



НИС а.д. Нови Сад / НИС а.о. Нови Сад
Народног фронта 12 / Народног фронта 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА/ СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ
КОМИСИЈА ЗА НАКНАДЕ / КОМИСИЈА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЈАМ
Број (№): 85-2/OD-iz/XXXIII-2b
Датум (Дата): 07.04.2025.

На основу члана 413 став 1 тачка 3 и члана 463б Закона о привредним друштвима РС (Сл. гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019, 109/2021 и 19/2025) (у даљем тексту: Закон), члана 9 тачка 9.12 Статута НИС а.д. Нови Сад бр. 70/SA-od/XIV-10а од 29.06.2022. године (пречишћени текст) и чланова 16 и 17 Пословника о раду Одбора директора и комисија Одбора директора НИС а.д. Нови Сад бр. 85/1-3а од 25.06.2012 године, Комисија Одбора директора НИС а.д. Нови Сад за накнаде (у даљем тексту: Комисија за накнаде) подноси следећи

Извештај о накнадама чланова Одбора директора НИС а.д. Нови Сад за 2024. годину

(Наведени Извештај укључује информацију о процени износа и структуре накнада за сваког члана Одбора директора НИС а.д. Нови Сад, а такође и информацију (Извештај) о накнадама члановима Одбора директора НИС а.д. Нови Сад за 2024. годину који је предмет ревизије од стране независног ревизора Друштва).

1. Опште одредбе

НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: НИС или Друштво) има једнодомно управљање са следећом структуром :

- Скупштина акционара
- Одбор директора
- Генерални директор (извршни члан Одбора директора)

Одбор директора Друштва образује: Комисију за ревизију, Комисију за накнаде и Комисију за именовања.

У циљу привлачења за сарадњу и ради одговарајуће мотивације за рад у Одбору директора стручњака са искуством и вештинама неопходним за унапређење ефикасности Друштва, приближавања интереса чланова Одбора директора са интересима акционара Друштва и промовисања дугорочног и одрживог развоја Друштва, Скупштина акционара је 29. јуна 2023. године усвојила Политику накнада члановима Одбора директора и члановима комисија Одбора директора НИС-а (у даљем тексту: Политика накнада).

Структура накнаде за чланове Одбора директора/Комисија Одбора директора се утврђује, узимајући у обзир чињеницу да накнада треба да буде компензација за рад и мотивациони фактор повезан са резултатима пословања Друштва, а да у исто време не одступа значајније од накнада чланова одбора директора и комисија у другим друштвима исте или сличне делатности, величине и обима пословања.

Овај извештај је сачињен у складу са захтевима члана 463б Закона, Статутом Друштва и Политиком накнада.

Извештајни период за овај извештај је календарска 2024. година.

2. Одбор директора и чланови Комисија Одбора директора

Одбор директора НИС-а има једанаест чланова, од којих је један извршни члан Одбора директора, док су сви остали чланови неизвршни, при чему су два неизвршна директора истовремено и независни чланови Одбора директора.

Извршни члан Одбора директора је истовремено и генерални директор Друштва.

Чланове Одбора директора Друштва именује Скупштина акционара једном годишње - на редовној седници на период до наредне редовне седнице Скупштине акционара.

На XVI редовној седници Скупштине акционара НИС-а, одржаној 27. јуна 2024. године, за чланове Одбора директора именовани су: Вадим Јаковљев, Кирил Тјурдењев, Даница Драшковић, Алексеј Јанкевич, Павел Одеров, Всеволод Воробјов, Дејан Раденковић, Драгутин Матановић, Горан Кнежевић, Анатолиј Чернер и Олга Висоцка.

У нижој табели је приказан састав Одбора директора у 2024. години.

	Презиме и име	Статус	Период
1	Јаковљев Вадим	Неизвршни члан, Председник Одбора директора	2024 год.
2	Висоцка Олга	Независни члан	2024 год.
3	Воробјов Всеовод	Неизвршни члан	2024 год.
4	Драшковић Даница	Неизвршни члан	2024 год.
5	Матановић Драгутин	Неизвршни члан	2024 год.
6	Одеров Павел	Неизвршни члан	2024 год.
7	Раденковић Дејан	Неизвршни члан	2024 год.
8	Тјурдењев Кирил	Извршни члан	2024 год.
9	Горан Кнежевић	Независни члан	2024 год.
10	Чернер Анатолиј	Неизвршни члан	2024 год.
11	Јанкевич Алексеј	Неизвршни члан	2024 год.

Одбор директора је образовао три сталне комисије и то: Комисију за ревизију, Комисију за накнаде, Комисију за именовања, које представљају саветодавна и стручна тела која му помажу у раду, а нарочито у погледу разматрања питања из његове надлежности, припреме и надзора над спровођењем одлука и аката које доноси, као и ради обављања одређених стручних послова за потребе Одбора директора.

Председници и чланови Комисија у ниже наведеним саставима су именовани одлукама Одбора директора од 15.07.2024. године, на седници након одржавања XVI редовне седнице Скупштине акционара Друштва. Сви чланови Комисија Одбора директора, (Комисије за ревизију, Комисије за накнаде и Комисије за именовања), су обављали наведене функције и у претходном мандату (од 21.07.2023. до 27.06.2024. године).

2.1. Комисија за ревизију

	Презиме и име	Статус	Период
1	Висоцка Олга	Председник	2024. год.
2	Раденковић Дејан	Члан комисије	2024. год.
3	Алексеј Урусов	Члан комисије	2024. год.

2.2. Комисија за накнаде

	Презиме и име	Статус	Период
1	Јанкевич Алексеј	Председник	2024. год.
2	Висоцка Олга	Члан комисије	2024. год.
3	Грујичић Зоран	Члан комисије	2024. год.

2.3. Комисија за именовања

	Презиме и име	Статус	Период
1	Матановић Драгутин	Председник	2024. год.
2	Тјурдењев Кирил	Члан комисије	2024. год.
3	Горан Кнежевић	Члан комисије	2024. год.

2.4. Извршни члан Одбора директора – Генерални директор

	Презиме и име	Статус	Период
1	Тјурдењев Кирил	Извршни члан	2024 год.

3. Накнаде чланова Одбора директора

Као што је раније поменуто, Скупштина акционара Друштва усвојила је Политику накнада, којом је, између осталог, утврђено следеће:

- висина годишњег фиксног дела накнаде за чланство у Одбору директора;
- висина годишњег фиксног дела накнаде за учешће у раду комисија Одбора директора;
- врсту трошкова за које чланови имају право накнаде од Друштва, а у вези са чланством у Одбору директора и комисијама Одбора директора – трошкови мобилног телефона, репрезентације, смештаја и путни трошкови;
- право учешћа у Програму дугорочног стимулисања неизвршних чланова Одбора директора и чланова тела органа управљања Друштва;
- плаћање накнаде годишњег пореза на доходак грађана, који проистиче из прихода добијеног од Друштва.

Истовремено, Политика накнада предвиђа право неизвршних чланова Одбора директора да се одрекну од накнаде за чланство у Одбору директора и/или комисији Одбора директора.

Када су у питању извршни чланови Одбора директора, Политиком накнада је предвиђено да они не добијају накнаде по основу чланства у Одбору директора и комисијама Одбора директора, а да се накнаде за извршне чланове Одбора директора, утврђују уговором о раду закљученим са Друштвом. Фиксни део годишње накнаде извршног директора - генералног директора Друштва представља зараду за послове које обавља, утврђене на нивоу који не прелази тржишну медијану фиксне накнаде извршних директора упоредивих компанија и он је дефинисан Уговором о раду, а у складу са усвојеном Политиком накнада.

Будући да неизвршни чланови Одбора директора заједнички одлучују и имају једнак обим права и обавеза у циљу обезбеђивања интереса Друштва, утврђена годишња фиксна накнада за чланство у Одбору директора једнака је за све неизвршне чланове Одбора и износи 80.000,00 евра (нето).

Сличан принцип за одређивање висине годишње фиксне накнаде предвиђен је и за чланове Комисија Одбора директора: висина годишњег фиксног дела накнаде за учешће у раду једне или више Комисија је иста за све чланове Комисија ОД, (без обзира на број чланстава у Комисијама) и износи 40.000,00 евра (нето).

Извршном члану Одбора директора - генералном директору Друштва, на основу резултата рада Друштва за 2023. годину, на основу циљних показатеља пословања Друштва које је одобрио Одбор директора, као и резултата постизања циљева (у даљем тексту: УПЦ), исплаћен је годишњи бонус по краткорочном (годишњем) програму мотивације. Кључни показатељи учинка на основу којих је исплаћен годишњи УПЦ бонус односе се на главне физичке и финансијске показатеље по Производном контракту НИС-а, а то су: EBITDA са уделом заједничких предузећа (остварење 68,6 милијарде динара, [REDACTED]), Нето добит (остварење 44,2 милијарди динара, [REDACTED]), Оперативни новчани ток (остварење 23,3 милијарде динара, [REDACTED]), као и показатељи пословања у погледу експлоатације угљоводоника ([REDACTED]), Обим и ефикасност малопродаје ([REDACTED]) – сви показатељи су реализовани у складу са планом и изнад циљних/планираних вредности за 2023. годину. Поред тога је остварена ефикасност у погледу реализације инвестиционих програма ([REDACTED]), и одржан позитивни ниво индикатора индустријске безбедности.

Коначан проценат реализације циљева УПЦ за 2023. годину износио је 125,30%. Износ накнаде износио је [REDACTED] који је исплаћен у току 2024. године.

Извршном директору су поред фиксног дела годишње накнаде, увећане зараде за време проведено на раду (у складу са законом) и годишњег бонуса, обезбеђене следеће врсте накнада и бенефиција у складу са уговором о раду:

- накнада за топли оброк и регрес (у складу са законом);
- накнада трошкова у вези са закупом стана;
- накнада путних трошкова до места сталног боравка у Руској Федерацији (за запосленог и чланове породице);
- накнада трошкова за регистрацију миграционих трошкова (за запосленог и чланове породице);
- накнада трошкова за вртић (за децу запосленог до 7 година);
- додатно (добровољно) медицинско осигурање (за запосленог и чланове породице);
- накнада трошкова репрезентације;
- плаћање годишњег пореза на доходак запосленог, који добије од НИС-а.

Део наведених накнада и бенефиција датих генералном директору приближно износи 31% његове укупне накнаде (укупна накнада подразумева фиксни део, варијабилни део, накнаде и бенефиције заједно).

Износ укупне годишње накнаде коју је Друштво исплаћивало у 2024. години за рад у Одбору директора и комисијама Одбора директора у 2024г., као и обављање послова генералног директора Друштва износио је:

Име и презиме	Улога члана ОД	Сума обрачунатих прихода за 2024 (нето) РСД
Алексеј Јанкевич	1. Неизвршни члан ОД 2. Председник Комисије за накнаде	Потписана изјава о одрицању од накнаде на име чланства у ОД и комисијама ОД
Анатолиј Чернер	Неизвршни члан ОД	Потписана изјава о одрицању од накнаде на име чланства у ОД и комисијама ОД
Вадим Јаковљев	Неизвршни члан ОД	Потписана изјава о одрицању од накнаде на име чланства у ОД и комисијама ОД
Вселовод Воробјов	Неизвршни члан ОД	Потписана изјава о одрицању од накнаде на име чланства у ОД и комисијама ОД
Даница Драшковић	Неизвршни члан ОД	
Дејан Раденковић	1. Неизвршни члан ОД 2. Члан Комисије за ревизију	
Драгутин Матановић	1. Неизвршни члан ОД 2. Председник Комисије за именовања	
Кирил Тјурдењев	1. Извршни члан ОД 2. Члан Комисије за именовања	
Олга Висоцка	1. Независни члан ОД 2. Председник Комисије за ревизију 3. Члан Комисије за накнаде	
Павел Одеров	Неизвршни члан ОД	Потписана изјава о одрицању од накнаде на име чланства у ОД и комисијама ОД
Горан Кнежевић	1. Неизвршни члан ОД 2. Члан Комисије за именовања	

4. Додатне информације

4.1. У циљу мотивисања чланова Одбора директора и комисија Одбора директора за постизање дугорочних циљева Друштва, повезивања интереса чланова Одбора директора са интересима акционара и стратешким циљевима Друштва, извршни, независни и неизвршни чланови Одбора и чланови комисија Одбора директора имају право на додатну накнаду по Програму дугорочне мотивације/стимулисања (даље - Програм).

Циклус Програма је завршен 31. децембра 2023. године и трајао је три године (2021-2023).

Процес постављања циљева и процене резултата Програма врши се у складу са Стандардом о Програму дугорочног мотивисања НИС а.д. Нови Сад, одобреним од

стране Одбора директора НИС-а, Политиком накнада чланова Одбора директора и комисија Одбора НИС а.д. Нови Сад и Правилником о Програму дугорочног стимулисања неизвршних директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад, одобреним од стране Скупштине акционара НИС.

Дугорочни кључни показатељи пословања Друштва се рефлектују кроз варијабилни део накнаде и постављање циљева за циклус Програма на три године.

У оквиру циклуса за 2021-2023. годину, циљеви Програма за неизвршне и независне чланове Одбора директора и чланове комисија Одбора директора НИС а.д. Нови Сад су били:

- **Раст тржишне капитализације Друштва**

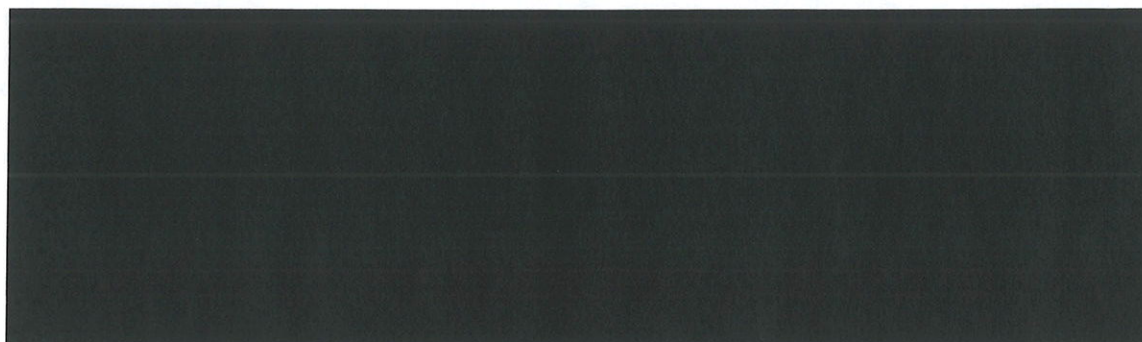
Један од главних индикатора који представља вредност Друштва је показатељ кретање цене акција НИС а.д. Нови Сад на берзи, која се у оквиру Програма мери кроз "Коефицијент промене тржишне капитализације". У складу са резултатима циклуса Програма за 2021-2023. годину, просечна цена акција четвртог квартала 2023. године у односу на четврти квартал 2020. године порасла је за 36%, уз задржавање истог броја на нивоу 2020. године - према томе, коефицијент промене тржишне капитализације је износио 1,36, а узимајући у обзир постојеће ограничење за максималну вредност, за оцену резултата Програма је коришћен коефицијент 1,25.

- **Реализација пројекта "Развој петрохемије"**

1) реализација пројекта изградње постројења за производњу полипропилена у ХИПП-у - спровођење избора власника лиценце, куповина лиценце, завршетак основног пројекта и одлучивање о почетку проширеног основног пројекта (FEED на пројекту производње полипропилена) до краја 2023. године. 2) реализација пројекта реконструкције FCC-а завршетак FEED фазе и доношење коначне одлуке о инвестирању за реализацију пројекта и завршетак тендера за избор грађевинских извођача до краја 2023. године.

У складу са резултатима циклуса Програма за 2021-2023. године, иницијативе за развој петрохемије су извршене узимајући у обзир нормализацију на које учесници Програма немају утицај. Тако је дошло је до померања рока приватизације ХИП Петрохемије (затварања трансакције у складу са Уговором о стратешком партнерству између Републике Србије, ХИП-Петрохемија Панчево и НИС а.д. Нови Сад) у складу са одлуком Републике Србије од 6 месеци. Све активности за приватизацију су биле спремне раније у складу планираним роковима, што је потврђено званичним обраћањем НИС-а државним органима о спремности НИС-а за куповину/повећање удела у основном капиталу ХИП-а крајем 2022. године.

- **Реализација пројекта "Истраживање и производња (Румунија)":**



Узимајући у обзир да је извршена једна од две иницијативе за развој пројекта, као и њихове удела тежине, коначна вредност према Коефицијенту пројекта "Развој петрохемије" и "Истраживања и производња (Румунија)" износила је 14% (1,14).

Коначан коефицијент реализације свих циљева по резултатима циклуса за 2021-2023. године је 1,43 (1,25*1,14), где су:

- Коефицијент промене тржишне капитализације је 1,36 (узимајући у обзир да моће максимално износити 1,25).
- Показатељи коефицијента Пројекта – 1,14.

Листа пројекта за извршне, независне и неизвршне чланове Одбора директора је идентична. У вези са разликом у тежини сваког пројекта, у односу на извршног члана Одбора директора се користио коефицијент пројекта 1,175.

Резултати Програма са вредношћу/величином коефицијента пројекта за циклус 2021-2023. године одобрени су одлуком Одбора директора НИС-а број 85/OD-od/CCXII-1 од 20.12.2023. године и усвојени Одлуком Скупштине акционара НИС-а број 70/SA-od/XVI-8 од 27.06.2024г.

Исплата накнаде за Програм у складу резултатима циклуса за 2021-2023. годину члановима Одбора директора је извршена у укупном износу [REDACTED] нето у јануару 2024. године и у јуну 2024. године.

У прилогу овог извештаја налази се текућа Процена показатеља имплементације пројекта за период 2024-2026. у оквиру Програма дугорочне мотивације/стимулисања за циклус 2024-2026.

4.2. Динамика резултата пословања Друштва и просечних зарада запослених у НИС а.д. Нови Сад је представљен у табели испод.

Показатељ	2024	2023	2022	2021	2020
Резултати пословања Друштва (ЕБИТДА без удела заједничких предузећа), млрд.рсд	44,4	68,1	136,2	53,2	15,8
Просечна зарада, хиљада.РСД	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

За утврђивање просечне зараде за целу НИС групу, узима се у обзир укупна бруто 1 накнада која обухвата фиксне и варијабилне делове накнаде, као и све врсте накнада, бенефиција и других давања у вези са зарадом, обрачунате у наведеном периоду и прилагођене раду са пуним радним временом. За потребе утврђивања просечне зараде узимају се у обзир накнаде свих запослених, укључујући: раднике, специјалисте и руководиоце, са изузетком генералног директора, за целу НИС групу (НИС а.д. Нови Сад са зависним друштвима). За 2020-ту годину методологија рачунања броја запослених је према последњем датуму у месецу, а за годину 2021. и касније методологија је унапређена тако да показује просечан број запослених у месецу.

На основу датих информација, може се закључити да просечна зарада НИС а.д. расте. Циљани ниво накнаде за неизвршне и независне чланове Одбора директора и чланове комисија Одбора директора није се мењао током последњих 5 година.

4.3. Чланови Одбора директора нису примали накнаде у виду акција Друштва.

4.4. Током 2024 Друштво није одступило од Политике накнада.

4.5. Политика не предвиђа повраћај варијабилног дела накнаде.

4.6. Чланови Одбора директора нису примали уплате од повезаних друштава/лица у 2024. години за рад у Одбору директора.

4.7. Извештај о накнадама члановима Одбора директора НИС а.д. Нови Сад за 2023. годину са извештајем независног ревизора FinExpertiza d.o.o. Beograd, усвојен је на XVI редовној седници Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад Одлуком број 70/SA-od/XVI-5 од 27.06.2024. године.

Друштво се није обавезало да исплати члановима Одбора директора посебну накнаду у случају престанка функције члана Одбора директора пре истека мандата, односно у случају истека мандата.

5. Анализа висине накнада чланова Одбора директора и комисија Одбора директора

Један од принципа за одређивање висине накнаде за чланове Одбора директора и комисија Одбора директора Друштва је упоредивост накнаде са нивоом накнаде коју исплаћују компаније упоредиве са Друштвом по врсти и обиму делатности.

За анализу висине и структуре награђивања чланова Одбора директора Друштва коришћени су подаци извештаја B1-Consult LLC (B1 GROUP - бивши Ernst&Young Valuation and Advisory Services LLC) о структури и висини укупне накнаде извршних и неизвршних (укључујући и независне) директора компанија упоредивих са НИС а.д. Нови Сад.

Да би се обезбедио релевантан узорак компанија које учествују у поређењу, као и претходне године, коришћен је критеријум – утицај на привреду и енергетску безбедност државе.

Испод је детаљан опис компанија које су учествовале у анкети, према овом параметру. У табели је приказан коначан избор компанија које су по наведеном параметру највише упоредиве са Друштвом.

Следеће компаније су изабране да учествују у прегледу овог параметра: TotalEnergies, OMV, PKN Orlen, Hellenic Energy, Repsol и Eni.

Компанија	Земља	Индустрија	Приход/БДП
OMV	Аустрија	Е, Р	8%
TotalEnergies	Француска	Е, Р	7%
NIS	Србија	Е, Р	8%
PKN Orlen	Пољска	Е, Р	12%
Hellenic Energy	Грчка	Р, П	6%
Repsol	Шпанија	Е, Р	4%
Eni	Италија	Е, Р	4%

Е – експлорација нафте и гаса, Р – рафинерија нафте, П - петрохемија

На основу информација изнетих у извештају, може се закључити да је структура накнаде неизвршним члановима Одбора директора референтне групе прилично једноставна и обично се састоји од:

- фиксног износа годишње/месечне исплате, који зависи од величине организације и функције коју обавља (председник, заменик, члан одбора),

- доплате за учешће у комисијама у зависности од функције (председавајући или члан Комисије), врсте Комисије (већа накнада за чланство у Комисији за ревизију),
- исплата у вези са трошковима обављања послова ОД,
- и друге компоненте накнаде, као што су: доплате у зависности од броја седница годишње; исплате пензија; итд., који се много ређе користе.

Према извештају провајдера, структура накнаде за извршне чланове Одбора директора референтне групе је идентична у скоро свим компанијама и састоји се од следећих врста накнада:

- фиксни део накнаде (основна зарада),
- варијабилни део накнаде (годишњи бонус),
- исплате по дугорочним програмима мотивације,
- остале компоненте накнаде (накнаде, погодности и бенефиције).

На основу анализе исплата извршним и неизвршним (и независним) члановима Одбора директора у друштвима укљученим у референтну групу, добијени су следећи подаци:

• **За неизвршне (и независне) чланове:**

	Фиксна годишња накнада за неизвршне чланове (EUR)
Медијана	61 000
Просек	76 385

• **За извршне чланове Одбора директора:**

	Фиксна годишња накнада за извршне чланове (EUR)	Укупна годишња примања без дугорочне мотивације (EUR)
Медијана	1 270 000	3.104.060

Што се тиче накнаде за учешће у комисијама, ниво накнаде у друштвима референтне групе може варирати у зависности од комисије.

	Фиксни износ годишње накнаде Комисија за ревизију (EUR)		Фиксни износ годишње накнаде Комисија за накнаде (EUR)		Фиксни износ годишње накнаде Комисија за именовања (EUR)	
	Председник	Члан	Председник	Члан	Председник	Члан
Медијана	59 000	54 000	27 000	18 600	29 400	20 037
Просек	62 179	53 179	29 635	20 835	30 219	22 719

На основу извештаја који је добијен у складу са тачком 1.5 Политике накнада и анализе тржишта награђивања компанија у референтној групи, можемо да закључимо да је структура и висина накнада неизвршним, независним и извршним члановима Одбора директора НИС-а дефинисана и исплаћена у складу са Политиком накнада.

Председник Комисије за накнаде /
Председатељ Комиссии по вознаграждениям

Алексеј Јанкевич / Алексей Янкевич
(потпис и печат) / (подпись и печать)

