

THE BOARD OF DIRECTORS OF NIS DEFINED THE DRAFT DECISION ON THE PAYMENT OF DIVIDENDS AND ADOPTED THE DECISION TO CONVENE THE XII REGULAR SHAREHOLDERS' ASSEMBLY MEETING OF NIS

The Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad held its correspondence session on 25 May 2020, at which, among other things, it defined the Draft Decision of the Assembly of Shareholders on the distribution of profits for 2019, payment of dividends and determination of the total amount of retained earnings of the Company.

The Draft Decision envisages allocating RSD 4,425,459,256 for the payment of dividends to shareholders, i.e., 25 percent of the Company's net profit for 2019, which amounted to RSD 17,700,065,000.

The Board of Directors also approved the Annual Business Report of NIS j.s.c. Novi Sad for 2019 and determined the Draft Decision of the NIS Shareholders' Assembly on the adoption of that report. In addition, the report of the independent auditor "PricewaterhouseCoopers" on the performed audit of the Annual Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2019 was considered and accepted at the session, and defined the Draft Decision of the NIS Shareholders' Assembly on the adoption of the said Report.

At the same session, The Board of Directors of NIS has issued the Decision on convening the XII regular session of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for 30 June 2020 in the Business Center of NIS in Belgrade.

Head of
Corporate Affairs Department
NIS j.s.c. Novi Sad

Mirjana Stanojevic



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS' ASSEMBLY
Број (No.): 70/SA-od/XII-8
Датум (Date): __.06.2020

На основу чланова 270, 271, 272, 274 и 329. став 1. тачка 7) 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), члана 65 Закона о тржишту капитала (Сл. Гласник РС бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016) члана 8. тачка 8.4 подтачка 7. 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) и Политике дивиденди НИС а.д. Нови Сад усвојеној Одлуком Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад број 70/IV-8 од 25.06.2012. године, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад, на XII редовној седници одржаној дана __.06.2020. године, донела је следећу

Pursuant to Articles 270, 271, 272, 274 and 329 Paragraph 1 Item 7 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"), Article 65 of the Law on Capital Market (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 31/2011, 112/2015 and 108/2016), Article 8, Item 8.4. Subitem 7 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: the Company or NIS j.s.c. Novi Sad) No. 70/SA-od/XI-10a dated 27.06.2019 (consolidated text) and Dividend Policy of NIS j.s.c. Novi Sad adopted under the Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad No. 70/IV-8 dated 25.07.2012, Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad, at its XII Ordinary meeting, held on __.06.2020 passed the following

ОДЛУКУ

**о расподели добити за 2019. годину,
исплати дивиденди и утврђивању укупног
износа нераспоређене добити НИС а.д.
Нови Сад**

DECISION

**on Profit Distribution for 2019, Dividend
Payment and Determining the Total Amount of
Retained Profit of NIS j.s.c. Novi Sad**

1. Добит исказана у билансу успеха НИС а.д. Нови Сад за период од 1. јануара 2019. године до 31. децембра 2019. године у износу од РСД 17.700.065.000 (седамнаест милијарди седамсто милиона шездесетпет хиљада динара) распоређује се на следећи начин:
 - 1) за исплату дивиденди акционарима НИС а.д. Нови Сад у укупном бруто износу од РСД 4.425.459.256 (четири милијарде четрестодвадесетпет милиона четрестопедесетдевет хиљада двестапедесетшест динара);
 - 2) преостали износ добити за период од 1. јануара 2019. године до 31. децембра 2019. године у укупном износу од РСД 13.274.605.744 (тринаест милијарди двестаседамдесетчетири милиона шестопет хиљада седамсточетрдесетчетири динара) остаје нераспоређен.
1. The profit expressed in the income statement of NIS j.s.c. Novi Sad for the period from 1 January 2019 to 31 December 2019 in the amount of RSD 17,700,065,000 (seventeen billion seven hundred million sixty five thousand Dinars) shall be distributed as follows:
 - 1) for dividend payment to the shareholders of NIS j.s.c. Novi Sad in the total gross amount of RSD 4,425,459,256 (four billion four hundred and twenty-five million four hundred and fifty-nine thousand two hundred and fifty-six Dinars);
 - 2) the remaining amount of profit for the period from 1 January 2019 to 31 December 2019 in the total amount of RSD 13,274,605,744 (thirteen billion two hundred and seventy-four million six hundred and five thousand seven hundred and forty-four Dinars) shall remain as retained profit.

- | | |
|--|--|
| <p>2. Утврђује се укупан износ нераспоређене добити НИС а.д. Нови Сад у износу од РСД 174.296.808.744 (стоседамдесетчетири милијарде двестадеведесетшест милиона осамстоосам хиљада седамсточетрдесетчетири динара).</p> | <p>2. The total amount of retained profit of NIS j.s.c. Novi Sad in the amount of RSD 174,296,808,744 (one hundred and seventy-four billion two hundred and ninety-six million eight hundred and eight thousand seven hundred and forty-four Dinars) is hereby determined.</p> |
| <p>3. Одобрава се исплата дивиденди акционарима НИС а.д. Нови Сад у новцу, у укупном бруто износу од РСД 4.425.459.256 (четири милијарде четрестодвадесетпет милиона четрестопедесетдевет хиљада двестапедесетшест динара), односно бруто износ по акцији од РСД 27,14 (двадесетседам динара и четрнаест пара) у року од 6 (шест) месеци од дана доношења ове Одлуке и овлашћује Одбор директора НИС а.д. Нови Сад да у складу са овом Одлуком одреди дан и поступак њене исплате акционарима Друштва.</p> | <p>3. The monetary payment of dividends to the shareholders of NIS j.s.c. Novi Sad, in the total gross amount of RSD 4,425,459,256 (four billion four hundred and twenty-five million four hundred and fifty-nine thousand two hundred and fifty-six Dinars), representing the gross amount per share of RSD 27.14 (twenty-seven point fourteen) within 6 (six) months from the day of adoption of this Decision is hereby approved and the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad is hereby authorized to determine the date and procedure for the dividend payment to the shareholders of the Company in accordance with this Decision.</p> |
| <p>4. Право на дивиденду имају сви акционари Друштва – лица која су уписана у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција НИС а.д. Нови Сад на Дан акционара XII редовне седнице Скупштине акционара Друштва (Дан дивиденде).</p> | <p>4. All the shareholders of the Company – the persons registered with the Central Securities Depository and Clearing House as legal owners of NIS j.s.c. Novi Sad shares on the Shareholders' Day of the XII Ordinary meeting of the Shareholder's Assembly of the Company (Dividend Day) shall be entitled to dividend payment.</p> |
| <p>5. Друштво се обавезује да обавести акционаре Друштва којима се исплаћује дивиденда у року од 15 дана од дана доношења ове Одлуке, сходном применом одредаба Закона о обавештавању акционара о седници Скупштине акционара Друштва.</p> | <p>5. The Company is obliged to notify the shareholders of the Company entitled to dividend payment within 15 days as of the passing the present Decision, in accordance with the provisions of the Law governing the notification of shareholders regarding the Meeting of the Company's Shareholders' Assembly.</p> |
| <p>6. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.</p> | <p>6. This Decision enters into force on the day of its passing.</p> |
| <p>7. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.</p> | <p>7. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.</p> |

Образложење

На основу усвојених Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембар 2019. године и Извештаја независног ревизора о ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембар 2019. године, утврђено је да је НИС а.д. Нови Сад за период од 1. јануара 2019. године до 31. децембра

Rationale

Based on the adopted Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019 and the Independent Auditor's Report on the Audit of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2019, it was determined that NIS j.s.c. Novi Sad generated profit in the amount of RSD 17,700,065,000 (seventeen billion seven hundred

2019. године остварио добит у износу од 17.700.065.000 (седамнаест милијарди седамсто милиона шездесетпет хиљада динара) и да су се стекли услови за расподелу добити и исплату дивиденде акционарима Друштва у складу са одредбама члана 270. Закона.

На основу наведеног и одредаба чланова 270, 271, 272, 274 и 329. став 1. тачка 7) Закона о привредним друштвима и члана 8 тачка 8.4 подтачка 7 Статута НИС а.д. Нови Сад, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад је одлучила као у диспозитиву.

million sixty five thousand Dinars) in the period from 1 January 2019 to 31 December 2019, and that the conditions for profit distribution and dividend payment to the shareholders of the Company in accordance with the provisions of Article 270 of the Law were met.

Based on the above and the provisions of Articles 270, 271, 272, 274 and 329 Paragraph 1 item 7) of the Law and Article 8 Item 8.4 Subitem 7 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad decided as stated in the Disposition herein.

Председник Скупштине акционара / Chairman of the Shareholders' Assembly

/
(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