



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

REPORT ON COMPANY BODY'S SESSION

47th session of the NIS a.d. Novi Sad Board of Directors

On 47th session of the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad, which was held on Thursday, 14 June 2012 in Belgrade, among others, the Decision on reviewing the Consolidated Financial Statements of NIS a.d. Novi Sad for 3 months of 2012 was adopted.

The Decision of the Board of Directors of NIS a.d. Novi Sad on adopting Consolidated Financial Statements of NIS a.d. Novi Sad for 3 months of 2012 is enclosed with this report, while the Consolidated Financial statements of NIS a.d. Novi Sad for 3 months of 2012 were previously published on the website of NIS a.d. Novi Sad (www.nis.rs) and the website of the Belgrade Stock Exchange (www.belex.rs) and submitted to the Securities Commission.

**Deputy CEO –
Director of Function for Legal and Corporate Affairs**

Sergey Fominykh



НИС а.д. Нови Сад / NIS a.d. Novi Sad
Народног фронта 12 / Narodnog fronta 12
УПРАВНИ ОДБОР / BOARD OF DIRECTORS
Број (№): 80/XLVII-2
Датум (Date): 14.06.2012

На основу члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17), члана 592. став 7. Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 13. тачка 13.4. подтачка 2. Оснивачког акта Друштва за истраживање, производњу, прераду, дистрибуцију и промет нафте и нафтних деривата и истраживање и производњу природног гаса "Нафтна индустрија Србије" а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) – пречишћен текст, бр. 70/II-13а од 21.06.2010. године, Управни одбор НИС а.д. Нови Сад на XLVII писаној седници, одржаној дана 14.06.2012. године, донео је следећу

Pursuant to the article 398, paragraph 1, items 6 and 17, article 592, paragraph 7 of the Company Law (Official Gazette of the Republic of Serbia, no. 36/2011 and 99/2011) and article 13, item 13.4, sub-item 2 of the Articles of Association of the Company for exploration, production, refining, distribution and sales of crude oil and petroleum products Naftna industrija Srbije a.d. Novi Sad (hereinafter referred to the Company or NIS a.d. Novi Sad) – revised text, no. 70/II-13a dated 21/06/2010, the NIS a.d. Novi Sad Board of Directors at the XLVII meeting, held on 14.06.2012, passed the following

О Д Л У К У
о разматрању Периодичних сажетих
Консолидованих Финансијских извештаја
НИС а.д. Нови Сад за три месеца 2012.
године

DECISION
on reviewing NIS a.d. Novi Sad Periodical
Summary Consolidated Financial
Statements for the first three-month of 2012

1. Усвајају се Периодични сажети Консолидовани Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за три месеца 2012. године.
2. Уз ову Одлуку прилажу се Периодични сажети Консолидовани Финансијски извештаји НИС а.д. Нови Сад за три месеца 2012. године, који чине њен саставни део.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.
4. Ова Одлука биће уписана у Књигу одлука Друштва.

1. NIS a.d. Novi Sad Periodical Summary Consolidated Financial Statements for the first three months of 2012 are hereby endorsed.
2. NIS a.d. Novi Sad Periodical Summary Consolidated Financial Statements for the first three months of 2012 are enclosed herewith and constitute an integral part hereof.
3. This Decision becomes effective as of the date of its adoption.
4. This Decision will be entered into the Book of Company Decisions.

Образложење

Statement of Reasons

У складу са одредбама члана 398. став 1. тачка 6) и тачка 17), члана 592. став 7.

Pursuant to the provisions of the article 398, paragraph 1, items 6 and 17, article 592,

Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 13. тачка 13.4. подтачка 2 Оснивачког акта НИС а.д. Нови Сад, предвиђено је да Управни одбор Друштва, између осталог, одлучује о усвајању периодичних финансијских извештаја (кварталних и полугодишњих) чије усвајање није у надлежности Скупштине акционара Друштва.

У складу са наведеним, Управни одбор НИС а.д. Нови Сад је одлучио је као у диспозитиву.

paragraph 7 of the Company Law (Official Gazette of the Republic of Serbia, no. 36/2011 and 99/2011) and article 13, item 13.4, sub-item 2, the NIS a.d. Novi Sad Articles of Association stipulates that the Board of Directors of the Company, inter alia, decides on the endorsement of periodical financial statements (quarterly and semi-annual) adoption of which does not fall within the field of competence of the Company's Shareholders Assembly.

In line with the aforesaid, the NIS a.d. Novi Sad Board of Directors has decided as stated in the operative part of the Decision.

Председник Управног одбора / Chairman of the Board of Directors

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

Доставити:

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

To be served to:

1. Chairman and members of the NIS a.d. Novi Sad Board of Directors
2. NIS a.d. Novi Sad Corporate Secretary
3. Archive