



REPORT ON COMPANY BODY'S SESSION

Annual Report for 2011 and Decision on Distributing Profit
and Covering Losses of NIS j.s.c. Novi Sad for 2011 Adopted

On 4th Regular Shareholders Assembly of NIS a.d. Novi Sad, which was held on Monday, 25 June 2012 in Belgrade, the Decision on adoption of Annual Business Report of NIS j.s.c. Novi Sad for the year 2011 and Decision on distributing profit and covering losses of NIS j.s.c. Novi Sad for 2011 were adopted. Shareholders Assembly has also adopted the Decision on adoption of NIS j.s.c. Novi Sad Financial Statements for 2011 and Decision on adoption of NIS j.s.c. Consolidated Financial Statements of NIS jsc Novi Sad for 2011.

These decisions of the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad are enclosed with this report, while the Financial statements for 2011 and Consolidated Financial statements for 2011. with Auditors report 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 jsc Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS ASSEMBLY
Број (No.): 70/IV-3/5
Датум (Date): 25.06.2012

На основу члана 329. став 1. тачка 9) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 12. тачка 12.8. подтачка 5. 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, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад, на IV редовној седници одржаној дана 25.06.2012. године, донела је следећу

Pursuant to the article 329, paragraph 1, item 9 of the Companies Law (Official Gazette of RS no. 36/2011 and 99/2011) and the article 12, item 12.8, subitem 5 of the Incorporation Act of the Company for Exploration, Production, Refining, Distribution and Trading of Oil and Oil Products and Natural Gas Exploration and Production "Petroleum Industry of Serbia" jsc Novi Sad (hereinafter: Company or NIS jsc Novi Sad) – clarified text no.70/II-13a dated 21 June 2010, Shareholders Assembly of NIS jsc Novi Sad, at 4th regular meeting held on 25.06.2012, made the following

ОДЛУКУ
о усвајању Годишњег
извештаја о пословању НИС а.д. Нови Сад
за 2011. годину

DECISION
on adoption of Annual Business Report
of NIS jsc Novi Sad
for the year 2011

1. Усваја се Годишњи извештај о пословању НИС а.д. Нови Сад за 2011. годину.
2. Уз ову Одлуку прилаже се Годишњи извештај о пословању НИС а.д. Нови Сад за 2011. годину, који чини њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. Annual Business Report of NIS jsc Novi Sad for the year 2011 is adopted.
2. This Decision is enclosed with the Annual Business Report of NIS jsc Novi Sad for the year 2011, making its integral part.
3. This Decision becomes effective as of the date of its making.
4. This Decision will be registered in the Company's Book of Decisions.

Образложење

Explanation

Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад је размотрила Годишњи извештај о пословању НИС а.д. Нови Сад за 2011. годину, па је у складу са одредбама члана члана 329. став 1. тачка 9) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 12. тачка 12.8. подтачка 5. Оснивачког

Shareholders Assembly of NIS jsc Novi Sad has considered the Annual Business Report of NIS jsc Novi Sad for the year 2011, and in accordance with the provisions of the article 329, paragraph 1, item 9) of the Companies Law (Official Gazette of RS no. 36/2011 and 99/2011) and the article 12, item 12.8, subitem

акта НИС а.д. Нови Сад, одлучила као у
диспозитиву.

5 of NIS jsc Novi Sad Incorporation Act made
decision as in the disposition.

Председник Скупштине акционара / Shareholders Assembly President

Петар Шкундрић / Petar Skundric
(потпис и печат) / (signature and stamp)

Доставити:

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

To be submitted to:

1. Shareholders
2. President and members of NIS jsc Novi Sad Board of Directors
3. Secretary of NIS jsc Novi Sad Company
4. Archive



НИС а.д. Нови Сад / NIS jsc Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS ASSEMBLY
Број (№): 70/IV-07
Датум (Date): 25.06.2012

На основу члана 270, члана 329. став 1. тачка 7) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 12. тачка 12.8. подтачка 10. 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, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад, на IV редовној седници одржаној дана 25.06.2012. године, донела је следећу

Pursuant to the article 270, article 329, paragraph 1, item 7) of the Companies Law (Official Gazette of RS no. 36/2011 and 99/2011) and the article 12, item 12.8, subitem 10 of the Incorporation Act of the Company for Exploration, Production, Refining, Distribution and Trading of Oil and Oil Products and Natural Gas Exploration and Production "Petroleum Industry of Serbia" jsc Novi Sad (hereinafter: Company or NIS jsc Novi Sad) – clarified text no. 70/II-13a dated 21 June 2010, Shareholders Assembly of NIS jsc Novi Sad, at 4th regular meeting held on 25.06.2012, made the following

ОДЛУКУ

**о расподели добити и покрићу губитака
НИС а.д. Нови Сад за 2011. годину**

1. Добит исказана у билансу успеха НИС а.д. Нови Сад за период од 1. јануара 2011. године до 31. децембра 2011. године у износу од РСД 40.601.667 (четрдесет милиона шесто једна хиљада шесто шездесет седам) хиљада динара распоређује се за покриће губитака пренесених из ранијих година, исказаних у билансу стања НИС а.д. Нови Сад на дан 31. децембра 2011. године у износу од РСД 40.997.954 (четрдесет милиона деветсто деведесет седам хиљада деветсто педесет четири) хиљаде динара.
2. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
3. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

DECISION

**on profit distribution and losses coverage of
NIS jsc Novi Sad for the year 2011**

1. The profit indicated in NIS jsc Novi Sad Income Statement for the period from 1 January, 2011 to 31 December, 2011 in the amount of RSD 40,601,667 (forty million six hundred one thousand six hundred and sixty seven) thousand is distributed for losses coverage transferred from the previous years, as indicated in NIS jsc Novi Sad Balance Sheet as of 31 December, 2011 in the amount of RSD 40,997,954 (forty million nine hundred ninety seven thousand nine hundred and fifty four) thousand.
2. This Decision becomes effective as of the date of its making.
3. This Decision will be registered in the Company's Book of Decisions.

Образложење

Explanation

У складу са одредбама члана 270, члана 329. став 1. тачка 7), Закона о привредним друштвима, члана 12. тачка 12.8. подтачка 10. Оснивачког акта НИС а.д. Нови Сад, и на основу усвојених Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила 31.12.2011. године, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад је одлучила као у диспозитиву.

In accordance with the article 270, article 329, paragraph 1, item 7) of the Companies Law, article 12, item 12.8, subitem 10 of NIS jsc Novi Sad Incorporation Act, and based on the adopted NIS jsc Novi Sad Financial Statements for the year ended as of 31 December, 2011, NIS jsc Novi Sad Shareholders Assembly made decision as in the disposition.

Председник Скупштине акционара / Shareholders Assembly President

Петар Шкундрић / Petar Skundric
(потпис и печат) / (signature and stamp)

Доставити:

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

To be submitted to:

1. Shareholders
2. President and members of NIS jsc Novi Sad Board of Directors
3. Secretary of NIS jsc Novi Sad Company
4. Archive



НИС а.д. Нови Сад / NIS jsc Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS ASSEMBLY
Број (No.): 70/IV-3/1
Датум (Date): 25.06.2012

На основу члана 329. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 12. тачка 12.8. подтачка 5. 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, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад, на IV редовној седници одржаној дана 25.06.2012. године, донела је следећу

Pursuant to the article 329, paragraph 1, item 8) of the Companies Law (Official Gazette of RS no. 36/2011 and 99/2011) and the article 12, item 12.8, subitem 5 of the Incorporation Act of the Company for Exploration, Production, Refining, Distribution and Trading of Oil and Oil Products and Natural Gas Exploration and Production "Petroleum Industry of Serbia" jsc Novi Sad (hereinafter: Company or NIS jsc Novi Sad) – clarified text no.70/II-13a dated 21 June 2010, the Shareholders Assembly of NIS jsc Novi Sad, at 4th regular meeting held on 25.06.2012, made the following

ОДЛУКУ

о усвајању Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

DECISION

on adoption of NIS jsc Novi Sad Financial Statements for the year ended as of 31 December, 2011.

1. Усвајају се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године и чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва .
1. NIS jsc Novi Sad Financial Statements for the year ended as of 31 December, 2011 are adopted.
2. NIS jsc Novi Sad Financial Statements for the year ended as of 31 December, 2011 are enclosed to this Decision and make its integral part.
3. This Decision becomes effective as of the date of its making.
4. This Decision will be registered in the Company's Book of Decisions.

Образложење

Скупштина НИС а.д. Нови Сад је размотрила Финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године, па је у складу са одредбама члана 329. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 12. тачка 12.8.

Explanation

Shareholders Assembly of NIS jsc Novi Sad has considered the Financial Statements of NIS jsc Novi Sad for the year ended as of 31 December, 2011, and in accordance with the provisions of the article 329, paragraph 1, item 8) of the Companies Law (Official Gazette of RS no. 36/2011 and 99/2011) and the article

подтачка 5. Оснивачког акта НИС а.д. Нови Сад, одлучила као у диспозитиву

12, item 12.8, subitem 5 of NIS jsc Novi Sad Incorporation Act, made decision as in the disposition.

Председник Скупштине акционара / Shareholders Assembly President

Петар Шкундрић / Petar Skundric
(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. President and members of NIS jsc Novi Sad Board of Directors
2. Secretary of NIS jsc Novi Sad Company
3. Archive



НИС а.д. Нови Сад / NIS jsc Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
СКУПШТИНА АКЦИОНАРА / SHAREHOLDERS ASSEMBLY
Број (No.): 70/IV-3/2
Датум (Date): 25.06.2012

На основу члана 329. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 12. тачка 12.8. подтачка 5. 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, Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад, на IV редовној седници одржаној дана 25.06.2012. године, донела је следећу

Pursuant to the article 329, paragraph 1, item 8 of the Companies Law (Official Gazette of RS no. 36/2011 and 99/2011) and the article 12, item 12.8, subitem 5 of the Incorporation Act of the Company for Exploration, Production, Refining, Distribution and Trading of Oil and Oil Products and Natural Gas Exploration and Production "Petroleum Industry of Serbia" jsc Novi Sad (hereinafter: Company or NIS jsc Novi Sad) – clarified text no.70/II-13a dated 21 June 2010, Shareholders Assembly of NIS jsc Novi Sad, at the 4th regular meeting held on 25.06.2012, made the following

ОДЛУКУ

о усвајању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године

DECISION

on adopting Consolidated Financial Statements of NIS jsc Novi Sad for the year ended as of 31 December, 2011

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. Усвајају се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године.</p> <p>2. Уз ову Одлуку прилажу се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године и чине њен саставни део.</p> <p>3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.</p> <p>4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.</p> | <p>1. The Consolidated Financial Statements of NIS jsc Novi Sad for the year ended as of 31 December, 2011 are adopted.</p> <p>2. This Decision is enclosed with the Consolidated Financial Statements of NIS jsc Novi Sad for the year ended as of 31 December, 2011, making its integral part.</p> <p>3. This Decision becomes effective as of the date of its making.</p> <p>4. This Decision will be registered in the Company's Book of Decisions.</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Образложење

Explanation

Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад је NIS jsc Novi Sad Shareholders Assembly has

размотрила Консолидоване финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године, па је у складу са одредбама члана 329. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 12. тачка 12.8. подтачка 5. Оснивачког акта НИС а.д. Нови Сад, одлучила као у диспозитиву.

considered the Consolidated Financial Statements of NIS jsc Novi Sad for the year ended as of 31 December, 2011 and in accordance with the provisions of the article 329, paragraph 1, item 8) of the Companies Law (Official Gazette of RS nos. 36/2011 and 9/2011) and the article 12, item 12.8, subitem 5 of NIS jsc Novi Sad Incorporation Act made decision as in the disposition.

Председник Скупштине акционара / Shareholders Assembly President

Петар Шкундрић / Petar Skundric
(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. President and members of NIS jsc Novi Sad Board of Directors
2. Secretary of NIS jsc Novi Sad Company
3. Archive