad in its 2. session held on 27.11.2012, made the following

ОДЛУКУ

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

DECISION

on reviewing the Quarterly report NIS j.s.c. Novi Sad for third quarter of 2012

1. Усваја се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за трећи квартал 2012. године.
2. Уз ову Одлуку прилаже се Квартални извештај НИС а.д. Нови Сад за трећи 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 j.s.c. Novi Sad for third quarter of 2012 is adopted.
2. Enclosed with this Decision is the Quarterly Report NIS j.s.c. Novi Sad for third 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 Resolution of the Company.

Образложење

У складу са одредбама члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 9. тачка 9.6. подтачка 9. Статута НИС а.д. Нови Сад, предвиђено је да Одбор директора Друштва, између осталог, одлучује о усвајању периодичних

Statement of Reasons

Pursuant to provisions of Art. 398 para. 1 items 6) and 17) of the Companies Law (Off. Gazette of RS, Nos. 36/2011 and 99/2011) and Art. 9, it. 9.6, sub-it. 9 of the Incorporation Act of NIS j.s.c. 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-

извештаја о пословању (кварталних и annual) the adoption of which is out of the
полугодишњих) чије усвајање није у competence of the Shareholders Assembly of
надлежности Скупштине акционара the Company.
Друштва.

У складу са наведеним, Одбор директора In line with the afore-mentioned, the Board of
НИС а.д. Нови Сад је одлучио је као у Directors of NIS j.s.c. Novi Sad made the
диспозитиву. decision as stated above.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

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

Доставити:

1. Председнику и члановима Одбора
директора 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 j.s.c. Novi Sad
2. Secretary of NIS j.s.c. Novi Sad
3. Archive