



**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 ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ
Број (№):85-2/ОД-из/XXXIII-2b
Датум (Дата): 07.04.2025**

На основании параграфа 1 п.3 ст. 413 и ст. 463б Закона РС «О хозяйственных обществах» (Сл. Вестник РС № 36/2011, № 99/2011, № 83/2014 – др. Закон, № 5/2015, № 44/2018, № 95/2018, № 91/2019, № 109/2021 и № 19/2025) (далее - Закон), ст. 9 п. 9.12 Устава НИС а.о. Нови Сад 70/SA-od/XIV-10a от 29.06.2022 года (новая редакция) и ст. 16 и ст. 17 Положения о работе Совета директоров и комиссий Совета директоров НИС а.о. Нови Сад 85/1-3a от 25.06.2012 года Комиссия Совета директоров НИС а.о. Нови Сад по вознаграждениям (далее – Комиссия по вознаграждениям) настоящим представляет следующий

Отчет о вознаграждении членов Совета директоров НИС а.о. Нови Сад за 2024 год

(указанный Отчет включает в себя информацию об оценке суммы и структуре вознаграждений каждого члена Совета директоров НИС а.о. Нови Сад, а также информацию (отчет) о структуре вознаграждений членов Совета директоров НИС а.о. Нови Сад за 2024 год, который является предметом аудита независимого аудитора Общества)

1. Общие положения

НИС а.о. Нови Сад. (далее - НИС или Общество) имеет следующую одноуровневую структуру корпоративного управления:

- Общее собрание акционеров,
- Совет директоров,
- Генеральный директор (исполнительный член Совета директоров).

Советом директоров Общества сформированы: Ревизионная комиссия, Комиссия по вознаграждениям и Комиссия по назначениям.

С целью привлечения к сотрудничеству и соответствующей мотивации к работе в Совете директоров специалистов, обладающих опытом и навыками, необходимыми для повышения эффективности работы Общества, сближения интересов членов Совета директоров с интересами акционеров Общества, и содействия долгосрочному и устойчивому развитию Общества, Общим собранием акционеров 29 июня 2023 года утверждена Политика вознаграждения членов Совета директоров и членов комиссий Совета директоров НИС (далее – Политика вознаграждения).

Структура вознаграждения членов Совета директоров/Комиссий Совета директоров определена в Обществе с учетом того, что вознаграждение должно являться компенсацией за работу и мотивирующим фактором, связанным с результатами деятельности Общества, но при этом существенно не должно отличаться от вознаграждения членов советов директоров и комиссий других обществ, занимающихся

аналогичной или схожей деятельностью, имеющих сопоставимый размер и масштаб бизнеса.

Настоящий отчет подготовлен в соответствии с требованиями статьи 463б Закона, Уставом Общества и Политикой вознаграждения.

Отчетным периодом для настоящего отчета является 2024 календарный год.

2. Совет директоров и члены комиссии Совета директоров

Совет директоров НИС состоит из одиннадцати членов, из которых один является исполнительным членом, в то время как все остальные члены являются неисполнительными, при этом два неисполнительных директора одновременно являются и независимыми членами Совета директоров.

Исполнительный член Совета директоров является одновременно Генеральным директором Общества.

Члены Совета директоров избираются Общим собранием акционеров Общества один раз в год в рамках очередного (годового) заседания на период до следующего очередного заседания Общего собрания акционеров. На XVI очередном заседании Общего собрания акционеров НИС, состоявшемся 27 июня 2024 года, на должность членов Совета директоров были избраны Вадим Яковлев, Кирилл Тюрденев, Даница Драшкович, Алексей Янкевич, Павел Одеров, Всеволод Воробьев, Деян Раденкович, Драгутин Матанович, Горан Кнежевич, Анатолий Чернер и Ольга Высоцкая.

В таблице представлен состав Совета директоров в 2024 году:

	ФИО	Статус	Период
1	Яковлев Вадим	Неисполнительный член, Председатель Совета директоров	2024г.
2	Высоцкая Ольга	Независимый член	2024г.
3	Воробьев Всеволод	Неисполнительный член	2024г.
4	Драшкович Даница	Неисполнительный член	2024г.
5	Матанович Драгутин	Неисполнительный член	2024г.
6	Одеров Павел	Неисполнительный член	2024г.
7	Раденкович Деян	Неисполнительный член	2024г.
8	Тюрденев Кирилл	Исполнительный член	2024г.
9	Кнежевич Горан	Независимый член	2024г.
10	Чернер Анатолий	Неисполнительный член	2024г.
11	Янкевич Алексей	Неисполнительный член	2024г.

Советом директоров сформированы три постоянные Комиссии Совета директоров, а именно: Ревизионная комиссия, Комиссия по вознаграждениям, Комиссия по назначениям, которые являются совещательными и экспертными органами, оказывающими содействие в работе СД, в частности, в рассмотрении вопросов, относящихся к его компетенции, в подготовке и контроле за исполнением принимаемых им решений и актов, и выполнением соответствующих экспертных работ для нужд Совета директоров.

Председатели и члены Комиссий в указанных ниже составах были избраны решениями Совета директоров от 15.07.2024 года, в рамках первого заседания, состоявшегося после проведения XVI очередного заседания Общего собрания акционеров Общества.

Все члены комиссий Совета директоров (Ревизионная комиссия, Комиссия по вознаграждениям и Комиссия по назначениям) также выполняли указанные функции в предыдущем мандате (с 21.07.2023 и до 27.06.2024. года).

2.1. Ревизионная комиссия

	ФИО	Статус	Период
1	Высоцкая Ольга	Председатель	2024г.
2	Раденкович Деян	Член Комиссии	2024г.
3	Урусов Алексей	Член Комиссии	2024г.

2.2. Комиссия по вознаграждениям

	ФИО	Статус	Период
1	Янкевич Алексей	Председатель	2024г.
2	Высоцкая Ольга	Член Комиссии	2024г.
3	Груичич Зоран	Член Комиссии	2024г.

2.3. Комиссия по назначениям

	ФИО	Статус	Период
1	Митинович Драгутин	Председатель	2024г.
2	Тюрденев Кирилл	Член Комиссии	2024г.
3	Кнежевич Горан	Член Комиссии	2024г.

2.4. Исполнительный член Совета директоров – Генеральный директор

	ФИО	Статус	Период
1	Тюрденев Кирилл	Исполнительный член	2024г.

3. Вознаграждение членов Совета директоров

Как было указано ранее, Общим собранием акционеров Общества утверждена Политика вознаграждения, в соответствии с которой в том числе определены:

- размер годового фиксированного вознаграждения за членство в Совете директоров;
- размер годового фиксированного вознаграждения за участие в работе в Комиссиях Совета директоров;
- перечень расходов, право на которые со стороны Общества возникает в связи с членством в Совете директоров и Комиссиях Совета директоров - расходы на мобильный телефон, представительские расходы, затраты на проживание и командировочные расходы;
- право на участие в Программе долгосрочного стимулирования неисполнительных членов Совета директоров;
- возмещения годового налога на доход, подлежащего уплате в отношении доходов, полученных от Общества.

При этом Политика вознаграждения предусматривает право неисполнительных членов Совета директоров отказаться от вознаграждения за членство в Совете директоров и/или в комиссиях Совета директоров.

В отношении исполнительных членов Совета директоров Политика вознаграждения предусматривает, что таким членам Совета вознаграждение за членство в Совете директоров и работу в комиссиях СД не выплачивается, размер вознаграждения исполнительных членов Совета директоров определяется трудовым договором, заключаемым с Обществом. Фиксированная часть годового вознаграждения исполнительного члена - генерального директора Общества представляет собой должностной оклад, определенный на уровне, не превышающем рыночной медианы фиксированного вознаграждения исполнительных директоров сопоставимых компаний и определяется трудовым договором в соответствии с утверждённой Политикой вознаграждения.

В силу того, что неисполнительные члены Совета директоров принимают решения совместно и имеют равный объем прав и обязанностей, направленный на обеспечение интересов Общества, фиксированное годовое вознаграждение за членство в СД определено равным для всех неисполнительных членов СД и составляет 80.000,00 евро (нетто).

Аналогичный принцип определения размера фиксированного годового вознаграждения предусмотрен для членов Комиссий Совета директоров: размер годовой фиксированной части вознаграждения за участие в работе Комиссий единый для всех членов Комиссий СД (вне зависимости от количества Комиссий, в которых они участвуют) и составляет 40.000,00 евро (нетто).

Исполнительному члену Совета директоров – генеральному директору Общества, по итогам работы Общества за 2023 год, на основании утвержденных Советом директоров целевых показателей деятельности Общества, а также итогов достижения целей (далее -УПЦ), выплачен годовой бонус по программе краткосрочной (годовой) мотивации. Ключевые показатели эффективности, на основании которых выплачен годовой УПЦ бонус относятся к основным физическим и финансовым показателям в рамках Производственного контракта НИС, а именно: EBITDA с учётом совместных обществ (факт 68,6 млрд. ██████████) Чистая прибыль (факт 44,2 млрд. РСД, ██████████), Операционный денежный поток (факт 23,3 млрд. РСД ██████████), а также бизнес-показатели по эксплуатации углеводородов (██████████), Объем и эффективность розницы (██████████), и все показатели реализованы в соответствии с планом или выше целевых/плановых значений за 2023 год. Помимо этого, эффективно реализована инвестиционная программа (██████████) и сохранен положительный уровень показателей промышленной безопасности.

Итоговый процент выполнения УПЦ целей за 2023 год составил 125,30 %. Сумма выплаты составила ██████████ и была выплачена 2024 году.

Помимо фиксированной части годового вознаграждения, увеличенной на размер надбавки за стаж работы (в соответствии с законодательством), и годового бонуса, были предоставлены следующие виды компенсационных выплат и льгот в соответствии с трудовым договором:

- компенсация питания и доплата за ежегодный отпуск (в соответствии с законодательством);

- компенсация расходов, связанных с арендой жилья сотрудника и членов его семьи;
- компенсация расходов на проезд к месту постоянного проживания в РФ (для сотрудника и членов семьи);
- компенсация расходов на оформление документов, необходимых для работы в Республике Сербия (для сотрудника и членов семьи);
- компенсация расходов детского сада ребенка сотрудника (для детей сотрудника в возрасте до 7 лет)
- дополнительное (добровольное) медицинское страхование (для сотрудника и членов семьи);
- компенсация представительских расходов;
- компенсация годового налога на доход работника, полученный от НИС.

Доля указанных компенсационных выплат и льгот, предоставленных Генеральному директору, составила порядка 31% от его общего совокупного вознаграждения (общее совокупное вознаграждение включает фиксированную часть вознаграждения, переменную часть вознаграждения и все остальные компенсации и выплаты).

Сумма совокупного годового вознаграждения, выплаченная Обществом в 2024 году за работу в Совете директоров и Комиссиях Совета директоров за 2024 год, а также выполнение обязанностей генерального директора Общества составила:

Фамилия и Имя	Определение роли члена СД/ Комиссии СД	Сумма совокупного начисленного дохода за 2024 год (нетто) РСД
Алексей Янкевич	1. Неисполнительный член СД 2. Председатель Комиссии по вознаграждениям	Подписан отказ от вознаграждения за работу в СД и Комиссиях СД
Анатолий Чернер	Неисполнительный член СД	Подписан отказ от вознаграждения за работу в СД и Комиссиях СД
Вадим Яковлев	Неисполнительный член СД	Подписан отказ от вознаграждения за работу в СД и Комиссиях СД
Всеволод Воробьев	Неисполнительный член СД	Подписан отказ от вознаграждения за работу в СД и Комиссиях СД
Даница Драшкович	Неисполнительный член СД	
Деян Раденкович	1. Неисполнительный член СД 2. Член Ревизионной комиссии	
Драгутин Матанович	1. Неисполнительный член СД 2. Председатель Комиссии по назначениям	
Кирилл Тюрденев	1. Исполнительный член СД 2. Член Комиссии по назначениям	
Ольга Высоцкая	1. Независимый член СД 2. Председатель Ревизионной комиссии 3. Член Комиссии по вознаграждениям	
Павел Одеров	Неисполнительный член СД	Подписан отказ от вознаграждения за работу в СД и Комиссиях СД
Горан Кнежевич	1. Неисполнительный член СД 2. Член Комиссии по назначениям	

4. Дополнительная информация

4.1. С целью мотивации членов Совета директоров и Комиссий СД на достижение долгосрочных целей Общества, увязывания интересов членов Совета директоров с интересами акционеров и стратегическими задачами Общества, неисполнительные члены Совета директоров и члены Комиссий Совета директоров имеют право на дополнительное вознаграждение по Долгосрочной программе мотивации/стимулирования (далее - Программа):

Очередной цикл Программы закончился 31 декабря 2023 года, и длился в течение трёх лет (2021-2023 гг.).

Процесс постановки целей и оценка результатов Программы осуществляется в соответствии со Стандартом о Программе долгосрочной мотивации НИС а.о. Нови Сад, утвержденной Советом директоров НИС, Политикой вознаграждения членов Совета директоров и комиссий Совета директоров НИС а.о. Нови Сад и Регламентом о программе долгосрочного стимулирования неисполнительных директоров и членов органов управления НИС а.д. Нови Сад, утвержденными Общим собранием акционеров НИС.

Долгосрочные целевые показатели деятельности Общества транслируются в переменную часть вознаграждения через постановку целей на цикл Программы на три года.

В рамках цикла 2021-2023 гг. целями по Программе в отношении неисполнительных членов Совета директоров и комиссий Совета директоров НИС а.о. Нови Сад являлись:

- **Рост рыночной капитализации Общества**

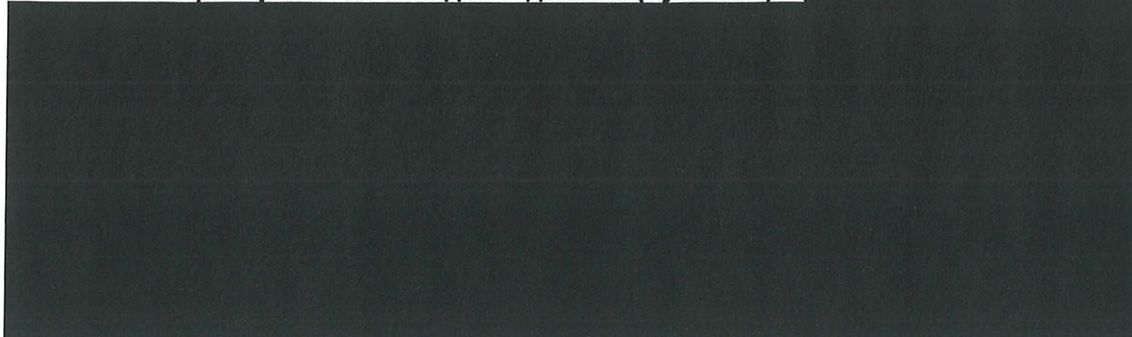
Одним из основных индикаторов, отражающих стоимость Общества является показатель динамики биржевой цены акций компании НИС, которая в рамках программы измеряется через «Коэффициент изменения рыночной капитализации». По итогам цикла Программы 2021-2023 гг. средняя цена акций в 4 кв. 2023 по отношению к 4 кв. 2020 г. увеличилась на 36 % при сохранении их количества на уровне 2020 г. – соответственно «Коэффициент изменения рыночной капитализации» составил 1,36, а с учетом имеющегося ограничения по максимальному значению для подведения итогов программы применен коэффициент равный 1,25.

- **Реализация проектов «Развитие нефтехимии»:**

- 1) Реализация проекта строительства установки производства Полипропилена на ХИПП - Проведение выбора лицензиара, покупка лицензии, завершение базового проектирования и принятие решения о начале расширенного базового проектирования (FEED по проекту производства полипропилена) до конца 2023г.
- 2) Реализация проекта реконструкции FCC завершение фазы FEED и принятие финального инвестиционного решения о реализации проекта и завершение тендеров на выбор строительных подрядчиков до конца 2023г.

По итогам цикла Программы 2021-2023 гг. инициативы по развитию нефтехимии выполнены с учетом нормализации на неконтролируемые факторы. В частности, имело место смещение срока приватизации ХИПП Петрохимия (закрытие сделки в соответствии с Договором о стратегическом партнёрстве между Республикой Сербия, ХИП-Петрохимия Панчево и АО НИС) по решению Республики Сербия на 6 месяцев. Все мероприятия для приватизации были подготовлены ранее исходя из плановых сроков, что подтверждается официальным обращением НИС к государственным органам о готовности НИС приобрести ХИПП в конце 2022 г.

- Реализация проекта «Разведка и добыча (Румыния)»:



С учетом выполнения одной из двух инициатив по развитию проектов, а также их удельного веса, итоговое значение по Коэффициенту проектов «Развитие нефтехимии и «Разведка и добыча (Румыния)» составило **14% (1,14)**.

Итоговый коэффициент реализации всех целей по итогам цикла 2021-2023 года составляет **1,43 (1,25*1,14)**, где:

- Коэффициент изменения рыночной капитализации – 1,36 (с учетом максимального коэффициента 1,25),
- Показатели Коэффициента проекта – 1,14.

Список проектов в отношении исполнительных и неисполнительных членов Совета директоров является идентичным. В связи с разницей в весах проектов, в отношении исполнительного члена Совета директоров применялся Коэффициент проектов равный **1,175**

Размер Коэффициента проектов за цикл 2021-2023 гг. утвержден Решением Совета директоров НИС. № 85/OD-od/CCXII-1 от 20.12.2023 года и Решением Общего собрания акционеров НИС №70/SA-od/XVI-8 от 24.06.2024 года.

Выплата вознаграждения по Программе за цикл 2021-2023 гг. членам Совета директоров была произведена в общей сумме [REDACTED] в январе 2024 года и в июне 2024 года.

В приложении к данному отчету приведена текущая оценка показателей реализации проектов за период 2024-2026 годов в рамках Программы долгосрочной мотивации/стимулирования за цикл 2024-2026 гг.

4.2. Динамика результатов Общества и средних заработных плат сотрудников НИС а.д. Нови Сад приведена в таблице ниже:

Показатель	2024	2023	2022	2021	2020
Результаты деятельности Общества (EBITDA), млрд. РСД	44,4	68,1	136,2	53,2	15,8
Средняя заработная плата, тыс. РСД	[REDACTED]				

Для определения средней заработной платы сотрудников группы НИС, учтено совокупное вознаграждение (гросс 1), которое включает фиксированную и переменную части вознаграждения, а также все виды льгот и прочих выплат, относящихся к заработной плате, начисленное в указанном периоде и приведенное к полной занятости.

Для целей определения средней заработной платы учтено вознаграждение всех сотрудников, в том числе: рабочих, специалистов и руководителей, за исключением генерального директора, по всей группе компаний НИС (НИС а.о. Нови Сад и его дочерние общества). В 2020 году метод расчета численности работников производится на последний день месяца, а с 2021 и в последующие годы методика была усовершенствована и представляет среднюю численность работников в течение месяца.

На основании представленной информации можно сделать вывод, что средняя заработная плата сотрудников НИС растет. Целевой уровень вознаграждения неисполнительных и независимых членов Совета директоров и членов комиссий СД, не менялся на протяжении последних 5 лет.

- 4.3. Вознаграждение членов Совета директоров в виде акций Общества не производилось.
- 4.4. Общество соблюдало Политику вознаграждения в течение 2024 года.
- 4.5. Политика не содержит положений о возврате переменной части вознаграждения.
- 4.6. Члены Совета директоров за работу в СД выплат в 2024 году у аффилированных компаний / лиц не получали.
- 4.7. Отчет о вознаграждениях членов Совета директоров НИС а.о. Нови Сад за 2023 год вместе с заключением независимого аудитора FinExpertiza d.o.o. Белград был утвержден на XVI очередном заседании Общего собрания акционеров НИС а.о. Нови Сад, решением № 70/SA-od/XVI-5 от 27.06.2024. год.

Общество не обязано выплачивать членам Совета директоров специальную компенсацию в случае прекращения мандата члена Совета директоров до истечения срока мандата, как и в случае истечения срока мандата.

5. Анализ уровня вознаграждения членов Совета директоров и Комиссий Совета директоров

Одним из принципов определения размера вознаграждения членов Совета директоров и Комиссий СД Общества является сопоставимость вознаграждения уровню вознаграждения, выплачиваемого сопоставимыми с Обществом по видам и масштабам деятельности компаниями.

Для проведения анализа суммы и структуры вознаграждения членов Совета директоров Общества были использованы данные отчета компании B1-Consult LLC (B1 GROUP - ранее Ernst&Young Valuation and Advisory Services LLC) по структуре и размеру совокупного вознаграждения неисполнительных (включая независимых) директоров компаний, сопоставимых НИС а.о. Нови Сад.

В целях обеспечения релевантной выборки компаний, участвовавших в обзоре, как и ранее, был использован критерий - влияние на экономику и энергетическую безопасность страны.

Ниже представлено детальное описание компаний, принявших участие в обзоре, согласно данному правилу. В таблице представлена итоговая выборка компаний, которые наиболее сопоставимы с Обществом по указанному параметру.

Для участия в обзоре по данному параметру были выбраны следующие компании: TotalEnergies, OMV, PKN Orlen, Hellenic Petroleum, Repsol и Eni.

Компания	Страна	Отрасль промышленности	Доход/ВВП
OMV	Австрия	Е, Р	8%
TotalEnergies	Франция	Е, Р	7%
NIS	Сербия	Е, Р	8%
PKN Orlen	Польша	Е, Р	12%
Hellenic Petroleum	Греция	Р, П	6%
Repsol	Испания	Е, Р	4%
Eni	Италия	Е, Р	4%

Е - разведка нефти и газа, Р - нефтепереработка, П - нефтехимия

На основании информации, представленной в отчете, можно сделать вывод, что Структура вознаграждения неисполнительных членов Совета директоров референтной группы достаточно проста, и в большинстве случаев состоит из:

- фиксированного размера годовой / ежемесячной выплаты, который зависит от размера организации и занимаемой должности (председатель, заместитель, член СД),
- дополнительных выплат за участие в комиссиях в зависимости от должности (председатель или член Комиссии), вида Комиссии (большой размер вознаграждения для Ревизионной комиссии).
- платежей, связанных с затратами при выполнении работ СД,
- и других компонентов вознаграждения: доплаты в зависимости от количества заседаний, выплаты пенсий и пр, что используется гораздо реже.

Согласно отчету провайдера, структура вознаграждения исполнительных членов Совета директоров референтной группы практически во всех компаниях идентична и состоит из следующих видов вознаграждения:

- фиксированной части вознаграждения (оклад)
- переменной части вознаграждений (годовой бонус)
- выплат по программам долгосрочной мотивации
- других компонентов вознаграждения (вознаграждения, льгот и бенефитов).

На основании проведенного анализа выплат исполнительным и неисполнительным (и независимым) членам Совета директоров в компаниях, включенных в референтную группу, получены следующие данные:

- **Для неисполнительных (и независимых) членов**

	Фиксированная годовая часть вознаграждения неисполнительных членов СД (ЕВРО)
Медиана	61 000
Средняя	76 385

- **Для исполнительных членов СД**

	Фиксированный размер годового вознаграждения, ЕВРО	Общее годовое вознаграждение (без программы долгосрочной мотивации, ЕВРО)
Медиана	1 270 000	3 104 060

В отношении уровня вознаграждения за участие в комиссиях в компаниях референтной группы, то оно может варьироваться в зависимости от комиссии:

	Фиксированный размер годовой выплаты Ревизионной комиссии (Евро)		Фиксированный размер годовой выплаты Комиссии по вознаграждениям (Евро)		Фиксированный размер годовой выплаты Комиссии по назначениям (Евро)	
	Председатель	Члены	Председатель	Члены	Председатель	Члены
Медиана	59 000	54 000	27 000	18 600	29 400	20 037
Средняя	62 179	53 179	29 635	20 835	30 219	22 719

На основании отчета, полученного в соответствии с пунктом 1.5. Политики вознаграждений и на основе анализа рынка по компаниям референтной группы, можно сделать вывод, что структура и размер вознаграждений неисполнительных, независимых и исполнительных членов Совета директоров НИС определена и выплачена в соответствии с Политикой вознаграждений.

Председатель Комиссии по вознаграждениям

