



In accordance with Article 33 Paragraph 2 Item 4 of the Listing Rules of the Belgrade Stock Exchange j.s.c. Belgrade, NIS j.s.c. Novi Sad announces

REPORT ON COMPANY BODY'S SESSION

53rd NIS j.s.c. Board of Directors meeting by correspondence held

On its 53rd meeting by correspondence, which was held on Thursday, 26 March 2015, Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has adopted the Decision on Reviewing of the Financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 2014, the Decision on Reviewing of the Consolidated Financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 2014, the Decision on Reviewing of the Report by the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Financial Statements for 2014 and the Decision on Reviewing of the Report by the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements for 2014.

The aforementioned decisions of NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors are enclosed with this report while the Financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad 2014 with the report of the independent auditor and Consolidated Financial statements of NIS j.s.c. Novi Sad for 2014 with the report of the independent auditor were previously published on the website of NIS j.s.c. Novi Sad (www.nis.eu) and the website of the Belgrade Stock Exchange (www.belex.rs) and submitted to the Securities Commission of the Republic of Serbia.

Head of
Corporate Affairs Department

Mirjana Stanojevic



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (№):85/OD-od/LIII-2/1
Датум (Date): 26.03.2015

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 5/2015; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 5. Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11a од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LIII писаној седници, одржаној дана 26.03.2015. године, донео је следећу:

Pursuant to Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law on Commercial Entities (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – other law and 5/2015; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 5 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter referred to as: the "Company" or "NIS j.s.c. Novi Sad") No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the LIII correspondence meeting held on 26.03.2015 passed the following:

ОДЛУКУ

**о разматрању Финансијских извештаја
НИС а.д. Нови Сад за годину која се
завршила на дан 31. децембра 2014.
године**

DECISION

**on Reviewing of Financial Statements of NIS
j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on
31 December 2014**

1. Одобравају се Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године и исти достављају Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад на разматрање и усвајање.
2. Утврђује се предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.
4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
 - Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године;

1. Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2014 are hereby approved and submitted to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for consideration and adoption.
2. Draft Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on adoption of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2014 is hereby determined.
3. It is hereby proposed to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad to pass the Decision on Adoption of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
 - Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2014;

- Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. годину.
 - Draft Decision of NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly on Adoption of Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014.
5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
5. This Decision enters into force on the day of its passing.
6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.
6. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

Rationale

Одредбом члана 9. тачка 9.6. подтачка 5. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да је Одбор директора НИС а.д. Нови Сад надлежан да утврђује годишње финансијске извештаје Друштва и подноси их Скупштини акционара на усвајање.

Pursuant to the provisions of Article 9, Item 9.6, Subitem 5 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, it is stipulated that the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad is competent to finalize Annual Financial Statements of the Company and submit them to the Shareholders' Assembly for adoption.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона, прописано је да је одбор директора акционарског друштва у обавези да за седницу скупштине акционарима стави на располагање финансијске извештаје, са мишљењем ревизора као и текст предлога одлуке чије се доношење предлаже, са образложењем.

The provisions of Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the board of directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, financial statements, along with the auditor's opinion, as well as the text of the draft decision proposed to be adopted, with a rationale.

У складу са наведеним, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године и одлучио као у диспозитиву.

In accordance with the above, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has considered Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2014 and decided as stated in the Disposition herein.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

 Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
 (потпис и печат) / (signature and seal)

Доставити:

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

To be served to:

1. Shareholders
2. Chairman and members of the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors
3. Corporate Secretary
4. Archives



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (№):85/OD-od/LIII-2/2
Датум (Date): 26.03.2015

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 5/2015; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 5. Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11a од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LIII писаној седници, одржаној дана 26.03.2015. године, донео је следећу:

Pursuant to Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law on Commercial Entities (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – other law and 5/2015; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 5 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter referred to as: the "Company" or "NIS j.s.c. Novi Sad") No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the LIII correspondence meeting held on 26.03.2015 passed the following:

ОДЛУКУ

о разматрању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године

DECISION

on Reviewing of Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014

1. Одобравају се Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године и исти достављају Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад на разматрање и усвајање.
2. Утврђује се предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.
4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
 - Консолидовани финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за годину која се

1. Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2014 are hereby approved and submitted to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for consideration and adoption.
2. Draft Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on adoption of Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2014 is hereby determined.
3. It is hereby proposed to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad to pass the Decision on Adoption of Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
 - Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended

завршила на дан 31. децембра 2014. године;

- Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. годину.

5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

on 31 December 2014;

- Draft Decision of NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly on Adoption of Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014.

5. This Decision enters into force on the day of its passing.

6. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

Одредбом члана 9. тачка 9.6. подтачка 5. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да је Одбор директора НИС а.д. Нови Сад надлежан да утврђује годишње финансијске извештаје Друштва и подноси их Скупштини акционара на усвајање.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона, прописано је да је одбор директора акционарског друштва у обавези да за седницу скупштине акционарима стави на располагање финансијске извештаје, са мишљењем ревизора као и текст предлога одлуке чије се доношење предлаже, са образложењем.

У складу са наведеним, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Консолидоване финансијске извештаје НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године и одлучио као у диспозитиву.

Rationale

Pursuant to the provisions of Article 9, Item 9.6, Subitem 5 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, it is stipulated that the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad is competent to finalize Annual Financial Statements of the Company and submit them to the Shareholders' Assembly for adoption.

The provisions of Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the board of directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, financial statements, along with the auditor's opinion, as well as the text of the draft decision proposed to be adopted, with a rationale.

In accordance with the above, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has considered Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the year which ended on 31 December 2014 and decided as stated in the Disposition herein.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
(потпис и печат) / (signature and seal)

Доставити:

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

To be served to:

1. Shareholders
2. Chairman and members of the NIS j.s.c. Novi Sad Board of Directors
3. Corporate Secretary
4. Archives



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / 12 Narodnog fronta St.
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (№):85/OD-od/LIII-2/3
Датум (Date): 26.03.2015

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 5/2015; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 8. Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11a од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LIII писаној седници, одржаној дана 26.03.2015. године, донео је следећу:

Pursuant to Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law on Commercial Entities (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – other law and 5/2015; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 8 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter referred to as: the "Company" or "NIS j.s.c. Novi Sad") No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the LIII correspondence meeting held on 26.03.2015 passed the following:

ОДЛУКУ
о разматрању Извештаја независног
ревизора KPMG d.o.o. Београд о
извршеној ревизији Финансијских
извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину
која се завршила на дан 31. децембра
2014. године

DECISION
on Reviewing of the Report by the
Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd
on the conducted Audit of the Financial
Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the
Year which Ended on 31 December 2014

1. Прихвата се Извештај независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године и исти доставља Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад на разматрање и усвајање.
2. Утврђује се предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Извештаја независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Извештаја независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.

1. The Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014, is hereby accepted and submitted to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for consideration and adoption.
2. The Draft Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on Adoption of the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014, is hereby determined.
3. It is hereby proposed to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad to pass the Decision on Adoption of the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the Performed Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014.

- | | |
|---|---|
| <p>4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Извештај независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године; • Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Извештаја независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године. | <p>4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014; • Proposal of the Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on Adoption of the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014. |
| <p>5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.</p> | <p>5. This Decision enters into force on the date of its passing.</p> |
| <p>6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.</p> | <p>6. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.</p> |

Образложење

Одредбом члана 9. тачка 9.6 подтачка 8. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да Одбор директора НИС а.д. Нови Сад одговара за тачност финансијских извештаја Друштва.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона, прописано је да је Одбор директора акционарског друштва у обавези да за седницу Скупштине акционарима стави на располагање финансијске извештаје, са мишљењем ревизора као и текст предлога Одлуке чије се доношење предлаже, са образложењем.

У складу са наведеним, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Извештај независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године па је одлучио као у диспозитиву.

Rationale

Pursuant to the provisions of Article 9, Item 9.6, Sub-Item 8 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad is accountable for the accuracy of the Company's Financial Statements.

The provisions of Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the board of directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, financial statements, along with the auditor's opinion, as well as the text of the draft decision proposed to be adopted, with a rationale.

In accordance with the above, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has considered the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the Performed Audit of the Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014 and decided as stated in the Disposition herein.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
(потпис и печат) / (signature and seal)

Доставити:

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

To be served to:

1. Shareholders
2. Chairman and members of the NIS j.s.c.
Novi Sad Board of Directors
3. Corporate Secretary
4. Archives



НИС а.д. Нови Сад / NIS j.s.c. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
ОДБОР ДИРЕКТОРА / BOARD OF DIRECTORS
Број (No.):85/OD-od/ LIII-2/4
Датум (Date): 26.03.2015

На основу члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 5/2015; у даљем тексту: Закон) и члана 9. тачка 9.6 подтачка 8. Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр. 70/SA-od/VI-11a од 30.06.2014. године (пречишћени текст), Одбор директора НИС а.д. Нови Сад, на LIII писаној седници, одржаној дана 26.03.2015. године, донео је следећу:

Pursuant to Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law on Commercial Entities (Official Gazette of the Republic of Serbia, No. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – other law and 5/2015; hereinafter referred to as: the "Law") and Article 9, Item 9.6, Subitem 8 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter referred to as: the "Company" or "NIS j.s.c. Novi Sad") No. 70/SA-od/VI-11a dated 30.06.2014 (consolidated text), the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad, at the LIII correspondence meeting held on 26.03.2015 passed the following:

ОДЛУКУ

о разматрању Извештаја независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године

DECISION

on Reviewing of the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014

1. Прихвата се Извештај независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године и исти се доставља Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад на разматрање и усвајање.
2. Утврђује се предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Извештаја независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.
3. Предлаже се Скупштини акционара НИС а.д. Нови Сад да донесе Одлуку о усвајању Извештаја независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014.

1. The Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014 is hereby accepted and submitted to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for consideration and adoption.
2. The Draft Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on Adopting the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014, is hereby determined.
3. It is hereby proposed to the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad to pass the Decision on Adoption of the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on

године.

31 December 2014.

4. Уз ову Одлуку прилажу се и чине њен саставни део следећи документи:
- Извештај независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године;
 - Предлог Одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Извештаја независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.
5. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
6. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.
4. The following documents are enclosed to this Decision and constitute its integral part:
- Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014;
 - Proposal of the Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on Adoption of the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014.
5. This Decision enters into force on the day of its passing.
6. This Decision shall be entered into the Book of Decisions of the Company.

Образложење

Rationale

Одредбом члана 9. тачка 9.6 подтачка 8. Статута НИС а.д. Нови Сад је предвиђено да Одбор директора НИС а.д. Нови Сад одговара за тачност финансијских извештаја Друштва.

Pursuant to the provisions of Article 9, Item 9.6, Subitem 8 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, it is provided that the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad shall be accountable for the accuracy of the Company's Financial Statements.

Одредбама члана 367. став 1. тачка 1) и 3), члана 398. став 1. тачка 8) Закона, прописано је да је Одбор директора акционарског друштва у обавези да за седницу Скупштине акционарима стави на располагање финансијске извештаје, са мишљењем ревизора као и текст предлога Одлуке чије се доношење предлаже, са образложењем.

The provisions of Article 367, Paragraph 1, Items 1) and 3), Article 398, Paragraph 1, Item 8) of the Law specify that the board of directors of a joint stock company is obliged to make available to the shareholders, in relation to a shareholders' assembly meeting, financial statements, along with the auditor's opinion, as well as the text of the draft decision proposed to be adopted, with a rationale.

У складу са наведеним, Одбор директора НИС а.д. Нови Сад је размотрио Извештај независног ревизора KPMG d.o.o. Београд о извршеној ревизији Консолидованих финансијских извештаја НИС а.д. Нови Сад за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године па је одлучио као у диспозитиву.

In accordance with the above, the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad has considered the Report of the Independent Auditor KPMG d.o.o. Beograd on the conducted Audit of the Consolidated Financial Statements of NIS j.s.c. Novi Sad for the Year which Ended on 31 December 2014 and decided as stated in the Disposition herein.

Председник Одбора директора / Chairman of the Board of Directors

Вадим Јаковљев / Vadim Yakovlev
(потпис и печат) / (signature and seal)

Доставити:

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

To be served to:

1. Shareholders
2. Chairman and members of the Board of
Directors of NIS j.s.c. Novi Sad
3. Corporate Secretary
4. Archives