

UPITNIK
O PRAKSI KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA IZDAVALACA

poslovno ime Društva:	Društvo za istraživanje, proizvodnju, preradu, distribuciju i promet nafte i naftnih derivata i istraživanje i proizvodnju prirodnog gasa Naftna industrija Srbije a.d. Novi Sad
sedište Društva:	Narodnog fronta 12 Novi Sad Republika Srbija
matični broj Društva:	20084693
PIB Društva	104052135

Instrukcije za popunjavanje upitnika:

- Na postavljeno pitanje pored odgovora DA/NE neophodno je bliže opisati okolnosti na osnovu kojih su određeni odgovori dati.
- Ako je izvor informacija za odgovor na neko pitanje akt društva koji je javno dostupan neophodno je navesti mesto na kome se može izvršiti uvid u dati akt (npr. internet stranica na kojoj je akt objavljen), a ako je reč o aktu koji nije javno objavljen navesti tačan naziv akta, broj akta i organ društva koji ga je doneo.
- Ako je izvor informacija za dati odgovor uobičajena praksa društva, neophodno je istu ilustrovati navođenjem konkretnog primera na osnovu koga je predmetni odgovor formulisan.

1. Da li je društvo usvojilo vlastiti kodeks korporativnog upravljanja ili prihvatilo primenu drugog kodeksa korporativnog upravljanja?

Odgovor:

Da. Kodeks korporativnog upravljanja NIS a.d. Novi Sad (broj 80/XIX) usvojen je 10.06.2010. godine.

internet stranica na kojoj je javno dostupan tekst kodeksa koji društvo primenjuje:

www.nis.eu**2. Da li su principi korporativnog upravljanja koje primenjuje društvo uključeni u interna akta društva i lako dostupni svim nosiocima interesa?**

Odgovor:

Da.

najvažnija akta koja se bave pitanjima korporativnog upravljanja, i način na koji je omogućena njihova dostupnost.

Statut NIS a.d. Novi Sad, Kodeks korporativnog upravljanja NIS a.d. Novi Sad, Poslovnik o radu Skupštine akcionara NIS a.d. Novi Sad, Politika dividendi NIS a.d. Novi Sad. Svi navedeni dokumenti su dostupni na internet stranici Društva (www.nis.eu).**4. Da li društvo, u skladu sa članom 368. ZPD, u svojim godišnjim izveštajima objavljuje usklađenost poslovanja sa principima korporativnog upravljanja, te daje objašnjenje eventualnih odstupanja od tih principa?**

Odgovor:

Da. Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja je sastavni deo Godišnjeg izveštaja Društva i sadrži obaveštenje o kodeksu korporativnog upravljanja koji Društvo primenjuje, internet stranici na kojoj je dostupan, pregled najvažnijih praksi korporativnog upravljanja koje društvo primenjuje i obrazloženje eventualnih odstupanja od principa predviđenih kodeksom. Godišnji izveštaj društva dostupan je na internet stranici Društva (www.nis.eu), kao i na internet stranici Beogradske berze i u okviru Registra javnih društava Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije.

SKUPŠTINA I AKCIONARI

5. Da li poziv za sednicu skupštine društva sadrži sve propisane elemente i obaveštenja uključujući podatke o danu akcionara sa podacima o pravima akcionara na učešće u radu skupštine i predlaganje dnevnog reda, te rokovima za njihovo korišćenje, kao i opisom procedura za glasanje preko punomoćnika, glasanje u odsustvu ili elektronskim putem?

Odgovor:

Da. Poziv sa sednicu Skupštine akcionara sadrži:

- dan objave poziva,
- vreme i mesto održavanja sednice,
- dnevni red sednice sa jasnom naznakom o kojim tačkama dnevnog reda se predlaže da Skupština akcionara donese odluku i navođenjem ukupnog broja akcija koji o toj odluci glasa i većini potrebnoj za donošenje te odluke,
- naznaku da se materijali za sednicu Skupštine akcionara mogu preuzeti sa internet stranice Društva (www.nis.eu) i da su dostupni akcionarima u sedištu Društva,
- pouku o pravima akcionara Društva u vezi sa učešćem u radu Skupštine akcionara i jasno i precizno obaveštenje o pravilima za njihovo ostvarivanje,
- obaveštenje o danu akcionara, objašnjenje da samo akcionari Društva na taj dan imaju pravo na učešće u radu skupštine akcionara i obaveštenje o mogućnosti uvida u spisak akcionara,
- obaveštenje o pravu akcionara Društva na predlaganje dnevnog reda i pravu na postavljanje pitanja uz navođenje rokova u kojima se ta prava mogu koristiti, pri čemu se u obaveštenju jasno navodi da su detaljne informacije o korišćenju tih prava dostupne na internet stranici Društva (www.nis.eu)
- opis procedure za glasanje preko punomoćnika akcionara Društva i rokove za dostavu punomoćja,
- naznaku da se formular za davanje punomoćja može preuzeti sa internet stranice Društva (www.nis.eu),
- opis procedure za glasanje u odsustvu uključujući naznaku da se formular za glasanje u odsustvu može preuzeti sa internet stranice Društva (www.nis.eu) i rokove za dostavu formulara za glasanje.

Sadržina poziva za sednicu Skupštine akcionara je regulisana Poslovnikom o radu Skupštine akcionara Društva (broj: 70/IV-13a od 25.06.2012. godine) koji je javno dostupan na internet stranici Društva (www.nis.eu), a Poziv akcionarima za IV Redovnu sednicu Skupštine akcionara je bio objavljen počev od 25. maja 2012. godine na internet stranici Društva (www.nis.eu), internet stranici Beogradske berze i internet stranici registra privrednih subjekata (www.apr.gov.rs).

6. Da li se poziv za sednicu skupštine društva, sa svim relevantnim objašnjenjima i obaveštenjima odmah po upućivanju (objavi) akcionarima dostavljen Berzi radi objave na regulisanom tržištu, odnosno MTP Belex?

Odgovor:

Da.

Navesti da li je i koliko nakon upućivanja poziva akcionarima društva, isti dostavljen Berzi radi objave u 2012. godini.

Poziv za IV redovnu sednicu Skupštine akcionara održanu 25.06.2012. godine je objavljen na internet stranici NIS a.d. Novi Sad i Agencije za privredne registre 25 maja 2012. godine i istog dana dostavljen Beogradskoj berzi a.d. Beograd i Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije.

7. Da li su materijali za sednicu skupštine društva dostupni putem internet stranice društva?

Odgovor:

Da. Materijali su dostupni na internet stranici Društva (www.nis.eu), gde ih akcionari mogu preuzeti u celosti, a takođe su dostupni u sedištu Društva - u prostorijama Kancelarije za poslove sa manjinskim akcionarima NIS a.d. Novi Sad.

Navesti na koji način su materijali za skupštinu društva dostupni akcionarima, ako nisu dostupni na internet stranici društva

8. Da li je društvo uspostavilo neke od zakonskih mogućnosti elektronskog učešća u radu skupštine društva, i ako jeste na koji način?	
Odgovor:	Ne.
9. Da li Društvo objavljuje donete odluke i zapisnik sa održane skupštine društva, odmah, odnosno u propisanim rokovima nakon održavanja skupštine?	
Odgovor:	Da. Društvo je sve donete odluke na IV Redovnoj sednici Skupštine akcionara, Izveštaj Komisije za glasanje o rezultatima glasanja na IV redovnoj sednici Skupštine akcionara i Zapisnik sa IV Redovne sednice Skupštine akcionara NIS a.d. Novi Sad objavilo u zakonom propisanim rokovima nakon održavanja sednice Skupštine akcionara Društva.
Navesti načine na koje je društvo u 2012. godini omogućilo informisanje akcionara i javnosti o datim pitanjima.	<p>Društvo je navedene odluke i dokumente objavilo na svojoj internet stranici u delu "Odluke Skupštine akcionara" koja se nalazi u segmentu namenjenom investitorima i akcionarima, kome se direktno moglo pristupiti sa početne stranice internet prezentacije Društva.</p> <p>Na internet stranici u segmentu "Vesti" objavljena je vest „Održana IV Redovna sednica Skupštine akcionara NIS a.d. Novi Sad“, koja je dostavljena Beogradskoj berzi i Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije sa pregledom najvažnijih odluka koje su usvojene na IV Redovnoj sednici Skupštine akcionara, a saopštenje Društva je dostavljeno svim većim medijskim kućama u Srbiji.</p> <p>Beogradskoj berzi i Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije je dostavljen Izveštaj o održavanju sednice organa Društva sa Odlukom o usvajanju Godišnjeg izveštaja za 2011. godinu, Odlukom o raspodeli dobiti i pokriću gubitaka za 2011. godinu, Odlukom o usvajanju pojedinačnih finansijskih izveštaja za 2011. godinu i Odlukom o usvajanju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Navedeni izveštaj je objavljen i na internet stranici Društva (www.nis.eu).</p>
10. Da li se i koji materijali, odluke i ostala relevantna dokumenta vezana za skupštinu društva, izrađuju i objavljuju i na engleskom jeziku?	
Odgovor:	Da. Sve odluke, materijali i ostali objavljeni dokumenti vezani za rad Skupštine akcionara Društva se izrađuju i objavljuju i na engleskom jeziku i dostupni su na internet stranici Društva (www.nis.eu).
11. Da li je Društvo usvojilo poslovnik o radu skupštine, te da li isti ili drugi akt društva sadrži pravila i procedure koje obezbeđuju da akcionari dobiju blagovremeni odgovor na sva relevantna pitanja u okviru skupštine društva?	
Odgovor:	Da. Pravo na postavljenje pitanja, dobijanje odgovora i podnošenje predloga regulasano je Poslovnikom o radu Skupštine akcionara NIS a.d. Novi Sad (broj: 70/IV-13a od 25.06.2012. godine).
Navesti da li je društvo obezbedilo i na koji način da svi akcionari budu kontinuirano upoznati sa ovim pravilima i procedurama.	Poslovnik o radu Skupštine akcionara NIS a.d. Novi Sad je dostupan na internet stranici Društva (www.nis.eu) u delu namenjenom investitorima i akcionarima.
12. Da li društvo ima jasno definisanu politiku dividende te procedure i rokove za njenu isplatu?	
Odgovor:	<p>Društvo ima usvojenu Politiku dividendi koja je dostupna akcionarima na internet stranici Društva (www.nis.eu), a kojom je regulisana dugoročna politika Društva u pogledu isplate dividende akcionarima, iznosa dividende u odnosu na ostvarenu neto dobit, faktori koji utiču na isplatu dividende i način plaćanja dividende.</p> <p>Politikom dividende nisu regulisane procedure i rokovi za isplatu dividende, već je definisanje datih pitanja ostavljeno u zakonskoj nadležnosti Odbora direktora Društva. Ovo iz razloga što u momentu donošenja Politike dividendi Društva nije bilo celishodno da se dugoročno definišu procedure i rokovi za isplatu dividende s obzirom na činjenice da Društvo ima izuzetno veliki broj akcionara (oko 2,5 miliona) i da je neophodno stvoriti odgovarajuće preduslove za</p>

	<p>obračun i isplatu pojedinačnih iznosa pripadajuće dividende svakom od akcionara koji pri tom imaju različit poreskoppravni tretman.</p>
<p>13. Da li je društvo u prethodnoj godini izdavalo akcije uz ograničenje prava akcionarima na preču kupovinu novih emisija akcija društva?</p>	
<p>Odgovor:</p>	<p>Ne.</p>
<p>14. Da li je u društvu uspostavljen mehanizam za sprečavanje i rešavanje potencijalnih konflikata između akcionara i društva?</p>	
<p>Odgovor:</p>	<p>Da. Društvo ima petočlanu Komisiju za rešavanje po žalbama manjinskih akcionara koja radi na osnovu Poslovnika o radu Komisije (broj PD-10.02.08 od 26.12.2011. godine) kojim su uređene procedure obračanja Komisiji, rad na njenim sednicama, obaveze i odgovornosti njenih članova i druga relevantna pitanja.</p>
<p>Navesti način na koji su akcionari informisani o ovim procedurama</p>	<p>Poslovnik o radu Komisije za rešavanje po žalbama manjinskih akcionara dostupan je na internet stranici Društva (www.nis.eu).</p> <p>Takođe, na internet stranici Društva u delu namenjenom investitorima i akcionarima predviđena je mogućnost da akcionari podnose Zahtev za dobijanje informacija elektronskom poštom ili da se obrate Servisu manjinskih akcionara na e-mail adresu: Servis.Akcionara@nis.eu ili telefonskim putem preko Info servisa: (+381 11) 22 000 55.</p>
<p>15. Da li su kod izbora članova odbora društva skupštini na raspolaganju sveobuhvatne informacije o predloženim kandidatima, a posebno informacije o postojanju i prirodi odnosa sa društvom, povezanim licima društva, društvima konkurentske delatnosti i glavnim poslovnim partnerima društva?</p>	
<p>Odgovor:</p>	<p>Da. Za potrebe izbora novih članova Odbora direktora, kandidati popunjavaju odgovarajući Upitnik koji sadrži pitanja za kandidate vezana za eventualno postojanje i prirodu odnosa sa Društvom, povezanim licima Društva i društvima konkurentske delatnosti. Popunjavanjem datog Upitnika kandidati daju izjave u odnosu na prethodno navedena pitanja i navode angažovanja u drugim privrednim društvima ili organizacijama (bez obzira da li su ta privredna društva ili organizacije glavni poslovni partneri Društva ili ne).</p>
<p>16. Da li je akcionarima omogućena realizacija prava na učešće u radu i odlučivanju skupštine akcionara bez ograničenja?</p>	
<p>Odgovor:</p>	<p>Da. Ne postoji ograničenje u pogledu prava na učešće u radu i odlučivanju Skupštine akcionara, izuzev kada se radi o mogućnosti ličnog učešća.</p>
<p>Navesti način na koji je uslovljeno učešće akcionara na skupštini društva (npr: brojem akcija koje poseduju)</p>	<p>Akcionari koji poseduju akcije na dan akcionara (deseti dan pre dana održavanja sednice Skupštine akcionara) imaju pravo učešća u radu Skupštine akcionara. Ovo pravo akcionari mogu ostvarivati lično, preko punomoćnika ili glasanjem u odsustvu u skladu sa Zakonom o privrednim Društvima i aktima Društva.</p> <p>Pravo da lično učestvuje u radu Skupštine akcionara NIS a.d. Novi Sad ima akcionar koji na dan akcionara poseduje najmanje 0,1% akcija od ukupnog broja akcija društva tj. 163.060 akcija, odnosno punomoćnik akcionara koji predstavlja najmanje 163.060 akcija NIS a.d. Novi Sad, što je diktirano činjenicom da Društvo ima izuzetno veliki broj akcionara (oko 2,5 miliona) i da postojanje cenzusa u ovakvim okolnostima predstavlja nužnost kako se ne bi doveli u pitanje efikasnost i racionalnost u pogledu planiranja i održavanja sednica Skupštine akcionara.</p> <p>Akcionari koji pojedinačno poseduju manje od 0,1% od ukupnog broja akcija NIS a.d. Novi Sad imaju pravo da učestvuju u radu Skupštine akcionara preko zajedničkog punomoćnika ili da glasaju u odsustvu u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.</p>

ODBOR DRUŠTVA I IZVRŠNI DIREKTORI**17. Koji je uspostavljen sistem upravljanja u društvu?**

Jednodomni sistem upravljanja. Članovi Odbora direktora su:

- Vadim Yakovlev, neizvršni direktor, predsednik Odbora direktora;
- Kirill Kravchenko, izvršni direktor, Generalni direktor;
- Nikola Martinović, izvršni direktor;
- Igor Antonov, neizvršni direktor;
- Vladislav Baryshnikov, neizvršni direktor;
- Alexander Krilov, neizvršni direktor;
- Slobodan Milosavljević, neizvršni direktor;
- Anatoly Cherner, neizvršni direktor;
- Danica Drašković, nezavisni član Odbora direktora;
- Stanislav Shekshnya, nezavisni član Odbora direktora;
- Wolfgang Ruttenstorfer, nezavisni član Odbora direktora.

jednodomni – odbor direktora (navesti podatke o sastavu odbora, sa oznakom: izvršnih, neizvršnih i nezavisnih direktora, te podatak o predsedniku odbora)

dvodomni - navesti članove nadzornog odbora sa oznakom nezavisnog člana, te podatkom o predsedniku nadzornog odbora)

/

18. Da li je aktima društva preciznije utvrđena nadležnost odbora direktora, odnosno nadzornog odbora društva?

Odgovor: Da. Nadležnosti Odbora direktora su precizno regulisane Statutom NIS a.d. Novi Sad (broj 70/IV-12a od 25.06.2012. godine) koji je dostupan na internet stranici Društva (www.nis.eu).

19. Da li su aktima društva utvrđeni kriterijumi kojima se definišu potrebna stručna i profesionalna znanja i iskustva, te drugi uslovi za imenovanje lica za člana odbora društva?

Odgovor: Da. Uslovi koje mora ispunjavati kandidat za člana Odbora direktora su regulisani Statutom NIS a.d. Novi Sad (broj 70/IV-12a od 25.06.2012. godine) i Kodeksom korporativnog upravljanja NIS a.d. Novi Sad (broj 80/XIX usvojen 10.06.2010. godine) koji su dostupni na internet stranici Društva (www.nis.eu).

20. Da li odbor društva najmanje jednom godišnje analizira i ocenjuje kvalitet i efikasnost svoga rada, te predlaže mere i aktivnosti za njegovo unapredjenje i o tim merama izveštava akcionare?

Odgovor: Da. Izveštaj o analizi rada Upravnog odbora i Komisija Upravnog odbora u periodu maj 2011. - april 2012. godine je usvojen Odlukom Skupštine akcionara na IV Redovnoj sednici Skupštine akcionara održanoj 25.06.2012. godine. Odluka Skupštine i navedeni Izveštaj su dostupni na internet stranici Društva (www.nis.eu).

21. Da li su nezavisni direktori, odnosno nezavisni članovi nadzornog odbora obavezni i na koji način da obaveštavaju društvo i akcionare o svim promenama koje mogu uticati na njihov status u pogledu nezavisnosti?

Odgovor: Da. Ugovorom o regulisanju međusobnih prava i obaveza između NIS a.d. Novi Sad i nezavisnog člana Odbora direktora (obrazac Ugovora je odobren na IV Redovnoj sednici Skupštine akcionara NIS a.d. Novi Sad i dostupan na internet stranici Društva - www.nis.eu) predviđeno je da ako za vreme trajanja mandata nezavisni član Odbora direktora prestane da ispunjava uslove za izbor nezavisnog člana ili člana Odbora direktora, dužan je da o tome bez odlaganja obavesti predsednika Odbora direktora.

22. Da li je skupština društva usvojila transparentnu i javno dostupnu politiku nagrađivanja članova odbora društva i da li visina naknade članova odbora društva zavisi od njihovog doprinosa dostizanju finansijskih i nefinansijskih rezultata i poslovnih ciljeva društva?

Odgovor: Da. Politika naknada članovima odbora direktora (broj: 70/IV-14a od 25.06.2012. godine) usvojena je na IV Redovnoj sednici Skupštine akcionara NIS a.d. Novi Sad. Politikom naknada predviđeno je da ukupna naknada članovima Odbora direktora može sadržati i varijabilni (promenljivi) deo čija visina zavisi, između ostalog, od rezultata poslovanja Odbora direktora i Društva, uzimajući u obzir i lično angažovanje konkretnog člana Odbora direktora, kao i od finansijskog stanja Društva.

Politika naknada članovima Odbora direktora javno je dostupna na internet stranici Društva (www.nis.eu).

23. Da li je odbor društva pored zakonom obavezne komisije za reviziju obrazovao i druge komisije, odnosno druga stručna savetodavna tela?

Odgovor:

Da.

Komisija za imenovanja i Komisija za naknade su obrazovane Poslovnikom o radu Odbora direktora i komisija Odbora direktora NIS a.d. Novi Sad (broj 85/1-3a od 25.06.2012. godine). Ovim Poslovnikom je između ostalog predviđeno da svaka Komisija Odbora direktora ima po tri člana, kao i nadležnosti svake od Komisija Odbora direktora i način njihovog rada.

Komisije za imenovanja ima sledeće nadležnosti:

- daje predlog kandidata za člana Odbora direktora, sa svojim mišljenjem i preporukom za imenovanje;
- predlaže uslove koje treba da ispunjava kandidat za člana Odbora direktora i postupak imenovanja člana Odbora direktora;
- najmanje jedanput godišnje sastavlja izveštaje o primerenosti sastava Odbora direktora i broju članova Odbora direktora i daje preporuke s tim u vezi;
- razmatra kandidate za članove u organima zavisnih društava kao i drugih društava u kojima Društvo ima učešće u kapitalu,
- razmatra kadrovsku politiku Društva u vezi sa izborom lica na rukovodeća mesta u Društvu i obavlja druge poslove u vezi sa kadrovskom politikom Društva koj joj poveri Odbor direktora.

Komisija za naknade ima sledeće nadležnosti:

- priprema nacrt odluke o politici naknada izvršnim članovima Odbora direktora;
- daje predlog o iznosu i strukturi naknade za svakog pojedinog izvršnog člana Odbora direktora, kao i predlog naknade revizoru;
- najmanje jednom godišnje sastavlja izveštaj za Skupštinu akcionara o oceni iznosa i strukture naknada za svakog člana Odbora direktora; i
- daje preporuke izvršnim članovima Odbora direktora o iznosu i strukturi naknada licima na rukovodećim mestima u Društvu i obavlja druge poslove u vezi sa politikom naknada Društva koje joj poveri Odbor direktora.

Navesti naziv komisija, odnosno tela ako su obrazovana, sa brojem članova i opisom poslova koji su im povereni, te akta društva kojima su ova tela obrazovana i kojima je uređena njihova nadležnost.

24. Da li su naknade koje se isplaćuju članovima komisija odbora društva obuhvaćene politikom nagrađivanja članova odbora društva, odnosno utvrđene u okvirima definisanim od strane skupštine društva?

Odgovor:

Da. Politika naknada članovima Odbora direktora (broj: 70/IV-14a od 25.06.2012. godine) koja je usvojena od strane Skupštine akcionara reguliše i visinu naknade koja se isplaćuje članovima Komisija Odbora direktora.

Politika naknada članovima Odbora direktora javno je dostupna na internet stranici Društva (www.nis.eu).

25. Da li su aktima društva jasno definisana ovlašćenja i odgovornosti izvršnih direktora?

Odgovor:

Da. Statutom NIS a.d. Novi Sad (broj 70/IV-12a od 25.06.2012. godine), posebno su definisana ovlašćenja i odgovornosti Generalnog direktora Društva kao jednog od izvršnih članova Odbora direktora dok su ovlašćenja i odgovornosti Generalnog direktora i drugih izvršnih direktora po osnovu radnog odnosa definisana Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova u NIS a.d. Novi Sad (br. PR-08.02.05 od 23.11.2012. godine).

Navešti akta društva kojima su uređena ova pitanja. U društvima sa jednodomnim sistemom upravljanja navesti na koji nači i kojim aktima su razgraničeni poslovi i ovlašćenja - između izvršnih i neizvršnih direktora. U dvodomnom sistemu upravljanja navesti da li je obrazovan izvršni odbor.

Statutom NIS a.d. Novi Sad (broj 70/IV-12a od 25.06.2012. godine) izvršeno je preciziranje i razgraničenje nadležnosti Odbora direktora i Generalnog direktora pri čemu je određeno da jedino Generalni direktor zastupa Društvo u unutrašnjem i spoljnjem prometu.

26. Da li su aktima društva utvrđeni kriterijumi kojima se definišu potrebna stručna i profesionalna znanja i iskustva, te drugi uslovi za imenovanje lica za izvršnog direktora?

Odgovor:

Da. Statutom NIS a.d. Novi Sad (broj 70/IV-12a od 25.06.2012. godine) definisani su opšti uslovi za izbor člana Odbora direktora, dok je Kodeksom korporativnog upravljanja Društva predviđeno da će se prilikom izbora Generalnog direktora naročito rukovoditi organizacionim sposobnostima kandidata. Kriterijumi kojima se definišu potrebna stručna i profesionalna znanja i iskustva kao i drugi uslovi koji izvršni direktori moraju ispunjavati po osnovu radnog odnose sa Društvom definisani su Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova u NIS a.d. Novi Sad (br. PR-08.02.05 od 23.11.2012. godine).

27. Da li je uspostavljen i sprovodi se proces evaluacije rada izvršnih direktora od strane neizvršnih direktora u odboru direktora, odnosno nadzornog odbora u društvima sa dvodomnim sistemom upravljanja?

Odgovor:

Da. Procena rada Generalnog direktora i višeg menadžmenta Društva od strane Odbora direktora se vrši na osnovu unapred definisanih ključnih pokazatelja poslovanja i rezultata ispunjenja tih pokazatelja u relevantnom vremenskom periodu, i isti se utvrđuju posebnim odlukama Odbora direktora Društva.

28. Da li se naknade članova izvršnog odbora sastoje od fiksnog i varijabilnog dela (bonusi, stimulacije i dr) u zavisnosti od doprinosa u ostvarenju finansijskih i nefinansijskih rezultata i poslovnih ciljeva društva?

Odgovor:

U Društvu je uspostavljen jednodomni sistem upravljanja i Društvo nema izvršni odbor.

29. Da li društvo ima uspostavljene efikasne mehanizme za obezbeđenje istinitog, blagovremenog, sveobuhvatnog i ravnopravnog izveštavanja članova odbora društva od strane izvršnih direktora, odnosno na koji način je uređen postupak izveštavanja neizvršnih direktora, odnosno članova nadzornog odbora o svim pitanjima koja su od uticaja na poslovanje, finansijski položaj i potencijalne rizike na stanje imovine društva?

Odgovor:

Da. Neizvršni članovi Odbora direktora se redovno izveštavaju od strane Generalnog direktora Društva, o svim pitanjima koja su od uticaja na poslovanje, finansijski položaj i potencijalne rizike u poslovanju Društva i to preko odgovarajućih formi upravljačkog izveštavanja (kvartalni i godišnji finansijski i konsolidovani finansijski izveštaji, kvartalni i godišnji izveštaji Društva, izveštaji o analizi poslovanja i prognozi poslovanja za naredni period, izveštaji o realizaciji odluka i naloga Odbora direktora itd.).

Na samom početku poslovne godine, Odbor direktora usvaja sopstveni godišnji Plan rada u kojem je sadržan krug pitanja koje Odbor direktora obavezno razmatra u skladu sa zakonskim propisima, potrebama poslovanja Društva i potrebama izveštavanja članova Odbora direktora. U datom Planu rada utvrđuju se rokovi za razmatranje datih pitanja na sednici Odbora direktora dok su procedure i rokovi za blagovremenu pripremu relevantnih materijala za članove Odbora direktora regulisani posebnim Standardom Društva SD -10.02.07 – Priprema, usaglašavanje, potpisivanje i

	dostavljanje materijala za Odbor direktora i kontrolu izvršenja odluka i naloga Odbora direktora Društva, verzija 2 od 04.10.2012. godine.
30. Da li izvršni direktori izveštavaju odbor društva o pitanjima iz člana 416. ZPD, a posebno u smislu davanja kvalitativnog mišljenja i analiza značajnijih pitanja koja su opredelila poslovanje društva u izveštajnom periodu, sa vidjenjem i analizom značajnijih rizika poslovanja društva i budućim dugoročnim i kratkoročnim perspektivama društva?	
Odgovor:	Da. U pogledu pitanja iz člana 416. ZPD, članovi Odbora direktora se izveštavaju na kvartalnom nivou kroz posebne Izveštaje o analizi poslovanja u prethodnom periodu i prognozi poslovanja za naredni period (do kraja tekuće poslovne godine).
Navesti pitanja o kojim je realizovano izveštavanje odbora društva	Članovi Odbora direktora su izveštavani o analizi poslovanja Društva kojom su između ostalog obuhvaćena i pitanja vezana za: <ul style="list-style-type: none"> - poslovanje, prihode i finansijsko stanje Društva, (finansijsko-ekonomski pokazatelji poslovanja) - rentabilnosti poslovanja Društva, - tržišnim trendovima u zemljama regiona, - ključnim poslovima i poslovnim događajima koji su od većeg značaja za poslovanje i likvidnost Društva, - Statusu realizacije projekata razvoja Društva, - Drugim značajnim pitanjima koja se odnose na postojeće i buduće poslovanje Društva.
31. Da li je u društvu organizovana funkcija sekretara društva, i ako jeste navesti bliže dužnosti i odgovornosti koje su mu poverene?	
Odgovor:	Da. Društvo ima sekretara koga imenuje Odbor direktora. U okviru društva postoji Služba sekretara društva. U skladu sa Statutom društva Sekretar je naročito odgovoran za: <ul style="list-style-type: none"> - pripremu sednica Skupštine akcionara, Odbora skupštine akcionara za nadzor nad poslovanjem i postupkom izveštavanja akcionara NIS a.d. Novi Sad, Odbora direktora i vođenje zapisnika; - čuvanje svih materijala, zapisnika i odluka sa sednica Skupštine akcionara, Odbora skupštine akcionara za nadzor nad poslovanjem i postupkom izveštavanja akcionara NIS a.d. Novi Sad i Odbora direktora; - komunikaciju Društva sa akcionarima društva i omogućavanje pristupa dokumentima u skladu sa odredbama zakona i internih akata Društva. - utvrđivanje spiska akcionara Društva u skladu sa Statutom društva. <p>Odgovornosti Sekretara su definisane Statutom NIS a.d. Novi Sad (broj 70/IV-12a od 25.06.2012. godine) koji je dostupan na internet stranici Društva (www.nis.eu).</p>
NADZOR I KONTROLA	
32. Da li je u društvu obrazovana komisija za reviziju?	
odgovor	Da. Odbor direktora je doneo Poslovnik o radu Odbora direktora i komisija Odbora direktora broj 85/1-3a od 25.06.2012. godine kojim su između ostalog obrazovane komisije Odbora direktora, definisane njihove nadležnosti, broj članova i njihov mandat i način rada datih komisija.

navesti sastav komisije za reviziju, te da li je predsednik komisije nezavisni direktor/član nadzornog odbora, kao i da li je najmanje jedan član komisije ovlašćeni revizor koga je imenovala skupština društva?

U datom momentu Društvo nema imenovane članove Komisije za reviziju od strane Odbora direktora.

33. Da li su u društvu obrazovana tela, odnosno imenovana lica koja obavljaju poslove unutrašnjeg nadzora?

Delimično.

Društvo je integrisalo interne kontrole u sistem koji obezbeđuje veću efikasnost poslovnih procesa i odgovarajuće upravljanja rizikom na nivou svih poslovnih procesa. Sistemom interne kontrole su obuhvaćene:

- interne revizije
- interne provere biznis procesa i uspostavljenih sistema menadžmenta i
- provere primene mera bezbednosti I zdravlja na radu.

Društvo je uspostavilo i posebnu funkciju interne revizije koja je odgovorna neposredno Generalnom direktoru Društva.

U okviru Društva uspostavljen je integrisani sistem menadžmenta uz primenu više standarda za sisteme menadžmenta u zavisnosti od procesa koji se obavljaju u pojedinim organizacionim delovima. Proveru usaglašenosti sa navedenim standardima obavljaju eksterna akreditovana sertifikaciona tela koja na osnovu izvršene provere dodeljuju odgovarajuće sertifikate o usaglašenosti.

Društvo je putem interne revizije, integrisanog sistema menadžmenta i Komiteta za ocenjivanje usaglašenosti, uspostavilo nadzor nad usklađenošću svoga poslovanja.

Izveštaji interne revizije se za sada dostavljaju Generalnom direktoru i operativnom rukovodstvu. Interna revizija deluje u skladu sa Međunarodnim okvirom profesionalne prakse.

Statutom NIS a.d. Novi Sad (broj 70/IV-12a od 25.06.2012. godine) predviđeno je da Skupština akcionara ima Odbor Skupštine akcionara za nadzor nad poslovanjem i postupkom izveštavanja akcionara NIS a.d. Novi Sad. Odbor Skupštine akcionara, čije članove bira i razrešava Skupština, predstavlja savetodavno i stručno telo Skupštine akcionara koje joj pomaže u radu i razmatranju pitanja iz njenog delokruga i obavlja druge poslove iz domena nadzora nad poslovanjem društva u skladu sa Statutom, a osnovni zadaci Odbora Skupštine akcionara su kontrolisanje najznačajnijih poslovnih procesa u društvu i praćenje usklađenosti poslovanja sa zakonima i drugim propisima, kao i načina izveštavanja akcionara NIS a.d. Novi Sad. Između ostalog Odbor Skupštine akcionara daje mišljenje Skupštini o procedurama vršenja nezavisne revizije finansijskih izveštaja Društva kao i o radu unutrašnjeg nadzora u Društvu i ocenjuje rad unutrašnjeg nadzora u Društvu.

odgovor

<p>navesti akt društva kojim su uređena ova pitanja i navesti uslove za imenovanje lica koje rukovodi ovim poslovima, te navesti podatke o licu koje rukovodi ovim poslovima i licu koje ispunjava uslove propisane za internog revizora u skladu sa zakonom</p>	<p>Odbor direktora za sada nije imenovao lice odgovorno za unutrašnji nadzor poslovanja, a njegovo imenovanje se očekuje neposredno nakon imenovanja članova Komisije za reviziju.</p>
<p>odgovor</p>	<p>34. Da li su aktima društva bliže uređena pitanja iz člana 452 ZPD?</p> <p>S obzirom da je u Društvu organizaciono uspostavljena Funkcija za internu reviziju, koja se bavi pitanjima interne kontrole i revizije (unutrašnjeg nadzora), pitanja iz člana 452. Zakona o privrednim društvima su većim delom uređena Politikom i Pravilnikom interne revizije.</p>
<p>navesti na koji način su uređena međusobna prava i obaveze lica za unutrašnji nadzor i komisije za reviziju/odbora društva, a posebno u delu izveštavanja</p>	<p>Imajući u vidu da do sada nisu imenovani članovi Komisije za reviziju i lice odgovorno za unutrašnji nadzor, način uređivanja datih pitanja će biti razmatran nakon imenovanja lica odgovornog za unutrašnji nadzor poslovanja.</p>
<p>odgovor</p>	<p>35. Da li su na nivou društva definisani mehanizmi i pravila sprovođenja nadzora i kontrole, te pokazatelji – indikatori aktivnosti koji naročito treba da ukažu unutrašnjem nadzoru na potrebu sprovođenja preventivnog nadzora i kontrole?</p> <p>Mehanizmi i pravila sprovođenja nadzora i kontrole u Društvu i pokazatelji – indikatori aktivnosti koji ukazuju na potrebu sprovođenja preventivnog nadzora i kontrole definisani su Politikom, Pravilnikom i Upustvima Funkcije za internu reviziju.</p>
<p>odgovor</p>	<p>36. Da li su sistemom unutrašnjeg nadzora obuhvaćeni i poslovi u vezi sa insajderskim informacijama?</p> <p>Ne. Poslovi u vezi sa insajderskim informacijama nisu obuhvaćeni sistemom unutrašnjeg nadzora.</p> <p>Društvo poseduje posebno razrađeni sistem vođenja Spiska insajdera i objave insajderskih informacija koji je regulisan Pravilnikom o postupanju sa insajderskim informacijama (PR-10.02.05).</p> <p>Na Insajderske informacije (do trenutka njihovog objavljivanja) shodno se primenjuju odgovarajuće odredbe Pravilnika o poverljivim podacima NIS a.d. Novi Sad, koje se odnose na zaštitu, određivanje načina rada sa ovakvim informacijama i dokumentima koji ih sadrže, kao i sprečavanje pristupa ovim informacijama.</p>
<p>odgovor</p>	<p>37. Da li spoljni revizor društva obaveštava komisiju za reviziju o pitanjima iz člana 453. ZPD?</p> <p>Pre zaključenja ugovora za vršenje revizije godišnjih finansijskih izveštaja i konsolidovanih finansijskih izveštaja NIS a.d. Novi Sad za 2013. godinu, izabrani revizor će dostaviti obaveštenje o pitanjima iz člana 453. Zakona o privrednim društvima.</p>
<p>navesti na koji način je uređena komunikacija spoljnog revizora i komisije društva za reviziju</p>	<p>/</p>
<p>odgovor</p>	<p>38. Da li spoljni revizor sačinjava i poseban interni dokument odboru društva (pismo upravi) kojim su obuhvaćene značajnije slabosti uočene u postupcima kontrole, računovodstvenim i operativnim postupcima društva, sa sugestijama za njihovo poboljšanje?</p> <p>Da. Rukovodstvo NIS-a dobija od revizora Društva Izveštaj poslovdstvu NIS a.d. o utvrđenim nepravilnostima i ostalim zapažanjima revizora tokom vršenja revizije ("management letter").</p> <p>Ovaj izveštaj sadrži uočene nedostatke u pogledu kontrole, uočene greške u računovodstvu i izveštavanju, skretanje pažnje na moguće probleme i izazove u budućim transakcijama, promene standarda, sugestije za poboljšanje procesa i slično. Uobičajeno se komentari revizora, iz ugla rizika i mogućih posledica, klasifikuju u tri kategorije "high", "remote" i "low".</p> <p>U okviru Društva su u protekle tri godine nakon dobijanja ovog izveštaja revizora preuzete mere sa ciljem da se otklone greške i</p>

	<p> smanje potencijalni rizici. Njihovu realizaciju prati Funkcija za internu reviziju.</p>
<p>39. Da li spoljni revizor prisustvuje sednicama skupštine na kojoj se razmatra izveštaj o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja društva?</p>	
<p>odgovor</p>	<p>Da, u skladu sa članom 366. Zakona o privrednim društvima i Poslovnikom o radu Skupštine akcionara (broj 70/IV-13a od 25.06.2012. godine) redovnoj sednici Skupštine akcionara prisustvuje i revizor društva.</p>
<p>TRANSPARENTNOST I JAVNOST</p>	
<p>40. Da li društvo ima jasno definisanu i javno dostupnu politiku izveštavanja koja definiše principe, pravila i procedure izveštavanja akcionara, nadležnih organa, javnosti i svih interesnih grupa?</p>	
<p>odgovor</p>	<p>Svi izveštaji i insajderske informacije koje društvo objavljuje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima, rokovi i procedure izveštavanja i objavljivanja regulisani su sledećim dokumentima društva:</p> <ul style="list-style-type: none"> - PR-10.02.05 Pravilnik o postupanju sa insajderskim informacijama i - SD-10.02.03 Standard društva "Postupak obaveznog izveštavanja NIS a.d. Novi Sad kao javnog akcionarskog društva". <p>Navedeni dokumenti nisu javno dostupni.</p> <p>Sve relevantne informacije o Društvu namenjene akcionarima i javnosti dostupne su na internet stranici društva (www.nis.eu).</p>
<p>41. Da li društvo objavljuje izveštaje o poslovanju sa izveštajem spoljnog revizora u skladu sa zakonom, podzakonskim aktima i pravilima Berze?</p>	
<p>odgovor</p>	<p>Da. Izveštaji o poslovanju kao deo Kvartalnih i Godišnjeg izveštaja društva su dostupni na internet stranici društva (www.nis.eu), internet stranici Beogradske berze i u Registru javnih akcionarskih društava Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije.</p>
<p>42. Da li izveštaji o poslovanju društva sadrže sve elemente propisane zakonom, a posebno elemente propisane članom 289. ZPD i članom 50. ZTK?</p>	
<p>odgovorom obuhvatiti sve elemente iz navedenih članova</p>	<p>Da.</p> <p>Član 289. ZPD - Društvo nije tokom prethodne godine steklo ili raspolagalo sopstvenim akcijama;</p> <p>Član 368. ZPD – Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja je sastavni deo Godišnjeg izveštaja Društva;</p> <p>Član 50. ZTK - Godišnji izveštaj sadrži:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) godišnje finansijske izveštaje sa izveštajem revizora; 2) godišnji izveštaj o poslovanju Društva; 3) izjavu lica odgovornih za sastavljanje godišnjeg izveštaja <p>Godišnji izveštaj o poslovanju Društva sadrži:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) verodostojan prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva, a naročito finansijsko stanje u kome se ono nalazi, kao i podatke važne za procenu stanja imovine Društva; 2) opis očekivanog razvoja Društva u narednom periodu, promena u poslovnim politikama Društva, kao i glavnih rizika i pretnji kojima je poslovanje društva izloženo; 3) sve važnije poslovne događaje koji su nastupili nakon proteka poslovne godine za koju se izveštaj priprema; 4) sve značajnije poslove sa povezanim licima; 5) aktivnosti društva na polju istraživanja i razvoja. <p>Član 51. ZTK – objavljena je napomena da godišnji izveštaj u vreme njegovog objavljivanja nije bio usvojen od strane nadležnog organa Društva (Skupštine akcionara).</p>
<p>43. Da li društvo, pored informacija propisanih ZTK, utvrđuje i odmah javno objavljuje druge podatke koji mogu uticati na cenu akcija društva i položaj akcionara?</p>	
<p>odgovor</p>	<p>Da.</p>

<p>navesti podatke o objavljenim podacima u skladu sa ZTK (npr. promene u značajnom učešću u kapitalu; sticanje/otudjenje sopstvenih akcija i dr), kao i druge podatke koje su od uticaja na cenu (npr. poslovne vesti, akcionarski sporazumi, sudski postupci za pobijanje skupštinskih odluka društva i dr)</p>	<p>Društvo je u toku 2012. godine objavilo godišnji izveštaj i kvartalne izveštaje za I, II i III kvartal, godišnje i kvartalne finansijske izveštaje i konsolidovane finansijske izveštaje na obrascu Komisije za hartije od vrednosti, ažurirani informator o društvu, godišnji dokument o objavljenim informacijama, odluku Skupštine akcionara o usvajanju godišnjeg izveštaja društva i odluku o raspodeli dobiti i pokriću gubitka, poziv akcionarima za sednicu Skupštine akcionara, predlog izmena statuta i osnivačkog akta, izveštaje o održavanju sednica organa društva (Skupštine akcionara i Upravnog odbora tj. Odbora direktora) i odluke ovih organa kojima se odlučuje o finansijskim izveštajima, godišnjem i kvartalnim izveštajima društva, insajderske informacije (uključujući i informacije predviđene članom 4. ugovora sa Beogradskom berzom).</p> <p>Navedeni izveštaji i informacije su objavljeni na internet stranici društva (www.nis.eu), internet stranici Beogradske berze i dostavljeni Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije.</p>
<p>44. Da li su javno dostupni ažurni podaci o insajderima društva sa podacima o broju akcija/procentu akcija društva u njihovom vlasništvu?</p>	
<p>odgovor</p>	<p>Delimično.</p>
<p>navesti koji su podaci dostupni i gde su javno dostupni</p>	<p>Dostupni su ažurni podaci o broju akcija i procentu akcija Društva koji poseduju članovi organa Društva. Podaci su dostupni u okviru kvartalnih i godišnjeg izveštaja Društva.</p>
<p>45. Da li društvo javno objavljuje biografske podatke o članovima odbora društva, izvršnih direktora, članova komisije za reviziju i lica koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora?</p>	
<p>odgovor</p>	<p>Da. Društvo javno objavljuje biografske podatke o članovima Odbora direktora, članovima Odbora Skupštine akcionara za nadzor nad poslovanjem i postupkom izveštavanja akcionara Društva i Savetodavnog odbora Generalnog direktora.</p> <p>Članovi Komisije za reviziju i lica nadležno za unutrašnji nadzor poslovanja, u datom momentu nisu imenovani od strane Odbora direktora.</p> <p>Društvo objavljuje biografske podatke rukovodioca Funkcije interne revizije.</p>
<p>navesti gde su podaci objavljeni</p>	<p>Biografski podaci su objavljeni na internet stranici Društva (www.nis.eu) i u okviru kvartalnih i Godišnjih izveštaja koje Društvo objavljuje (izveštaji su dostupni na internet stranici Društva, na internet stranici Beogradske berze i u okviru Registra javnih društava Komisije za hartije od vrednosti).</p>
<p>46. Da li društvo javno objavljuje podatke o transakcijama s povezanim licima i poslovima s licima i njima povezanim osobama sa posebnim ovlaštenjima u društvu?</p>	
<p>odgovor</p>	<p>Da.</p>
<p>navesti gde su podaci objavljeni</p>	<p>Podaci su objavljeni u okviru godišnjeg izveštaja Društva. Takođe u slučaju odobrenja pravnog posla sa akcionarskim društvom u kome postoji lični interes, Odbor direktora o tome obaveštava Skupštinu akcionara na prvoj narednoj sednici koja donosi Odluku o prihvatanju Informacije o odobravanju zaključenja poslova u kojima postoji lični interes. Odluka je deo materijala za Sednicu skupštine akcionara i javno je dostupna na internet stranici Društva (www.nis.eu).</p>
<p>47. Da li društvo izveštava javnost o pojedinačno isplaćenim naknadama i drugim finansijskim i nefinansijskim pravima i koristima koje su ostvarili nosioci funkcija upravljanja, rukovodjenja i nadzora u društvu, kao i članova komisija odbora društva?</p>	
<p>odgovor</p>	<p>Delimično.</p> <p>Društvo objavljuje podatak o isplaćenim naknadama Generalnom direktoru kao i zbirne iznose naknada članovima Odbora direktora u koje iznose su uključeni i iznosi na ime članstva u komisijama Odbora direktora. Objavljivanje zbirnih iznosa naknada vrši se s obzirom da</p>

	Politikom naknada članovima Odbora direktora (usvojenom 25.06.2012. godine) nije predviđeno da se objavljuju pojedinačni iznosi naknada članovima Odbora direktora tj. na način koji se preporučuje principom 36. Kodeksa korporativnog upravljanja Privredne komore Srbije (usvojenom u septembru 2012. godine). Radi usklađivanja sa ovim principom Društvo planira izmenu Politike naknada članova Odbora direktora na narednoj redovnoj sednici Skupštine akcionara Društva.
navesti gde su podaci objavljeni	Podaci su objavljeni u okviru Kvartalnih i Godišnjih izveštaja koje Društvo objavljuje (izveštaji su dostupni na internet stranici Društva, na internet stranici Beogradske berze i u okviru Registra javnih društava Komisije za hartije od vrednosti).
48. Da li za objavljivanje svih relevantnih informacija društvo koristi sopstvenu internet stranicu?	
odgovor	Da.
navesti adresu internet stranice	www.nis.eu
49. Da li je internet stranica društva organizovana na način da omogućava jednostavan pristup informacijama od značaja za investitora?	
odgovor	Da.
navesti način na koji je organizovano informisanje investitora (npr. da li je na internet stranici organizovan poseban sadržaj za investitore kome se pristupa sa naslovne internet strane društva)	<p>U okviru internet stranice društva postoji poseban deo namenjen akcionarima i investitorima, kao i poseban deo namenjen vestima u vezi sa Društvom koji se svakodnevno ažurira.</p> <p>U okviru dela internet prezentacije koji je namenjen investitorima i akcionarima dostupni su: najvažniji podaci vezani za Društvo (delatnost, strategija, grupa) i njeno poslovanje (ključni finansijski pokazatelji i bilansi prikazani na kvartalnom i godišnjem nivou), informacije u vezi akcija Društvo (uključujući interaktivni grafikon kretanja cene akcija na Beogradskoj berzi i podatke o dividendi), svi izveštaji koje kompanije objavljuje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima, opšti akti društva koje akcionari mogu preuzeti, kao i informacije u vezi sa organima društva i njihovim članovima.</p> <p>Akcionarima je namenjen i poseban deo internet stranice "Pitanja i odgovori" u okviru koga akcionari mogu dobiti informacije o besplatnoj podeli akcija NIS-a, raspolaganju i nasleđivanju akcija, trgovanju akcijama, skupštini akcionara i dividendi.</p> <p>Na svakoj stranici su jasno istaknuti kontakt podaci (e-mail adresa i telefon) Sektora za poslove sa manjinskim akcionarima i Sektora za odnose sa investitorima.</p>
50. Da li se sve relevantne investicione informacije objavljuju i na engleskom jeziku?	
odgovor	Da.

IZJAVA – Ovim se izjavljuje da su se sa odgovorima sadržanim u ovom Upitniku saglasili (zaokružiti):

- 1) svi izvršni direktori i članovi nadzornog odbora društva,
- 2) svi članovi odbora direktora društva (izvršni i neizvršni direktori društva),

te da su odgovori na pitanja iz ovog Upitnika po njihovom najboljem saznanju istiniti i da su saglasni da se isti mogu javno objaviti na internet stranici Beogradske berze a.d. Beograd.



Kiril Kravčenko
Generalni direktor NIS a.d. Novi Sad

**QUESTIONNAIRE
ON CORPORATE GOVERNANCE PRACTICE FOR ISSUERS**

Business name of the Company:	Društvo za istraživanje, proizvodnju, preradu, distribuciju i promet nafte i naftnih derivata i istraživanje i proizvodnju prirodnog gasa Naftna industrija Srbije a.d. Novi Sad
Company Headquarters:	Narodnog fronta 12 Novi Sad Republic of Serbia
Company ID No.:	20084693
Company Tax ID No.	104052135

Questionnaire instructions:

- When answering a question, a more detailed explanation is required in addition to a YES/NO answer.
- If a question was answered based on information gathered from a publicly available Company act, it is required to indicate the location where the act can be read (e.g. the website where the act has been published), and if it is an act which has not been published, indicate the act's full name and number and the Company body which has adopted it.
- If the answer is grounded on a usual corporate practice, it is required to provide a specific example to demonstrate such answer.

1. Has the Company adopted its own Code of Corporate Governance or has it applied another organisation's Code of Corporate Governance?

Answer: Yes. The NIS j.s.c. Novi Sad Code of Corporate Governance (No. 80/XIX) was adopted on 10 June 2010.

website where the applicable Code is publicly available: www.nis.eu

2. Have applicable corporate governance principles been incorporated into the Company acts and are they easily available to all stakeholders?

Answer: Yes.

The most significant acts on corporate governance, and the manner in which they have been made available. NIS j.s.c. Novi Sad Statute, NIS j.s.c. Novi Sad Code of Corporate Governance, NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly Rules of Procedure, NIS j.s.c. Novi Sad Dividend Policy. All of the above documents are available on the Company website (www.nis.eu).

4. Does the Company publish in its annual reports the information on its business operations' compliance with the corporate governance principles or provide explanations for any departure from the principles, in line with Article 368 of the Company Law?

Answer: Yes. The Corporate Governance Statement is an integral part of the Company's Annual Report and includes the information on applicable Code of Corporate Governance, the website where it is available, the overview of the most important corporate governance practices applied by the Company as well as the explanation of any departures from the principles prescribed by the Code. The Company's Annual Report is available on the Company website (www.nis.eu) as well as the website of the Belgrade Stock Exchange

and in the Public Company Register of the Serbian Securities Commission.

ASSEMBLY AND SHAREHOLDERS

5. Does a Invitation for meeting of the Shareholders Assembly include all the prescribed elements and information, including the Shareholders Day details and information on shareholders' rights to participate in the activities of the Shareholders Assembly and propose items of the agenda, with timeframe for exercising these rights, as well as the description of voting procedures, either by proxy, absentee ballot or electronically?

Answer:

Yes. The Invitation for meeting of the Shareholders Assembly includes:

- date of publishing of the Invitation,
- time and place of the meeting,
- agenda of the meeting with clearly specified items on the agenda regarding which the Shareholders Assembly is proposed to pass a decision, total number of voting shares that have the right to vote on that decision and the majority required to adopt the decision,
- information that materials for the Shareholders Meeting may be downloaded from the Company website (www.nis.eu) and are also available to shareholders in the Company registered seat,
- guidance on shareholders' rights to participate in the Shareholders' Assembly activities and a clear and precise information on rules for their exercise,
- notice of the Shareholders Day, explanation persons which are Company shareholders on that day are entitled to participate in the Shareholders' Assembly activities as well as the information on how to access the list of shareholders,
- notice of shareholders right to propose items of the agenda and address questions with the indication of deadlines for exercising such rights, with a clear note that detailed information on the exercise of such rights is available on the Company website (www.nis.eu)
- description of the voting procedure by shareholder proxy and deadlines for submitting the Power of Attorney,
- note that a Power of Attorney Form may be downloaded from the Company website (www.nis.eu),
- description of the absentee ballot procedure including the information that an Absentee Ballot Form may be downloaded from the Company website (www.nis.eu) and deadlines for submission of the ballot.

The contents of the Invitation for meeting of the Shareholders Assembly is regulated by the Shareholders' Assembly Rules of Procedure (No. 70/IV-13a dated 25 June 2012) which are publicly available on the Company website (www.nis.eu), and the Invitation for 4th Regular meeting of the Shareholders Assembly was published starting from 25 May 2012 on the Company website (www.nis.eu), the website of the Belgrade Stock Exchange and the web page of the Business Registers (www.apr.gov.rs).

6. Is the Invitation for meeting of the Shareholders Assembly, with all relevant explanations and information submitted to the Stock Exchange for the purpose of publishing in the regulated market, i.e. MTP Belex, immediately after its sending (publishing) to shareholders?

Answer:

Yes.

Specify whether and how long following the sending of the Invitation to shareholders it was submitted to the Stock Exchange for the purpose of publication in 2012.

The Invitation for 4th Regular meeting of the Shareholders Assembly held on 25 June 2012 was published on the NIS j.s.c. Novi Sad website as well as the website of the Business Registers Agency on 25 May 2012 and submitted to the Belgrade Stock Exchange j.s.c. and the Serbian Securities Commission on the same day.

7. Are the materials for the meeting of the Shareholders Assembly available on the Company website?

Answer:

Yes. The materials for the meeting of Shareholders Assembly are available on the Company website (www.nis.eu), where they can be downloaded in whole, and they are also available in the Company's seat – in the premises of NIS j.s.c. Novi Sad Office for Minority Shareholders Affairs.

Specify how the materials for the the meeting of the Shareholders Assembly are available to the shareholders, if they are not available on the Company website

8. Has the Company established some of legally prescribed options for online participation in the Assembly activities, and if so, in which manner?

Answer:

No.

9. Does the Company publish adopted decisions and minutes of the meetings, immediately, i.e. within prescribed deadlines, after the meeting?

Answer:

Yes. The Company has published all decisions adopted at the 4th Regular meeting of the Shareholders Assembly, Voting Committee Report on Voting Results at the 4th Regular meeting of the Shareholders Assembly and Minutes of the NIS j.s.c. Novi Sad 4th Regular meeting of the Shareholders Assembly, within deadlines specified under the Law following the meeting of the Shareholders Assembly.

Specify in which manner the Company ensured shareholders' and public notification of these issues in 2012.

The Company has published the above decisions and documents on its website in the "Shareholders' Assembly Decisions" section, within the section intended for investors and shareholders, which could have been accessed from the Company web site home page.

The following news: "4th Regular Meeting of NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders Assembly held" was published on the website in the News section and also submitted to the Belgrade Stock Exchange and Serbian Securities Commission with an overview of the most important decisions adopted at the 4th Regular Meeting of Shareholders Assembly, and the Company press release was sent to all major Serbian medias.

The Report on Company Body's Meeting with the Decision on Adopting 2011 Annual Report, Decision on Distributing Profit and Covering Losses for 2011, Decision on Adopting Stand-alone Financial Statements for 2011 and Decision on Adopting Consolidated Financial Statements for 2011 was submitted to the Belgrade Stock Exchange and Serbian Securities Commission. This Report was also published on the Company website (www.nis.eu).

10. What materials, decisions and other relevant documents related to the Shareholders' Assembly, if any, are also prepared and published in English?

Answer:

Yes. All decisions, materials and other published documents related to the activities of the Shareholders' Assembly are also prepared and published in English and can be found on the Company website (www.nis.eu).

11. Has the Company adopted the Shareholders' Assembly Rules of Procedure and does this or other Company act set forth rules and procedures which ensure that shareholders are provided with timely answers to all relevant questions concerning the Assembly?

Answer:

Yes. The right to ask questions, receive answers and submit proposals is governed by the NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly Rules of Procedure (No. 70/IV-13a dated 25 June 2012).

Specify whether the Company has ensured and in which manner that all shareholders are continuously provided with information on all applicable rules and procedures.

The NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly Rules of Procedure is available on the Company website (www.nis.eu) in the section intended for investors and shareholders.

12. Has the Company clearly defined its dividend policy and the procedures and deadlines for its distribution?

Answer:

The Company has adopted its Dividend Policy which is available to shareholders on the Company website (www.nis.eu), and it governs a long-term corporate policy concerning dividend payment to shareholders, dividend amount compared to net profit, factors affecting dividend payment and dividend payment method.

The Dividend Policy does not govern procedures and deadlines for dividend distribution, but the defining of the given issues is left to the Board of Directors of the Company. This is because at the time of the adoption of the Dividend Policy it was not appropriate to define long-term procedures and deadlines for the distribution of dividends due to the fact that the company has a very large number of shareholders (2.5 million) and that it is necessary to create the appropriate conditions for the calculation and the payment of individual amounts of the dividend to each of the shareholders, who at the same time have a different tax treatment.

13. Has the Company issued shares in the previous year with restriction on shareholders' option to buy new emissions of the Company shares?

Answer:

No.

14. Has the Company established its mechanism for prevention and settlement of possible conflicts between its shareholders and the company?

Answer:

Yes. The Company has a five-member Commission for Minority Shareholders Complaint Settlement, working according to the Committee Rules of Procedure (PD-10.02.08 adopted 26 December 2011) governing the procedures for addressing the Committee, working procedures at its meetings, obligations and responsibilities of its members and other relevant issues.

Specify how shareholders have been notified of these procedures

Rules of Procedure of the Commission for Minority Shareholders Complaint Settlement is available on the Company's website (www.nis.eu).

Also, on the Company's website, in the section for investors and shareholders, the possibility is provided for shareholders to submit a request for information by e-mail or to contact Service for minority shareholders by mail (e-mail address: Servis.Akcionara@nis.eu) or by telephone (info-service: +381 11 22 000 55).

15. Is comprehensive information on the proposed nominees available to the Shareholders' Assembly when selecting Board members, particularly the information on any relations to the Company, affiliated parties, competitors and main business partners of the Company?

Answer:

Yes. For the purpose of the election of new members of the Board of Directors, candidates must complete a questionnaire containing questions for the candidates regarding the possible existence and nature of the relationship with the Company, the related parties of the Company and companies with competing activities. By completing the given questionnaire candidates make a statement in relation to the above-mentioned issues and state their involvement in other companies or organizations (regardless of whether these companies or organizations are major business partners of the company or not).

16. Are shareholders' enabled to exercise their rights to unrestricted participation in the Shareholders' Assembly activities and decision-making?

Answer:

Yes. There are no restrictions on the right to participate in the activities and decision-making of the Shareholders Assembly, except when it comes to possibility of personal participation.

Specify the conditions governing shareholders' participation in the Assembly (e.g.: number of shares in their possession)	<p>The shareholders owning shares on the Shareholders Day (tenth day prior to the Shareholders Meeting) are entitled to participate in the Shareholders' Assembly activities. The shareholders may execute this right in person, by proxy or absentee ballot in line with the Company Law and corporate acts.</p> <p>A shareholder that owns on the Shareholders Day minimum 0.1% of the total number of Company shares, i.e. 163,060 shares, that is, a shareholders proxy representing minimum 163,060 NIS j.s.c. Novi Sad shares, is entitled to personally participate in the NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly activities, which is due to the fact that the Company has a large number of shareholders (around 2.5 million) and in such circumstances a census is a necessity so as not to risk efficiency and rationality in terms of planning and organising meeting of the Shareholders Assembly.</p> <p>The shareholders that own individually less than 0.1% of the total number of NIS j.s.c. Novi Sad shares are entitled to participate in the Shareholders' Assembly activities by a joint proxy or vote by absentee ballot in line with the Company Law.</p>
BOARD OF DIRECTORS AND EXECUTIVE DIRECTORS	
17. Which governance system has the Company set up?	
one-tier system – Board of Directors (indicate Board members details, with the following indications: executive, non-executive and independent directors, and the information on the Board Chairman)	<p>One-tier governance structure. The Board of Directors is comprised of the following members:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Vadim Yakovlev, Chairman of the Board of Directors; - Kirill Kravchenko, Executive Director, CEO; - Nikola Martinović, Executive Director; - Igor Antonov, Non-executive Director; - Vladislav Barysnikov, Non-executive Director; - Alexander Krylov, Non-executive Director; - Slobodan Milosavljević, Non-executive Director; - Anatoly Cherner, Non-executive Director; - Danica Drašković, independent member of the Board of Directors; - Stanislav Shekshnya, independent member of the Board of Directors; - Wolfgang Rutenstorfer, independent member of the Board of Directors.
two-tier system - indicate Supervisory Board members details, with the indication of the independent member, as well as the information on the Supervisory Board Chairman)	/
18. Do the Company acts define in more detail the competence of the Board of Directors, i.e. the Company's Supervisory Board?	
Answer:	Yes. The scope of competence of the Board of Directors has been defined in detail in the NIS j.s.c. Novi Sad Statute (No. 70/IV-12a dated 25 June 2012) which is available on the Company website (www.nis.eu).
19. Do the Company acts define criteria for required expert and professional knowledge and experience, as well as other conditions for appointment of Board members?	
Answer:	Yes. The conditions that a nominee ought to meet to be appointed member of the Board of Directors are set forth in the NIS j.s.c. Novi Sad Statute (No. 70/IV-12a dated 25 June 2012) and NIS j.s.c. Novi Sad Code of Corporate Governance (No. 80/XIX adopted on 10 June 2010) which are available on the Company website (www.nis.eu).
20. Does the Board of Directors prepare analyses and assessments of the quality and efficiency of its activities minimum once per year, and propose measures and activities for their improvement, notifying shareholders of the above measures?	
Answer:	Yes. The Report on Analysis of Activities of the Board of Directors and its Committees for the period May 2011 - April 2012 was adopted under the Shareholders' Assembly Decision at the 4th

	Regular meeting of the Shareholders Assembly held on 25 June 2012. The Assembly Decision and the above Report are available on the Company website (www.nis.eu).
21. Are independent directors, i.e. independent members of the Supervisory Board under any obligation to inform the Company and its shareholders of all changes which may affect their status in terms of independence?	
Answer:	Yes. The Contract on Rights and Obligations between NIS j.s.c Novi Sad and Board of Directors Independent Member (the Contract form was approved at the 4th Regular meeting of the Shareholders Assembly and is available on the Company website - www.nis.eu) stipulates that if the Board of Directors independent member during his/her term has ceased to fulfil conditions for selection of Board of Directors independent member or member, he/she shall notify the Board of Directors Chairman thereof without further delay.
22. Has the Company adopted a transparent and publicly available remunerations policy for the Board of Directors members and is the remuneration amount dependent on their contribution to attaining corporate financial and non-financial results and business goals?	
Answer:	Yes. The Remunerations Policy for the Board of Directors members (No.: 70/IV-14a dated 25 June 2012) was adopted at the 4th Regular meeting of the Shareholders Assembly. The Remunerations Policy stipulates that the remuneration for the Board of Directors members can include a variable part the amount of which, among other things, depends on business results of the Company and the Board of Directors and also takes into account a personal contribution of each member of the Board of Directors as well as the Company's financial standing. The Remunerations Policy for the Board of Directors members is publicly available on the Company website (www.nis.eu).
23. Has the Company's board, apart from the law-prescribed audit committee, formed any other committees as well, specifically other expert advisory bodies?	
Answer:	Yes.
Specify the name of the committee and/or bodies, if any, including the number of members and description of assigned tasks, as well as Company's acts which stipulate appointment of these bodies and their competence.	<p>The Nomination Committee and the Remunerations Committee are established by Rules of Procedure of the Board of Directors and Committees of the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad (number 85/1-3a adopted on 25 June 2012). These Rules, inter alia, provide that each Committee of the Board of Directors shall consist of three members, as well as the competences of each Committee of the Board of Directors and their working procedures.</p> <p>Nomination Committee has the following competences:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Proposing candidates for the Board of Directors members, including their opinion and recommendation for nomination; - Proposing requirements to be met by the candidates for the Board of Directors members and the Board of Directors members nomination procedure; - At least once a year, preparing the report on the adequacy of the Board of Directors constitution, and the number of the Board of Directors members, including recommendations in relation to these issues; - Reviewing of the candidates for the management bodies in subsidiaries and other companies in which the Company has an equity interest in, - Reviewing of personnel policy of the Company related to recruitment of persons for managerial positions in the Company and performing other duties related to personnel policy which are delegated to it by the Board of Directors. <p>Remunerations Committee has the following competences:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Preparation of the Draft Decision on the policy governing remunerations for the Board of Directors members; - Giving proposal on the amount and structure of

	<p>remuneration for each member of the Board of Directors individually, as well as the proposal of remuneration for the auditor;</p> <ul style="list-style-type: none"> - At least once a year, preparation of the report for the Shareholders' Assembly meeting, regarding assessment of the amount and structure of remunerations for each member of the Board of Directors; and - Giving recommendations to the executive members of the Board of Directors regarding the amount and structure of remunerations for the persons occupying managerial positions in the Company and performing other duties related to personnel policy which are delegated to it by the Board of Directors.
<p>24. Are the remunerations which are paid to the Company's committee members included in the remunerations policy for the Company's committee members, i.e. determined within the framework defined by the Company's assembly?</p>	
<p>Answer:</p>	<p>Yes. The remunerations policy for the members of the Board of Directors adopted by Shareholders Assembly (number: 70/IV-14a of 25 June 2012) also governs the amount of remunerations which are paid to the members of the committees the Board of Directors. The remuneration policy for the members of the Board of Directors is available to the public on the Company website (www.nis.eu).</p>
<p>25. Do the Company's acts clearly define the authorizations and responsibilities of the executive directors?</p>	
<p>Answer:</p>	<p>Yes. Statute of NIS j.s.c. Novi Sad (number 70/IV-12a adopted on 25 June 2012), has specifically defined competences and responsibilities of the Company CEO as one of the executive members of the Board of Directors while the competences and responsibilities of the Company CEO and other executive directors in respect of employment are defined in the Rulebook on the job organization and systematization in NIS j.s.c. Novi Sad (No. PR-08.02.05 adopted on 23 November 2012).</p>
<p>Specify the Company acts which regulate these issues. In case of companies with a one-tier system, state the manner and the acts which set border between the tasks and authorities of executive and non-executive directors. In case of a two-tier system, state if the executive board is formed.</p>	<p>The Statute of NIS j.s.c. Novi Sad (number 70/-12a adopted on 25 June 2012) defines the competences of the Board of Directors and the Company CEO, being determined that only the CEO represents the Company in the internal and external transactions.</p>
<p>26. Do the Company acts set the criteria which define the required expert and professional knowledge and experience, as well as other requirements that a person must meet to be appointed an executive director?</p>	
<p>Answer:</p>	<p>Yes. Statute of NIS j.s.c. Novi Sad (number 70/IV-12a adopted on 25 June 2012) defines the general requirements for the appointment of the Board of Directors members, while the Company's Corporate Governance Code provides that in process of the Company's CEO appointment special focus will be on the candidates organizational skills. The criteria that define the necessary technical and professional knowledge and experience as well as other conditions which must be met by executive directors based on employment in the Company are defined in the Rulebook on the job organization and systematization in NIS j.s.c. Novi Sad (No. PR-08.02.05 adopted on 23 November 2012).</p>
<p>27. Has the process of work evaluation of executive directors by the non-executive directors of the Board of Directors, or by Supervisory Board, been established and is applied, in case of a two-tier system?</p>	
<p>Answer:</p>	<p>Yes. Assessment of the Company's CEO and senior management of the Company by the Board of Directors is based on pre-defined key performance indicators and results of fulfillment of these indicators in the relevant time period, and it is defined by a special decision of the Board of Directors of the Company.</p>

28. Do the remunerations for the Executive Board members comprise the fixed and variable parts (bonuses, motivation, etc.) depending on their performance in achieving financial and non-financial results and the Company's business objectives?

Answer:

Since the one-tier system is applied in the Company, the Company does not have the executive board.

29. Does the Company have efficient mechanisms to provide the accurate, timely, comprehensive, and egalitarian reporting to the Company's board members by the executive directors, specifically, which procedure is applied when reporting to the non-executive directors and/or members of the supervisory board on all issues relevant to business operations, financial status, and potential risks to the Company's assets?

Answer:

Yes. Non-executive members of the Board of Directors are regularly reported by the Company's CEO on all issues that affect the business, financial position and the risks involved in the operations of the Company and all that through appropriate forms of management reporting (quarterly and annual financial statements and consolidated financial statements, quarterly and annual reports, reports on the analysis of business and outlook for the future period, the reports on the implementation of decisions and orders of the Board of Directors, etc..).

At the beginning of the financial year, the Board of Directors adopts its own annual work plan, which includes the range of issues that must be discussed by the Board of Directors in accordance with regulatory requirements, needs of the business and needs for reporting to the members of the Board of Directors. In the present work plan timetables are set for review of the given questions at the meeting of the Board of Directors, while the procedures and deadlines for the timely preparation of relevant materials for the members of the Board of Directors of the Company are regulated by Company Standard: SD-10.02.07-Preparation, approval, signing and delivery of materials for the Board of Directors and control of the execution of decisions and orders of the Board of Directors of the Company, version 2 adopted on 4 October 2012.

30. Do the executive directors report to the Company's board on the issues under Art. 416 of the Company Law, specifically in terms of giving qualitative opinion and analysis of important issues which significantly impacted Company's operations in the reporting period, including the view and analysis of significant Company's business risks and future long and short-term perspectives of the Company?

Answer:

Yes. In view of the matters referred to in Article 416 of the Company Law, members of the Board of Directors are reported on a quarterly basis through special reports on the analysis of the business in the previous period and outlook for the future period (until the end of the current fiscal year).

Indicate issues that have been reported to the Company's board.

Members of the Board of Directors are informed about the analysis of the Company's business operations, which among other things included questions related to:

- operations, earnings and financial condition of the Company, (financial and economic indicators)
- profitability of the business of the Company,
- market trends in the region,
- key business events and activities that are of significant importance to the Company's operations and liquidity,
- the status of implementation of development projects of the Company,
- other important issues related to current and future operations of the Company.

31. Does the Company have the function of the corporate secretary and, if yes, specify the assigned duties and responsibilities.

Answer:

Yes. The corporate secretary is appointed by the Board of Directors. There is also the Corporate Secretary Sector in the Company. Pursuant to the Company Statute, the Corporate Secretary is specifically responsible for:

- Preparation of meetings of the Shareholders' Assembly, Shareholders' Assembly Board for Supervision over Operations and Procedure of Reporting to the NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders and the Board of Directors, and minutes-taking;
- Storing of all materials, minutes, and decisions from the meetings of the Shareholders' Assembly, Shareholders' Assembly Board for Supervision over Operations and Procedure of Reporting to the NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders, and Board of Directors;
- Communication between the Company and the Company's shareholders and enabling access to the documents in accordance with the law and company acts
- Compiling the list of company's shareholder in line with the Company Statute.

The Secretary's responsibilities are defined in the NIS j.s.c. Novi Sad Statute (number 70/IV-12a of June 25, 2012), which is available at the Company's website (www.nis.eu).

SUPERVISION AND CONTROL

32. Is there the Audit Committee in the company?

answer

Yes. The Board of Directors has adopted the Rules of procedure of the Board of Directors and Committees of the Board of Directors (85/1-3a adopted on 25 June 2012) by which, among others, the Committees of the Board of Directors are formed, their competences, number of members, their mandate and work procedures are defined.

Specify the composition of the Audit Committee, and if the Committee's Chairman is an independent Chairman/member of the Supervisory Board, as well as if at least one member of the committee is an authorized auditor appointed by the Company's assembly?

At a given moment, the Company has no members of the Audit Committee appointed by the Board of Directors.

33. Are there any bodies and/or persons appointed for the activity of internal audit?

answer

Partly.

The company has integrated its internal controls into system to ensure greater efficiency of business processes and related risk management at all business processes. The system of internal control includes:

- internal Audits,
- internal controls of business processes and established management systems and
- audit of the application of safety and health measures at work.

The Company has established a special internal audit function that is directly responsible to the Company CEO.

Within the Company there is established integrated management system with the application of multiple standards for systems management, depending on the processes that take place in different parts of the organization. Verification of compliance with these standards are conducted by external accredited certification bodies which based on the verification award relevant certificates on compliance.

	<p>The Company has by internal audit, integrated management system, and the Committee on conformity assessment, established control over the compliance of it's operations.</p> <p>Internal audit reports are for now submitted to the Company's CEO and operational management. Internal audit operates in accordance with the international framework of professional practices.</p> <p>Statute of NIS j.s.c. Novi Sad (No.: 70/IV-12a adopted 25 June 2012) provides that a Shareholders Assembly has the Committee of the Shareholders Assembly for supervision over the activities and procedure for Informing the NIS j.s.c. shareholders. The Shareholders Assembly Committee, whose members are appointed and dismissed by the Assembly, is an advisory and expert body of the Shareholders Assembly, assisting it in it's work and consideration of issues falling within its competence, and performing other tasks in the field of supervision over the business activities of the company in accordance with the Statute. The main tasks of the Committee of the Shareholders Assembly are the control of the most important business processes of the company and monitoring the compliance of the business activities with laws and other regulations and of the method for informing shareholders of NIS j.s.c. Novi Sad. Among other things, the Committee of the Shareholders Assembly gives its opinion on the procedures of conducting an independent audit of the financial statements as well as on work of the company's internal supervision and assesment of the work performed by the Company's internal supervision.</p>
Specify the Company act governing these issues and specify requirements for appointing the person in charge of these tasks, as well as the data on the person discharging these duties and the person who fulfills the requirements defined for an internal auditor in compliance with the law	<p>The Board of Directors has not appointed a person responsible for the internal supervision of the business, and his appointment is expected shortly after the appointment of the members of the Audit Committee.</p>
34. Do the Company acts more specifically regulate the issues under Article 452 of the Company Law?	
answer	<p>Since the Function for internal audit was established in the Company, which deals with issues of internal control and audit (internal supervision), questions from Article 452 of the Company Law are largely regulated by Policy and Regulations of internal audit.</p>
Specify the manner in which the mutual rights and obligation of the persons responsible for internal audit and the Audit Committee/Company's board are regulated, notably in the field of reporting	<p>Bearing in mind that so far members of the Audit Committee and the person responsible for internal supervision have not been appointed, a way to regulate the given issue will be discussed after the appointment of the person responsible for internal supervision of operations.</p>
35. Are there any mechanisms and rules for performing supervision and control established at the Company level, as well as the activity indicators that should suggest to the Internal Audit that the preventive audit and control need to be performed?	
answer	<p>Mechanisms and rules for the implementation of monitoring and control in the Company and indicators of activity that suggests the need for preventive supervision and control are defined by the Policy, Rulebook and Guidelines of the Function for internal audit.</p>
36. Do the systems of internal audit include the insider information affairs?	
answer	<p>No. The insider information affairs are not included in the internal audit system.</p> <p>The company has developed a specific system for maintaining the List of insiders and for disclosure of insider information that is regulated by the Rules on handling inside information (PR-10.02.05).</p> <p>On insider information (until the moment of their disclosure) the</p>

	relevant provisions of the Rulebook on confidential information of NIS j.s.c. Novi Sad are applied, which relate to the protection, way of working with this information and documents containing them, and preventing access to these information.
37. Does the External Auditor of the Company inform the Audit Committee on the issues under Art. 453 of the Company Law?	
answer	Before signing a contract for auditing the annual financial statements and consolidated financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 2013, the elected auditor will submit the information required by Article 453 of the Company Law.
Specify the methods of communication between the External Auditor and the company's Audit Committee.	/
38. Does the External Auditor prepare a separate internal document for the Company's board (letter for management), comprising key shortfalls identified during the procedures of control, Company's accounting and operative procedures, including the suggestions for their improvement?	
answer	<p>Yes. Management of NIS receives from the Company's auditor a "Report to NIS management" about the irregularities and other observations of the auditor during the audit ("management letter").</p> <p>This report contains deficiencies noted in terms of control, perceived errors in accounting and reporting, drawing attention to potential problems and challenges for future transactions, changes to the standards, suggestions for improving the process etc. Typically comments of the auditor, from the perspective of the risks and possible consequences, are classified into three categories: "high", "remote" and "low".</p> <p>The Company has over the last three years after receiving the auditor's report taken measures in order to eliminate errors and reduce potential risks. Their implementation is monitored by Function for internal audit.</p>
39. Does the external auditor attend the meetings of the Shareholders Assembly where the reports on performed audits and company's financial reports are reviewed?	
answer	Yes, in compliance with Art. 366 of the Company Law and the Rules of Procedure of the Shareholders' Assembly (number 70/-13a dated 25 June 2012), the Regular meetings of the Shareholders' Assembly are also attended by the Company's auditor.
TRANSPARENCY AND PUBLICITY	
40. Does the Company have a clearly defined and publically accessible disclosure policy which defines principles, rules and procedures of reporting to shareholders, relevant authorities, public, and other interested parties?	
answer	<p>All reports and insider information which the Company publishes in compliance with laws and by-laws, reporting deadlines and procedures and their publishing, are governed by the following corporate documents:</p> <ul style="list-style-type: none"> - PR-10.02.05 Rulebook on Handling Insider Information of NIS j.s.c. Novi Sad, and - SD-10.02.03 Company Standard "Procedure of Mandatory Reporting of NIS j.s.c. Novi Sad as a Public Joint-Stock Company". <p>The aforementioned documents are not accessible to the public.</p> <p>All relevant information about the Company for shareholders and the public are available on the Company's website (www.nis.eu).</p>
41. Does the company publish its business reports including the report of the External Auditor in compliance with the laws, by-laws, and regulations of the Stock-Exchange?	
answer	Yes. Business reports as a part of Quarterly and Annual Reports of the Company are available at the Company's website (www.nis.eu), the website of the Belgrade Stock-Exchange, and in the Register of Public Joint-Stock Companies of the Securities Commission of the Republic of Serbia.

42. Do the company's business reports include all law-prescribed elements, notably elements prescribed under Art. 289 of the Company Law and Art. 50 of the Law on Capital Market?

the answer should include all elements specified in the aforesaid articles

Yes.
 Art. 289 of the Company Law - The Company did not acquire or dispose of its own shares during the previous year;
 Art. 368 of the Company Law - Statement on the Application of the Corporate Governance Code is an integral part of the Company's Annual Report;
 Art. 50 of the Law on Capital Market - the Annual Report includes:
 1) Annual financial reports including the auditor's report;
 2) Annual report on company's business results;
 3) Statement of persons responsible for preparation of the annual report
 The Annual Report on the Company's business results includes:
 1) a valid account of Company activity development and results, notably the financial status of the Company, as well as the data relevant for assessment of the Company's assets;
 2) description of the expected Company development in the forthcoming period, amendments to the Company's business policies, as well as the key risks and threats that the Company is exposed to;
 3) all relevant business events which took place after the expiry of the business year of reporting;
 4) all significant transactions with affiliated persons;
 5) company activities in the field of research and development.
 Art. 51 of the Law on Capital Market - a remark is made that the Annual Report, at the moment of its publishing, has not been adopted by the Company's competent body (the Shareholders' Assembly).

43. Apart from information defined in the Law on Capital Market, does the Company establish and immediately publish the data which may impact the price of shares of the Company and the shareholders' status?

answer

Yes.

Specify data on the published information in compliance with the Law on Capital Market (e.g. changes in the major equity; acquisition/disposal of own shares, etc.), as well as other data that may influence the price (e.g. business news, shareholders agreement, court proceedings for refuting shareholders' decisions of the Company, etc.)

The company has in 2012 published annual report and quarterly reports for the first, second and third quarter, quarterly and annual financial statements and consolidated financial statements on the form of the Securities Commission, updated Stock Exchange Information memorandum on the Company, the Annual document on published information, the decision of the Shareholders Assembly on adoption of the annual report and the decision on distribution of profit and coverage of losses, the Invitation to shareholders for meeting of the Shareholders Assembly, a proposal of Amended Incorporation act and the Company Statute, reports on holding the company's body sessions (Shareholders Assembly and the Board of Directors) and the decisions of these bodies on financial statements, annual and quarterly reports of companies, insider information (including information provided for in Article 4 of the contract with the Belgrade Stock Exchange).

The above reports and information are published on the Company's website (www.nis.eu), Belgrade Stock Exchange website and submitted to the Securities Commission of the Republic of Serbia.

44. Are the updated data on the Company's insiders publicly accessible, including data on the number of Company's shares/ratio of shares owned by them?

answer

Partially.

specify the data that are accessible and the location at which they can be accessed

The updated data on the number of shares and the percentage of Company's shares owned by the Company body members are available. The data are made available through the Company's quarterly and annual reports.

45. Does the Company publically announce the biographical data of the members of the Company board, members of the Audit Committee, and person responsible for internal supervision of bussines?	
answer	<p>Yes. The company publically discloses the biographical data of the members of the Board of Directors, the board of the Shareholders' Assembly for Supervision over the Operations and Reporting to Shareholders of NIS j.s.c. Novi Sad, and the Advisory Board of the Chief Executive Officer.</p> <p>The memebers of the Audit Committee and the person responsible for internal supervision of bussines are not appointed by the Board of Directors.</p> <p>The Company publishes biographical data of the managers of the Function for internal audit.</p>
Specify where these data are published	The biographical data are published on the Company's internet page (www.nis.eu) and through the Quarterly and Annual Reports which the Company publishes (the reports are available on the Company's website and on the website of the Belgrade Stock Exchange, as well as in the Register of Public Companies of the Securities Commission).
46. Does the company publically announce the data on transactions with affiliated persons and deals with persons having special authorizations in the company, and their affiliated persons?	
answer	Yes.
Specify where these data are published	<p>The data are published within the Company's annual report.</p> <p>In addition, in case of approval of legal transaction with a company involving personal interest, the Board of Directors notifies the Shareholders' Assembly thereof at the first forthcoming meeting, when a Decision is made on acceptance of information on approval of entering into a deal involving a personal interest. The Decision constitutes a part of material for the meeting of the Shareholders' Assembly and it is publically available on the Company's internet page (www.nis.eu).</p>
47. Does the Company report to the public on individually paid remunerations and other financial and non-financial rules and benefits gained by the holders of coordination, management and supervision functions in the Company, as well as by the Company's board's committees members?	
answer	<p>Partially. The Company publishes in the aggregated amount, as part of its annual report, the data on remunerations paid to the Chief Executive Officer and to the Board of Directors members which include remunerations paid for the membership in the Board of Directors Committees. The publication of the aggregate amount of compensation is done since The Remuneration Policy of the Board of Directors (adopted on 25.06.2012.) does not prescribe the publishing of individual amounts of compensation for members of the Board of Directors i.e. in a way which was suggested by principle 36 of the Code of Corporate Governance of Serbian Chamber of Commerce (adopted in September 2012.). In order to comply with this principle, the Company plans to amend the Remuneration Policy of the Board of Directors members at the next regular meeting of the Shareholders Assembly.</p>
Specify where these data are published	These data are published in the Quarterly and Annual Reports which are published by the Company (the reports are available on the Company's internet page and on the internet page of the Belgrade Stock Exchange, as well as in the Register of Public Companies of the Securities Commission).
48. Does the Company use its own internet page to publish all relevant information?	
answer	Yes.
Indicate the internet address	www.nis.eu

49. Is the Company's internet page organized in the manner as to enable a simple access to information relevant to investors?

answer

Yes.

Specify the manner in which the investor informing process is organized (e.g. does the internet page contain special contents for the investors, that can be accessed from the home page of the company?)

On the Company's internet page, there is a special section intended for shareholders and investors, as well as a separate section designated for news related to the Company, which are updated on a daily basis.

Within the section of the internet presentation designated for investors and shareholders, the following are available: main information on the Company (activity, strategy, group) and its business operations (key financial indicators and quarterly and annual reports), information on the Company's shares (including interactive graphs of price trend at the Belgrade Stock-Exchange and data on dividends), all reports published by the Company in accordance with laws and by-laws, general Company acts that can be downloaded by the shareholders, as well as the information related to the Company's bodies and their members.

There is a special section on the internet page "Questions and Answers" designated for shareholders, from where the shareholders can get information on free-of-charge distribution of NIS shares, shares disposition and inheritance, shares transactions, shareholders' assembly, and dividends.

Every page contains clearly presented contact data (e-mail address and telephone number) of the Sector for Relations with Minority Shareholders and the Sector for Investor Relations.

50. Are all relevant investment information published in the English language as well?

answer

Yes.

DECLARATION - I hereby declare that the answers in this Inquiry have been approved by (circle):

- 1) all executive directors and members of the Company's Supervisory Board,
- ② all members of the Board of Directors of the Company (executive and non-executive Company Directors),

as well as that the answers to the questions provided in this Inquiry, according to their best understanding, are true, and that they agree that these answers can be publically published on the internet presentation of the Belgrade Stock-Exchange j.s.c. Belgrade.



Kirill Kravchenko
CEO
NIS j.s.c. Novi Sad