

НИС а.д. Нови Сад
Народног фронта 12
СКУПШТИНА АКЦИОНАРА
Број: 70/SA-od/VIII-12a
28.06.2016. године

На основу члана 329 став 1 тачка 10 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 8.4 тачка 11 Статута НИС а.д. Нови Сад број 70/SA-od/VI-11a од 30.06.2014. године (пречишћени текст) (у даљем тексту: "**Статут**"), Скупштина акционара НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: "**Скупштина акционара**") на VIII редовној седници Скупштине акционара одржаној 28.06.2016 године, доноси:

**ПОЛИТИКУ НАКНАДА ЧЛАНОВИМА
ОДБОРА ДИРЕКТОРА И ЧЛАНОВИМА
КОМИСИЈА ОДБОРА ДИРЕКТОРА
НИС А.Д. НОВИ САД**

(у даљем тексту: "**Политика накнада**")

ОПШТЕ ОДРЕДБЕ

Члан 1

1.1 Предмет – Овом Политиком накнада утврђују се основни елементи накнада члановима Одбора директора НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: "**Одбор директора**") и накнада члановима комисија Одбора директора (у даљем тексту: „**Члан**“).

1.2 Дефиниције – Осим ако није другачије предвиђено Политиком накнада, дефинисани изрази који се користе у Политици накнада имаће значење које им је додељено у Статуту.

1.3 Надлежност – Одбор директора, на предлог Комисије за накнаде, предлаже Скупштини акционара Политику накнада. Комисија за накнаде даје препоруке или мишљење Одбору директора о Политици накнада и о висини износа накнаде за сваког

NIS j.s.c. Novi Sad
Narodnog fronta 12
SHAREHOLDERS' ASSEMBLY
No. 70/SA-od/VIII-12a
28.06.2016

Pursuant to Article 329, Paragraph 1, Item 10 of the Law on Companies (Official Gazette of the Republic of Serbia, Nos. 36/2011 and 99/2011, 83 2014 – State Law and 5/2015; hereinafter: the "**Law**") and Article 8.4, Item 11 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad, No. 70/SA-od/VI-11a dated 30 June 2014 (consolidated text)(hereinafter: the "**Articles of Association**"), the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: the "**Shareholders' Assembly**") at the VIII regular Shareholders' Assembly meeting held on 28.06.2016, adopted the following:

**REMUNERATION POLICY FOR MEMBERS OF
THE BOARD OF DIRECTORS AND MEMBERS OF
COMMISSIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS
IN NIS J.S.C. NOVI SAD**

(hereinafter: the "**Remuneration Policy**")

GENERAL PROVISIONS

Article 1

1.1 Subject - This Remuneration Policy defines the main elements of the remunerations for the members of the Board of Directors of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: the "**Board of Directors**") and the remuneration for the members of the commissions of the Board of Directors (hereinafter: the "**Member**").

1.2 Definitions - Unless otherwise provided for in the Remuneration Policy, the defined terms used in the Remuneration Policy shall have the meaning assigned to them in the Articles of Association.

1.3 Competence - The Board of Directors, at the proposal of the Remuneration Commission, proposes to the Shareholders' Assembly the Remuneration Policy. The Remuneration Committee makes recommendations or presents its opinion to the Board of Directors on

члана Одбора директора, узимајући у обзир укупне накнаде, награде, трошкове и зараде запослених у Друштву, а такође узимајући у обзир стандарде накнада прописане Законом.

Скупштина акционара усваја Политику накнада у складу са Законом и Статутом. Одлука о Политици накнада је посебна тачка дневног реда на седници Скупштине акционара.

1.4 Имплементација и измене Политике накнада – Ова Политика накнада ће бити предмет периодичне оцене и анализе и с тим у вези усклађивања са потребама, могућностима и интересима Друштва, те променама других опредељујућих критеријума. С тим у вези, Комисија за накнаде најмање једном годишње саставља извештај за Скупштину акционара о оцени износа и структуре накнада за сваког Члана.

ИЗВОРИ И ОКВИРИ ПОЛИТИКЕ НАКНАДА

Члан 2

Извори – Ова Политика накнада је сачињена у складу са Законом и препорукама домаће и међународне најбоље праксе корпоративног управљања.

Члан 3

Оквири – Накнаде Члановима треба да буду атрактивне и конкурентне да привуку и задрже лица у својству Чланова која испуњавају стручне и друге критеријуме неопходне Друштву, а да истовремено не одступају значајније од накнада које се исплаћују члановима одбора директора и члановима комисија одбора директора у другим друштвима исте или сличне делатности, величине и обима пословања.

Политика накнада сачињена је у циљу мотивисања Чланова за њихово одговорно и

the Remuneration Policy as well as on the amount of remuneration for each member of the Board of Directors, taking into account total compensations, rewards, expenses and earnings of the Company's employees and also taking into account the remuneration standards prescribed by the Law.

The Shareholders' Assembly adopts the Remuneration Policy in accordance with the Law and the Articles of Association. Decision on the Remuneration Policy is a separate item on the agenda of a meeting of the Shareholders' Assembly.

1.4 Implementation of and amendments to the Remuneration Policy - This Remuneration Policy will be subject to a periodic review and analysis, and related harmonization in accordance with the needs, abilities and interests of the Company as well as changes to the other relevant criteria. In this regard, the Remuneration Commission shall at least once a year prepare for the Shareholders' Assembly a report on the assessment of the amount and structure of remuneration for each Member.

SOURCES OF AND FRAMEWORK FOR THE REMUNERATION POLICY

Article 2

Sources - This Remuneration Policy is drafted in accordance with the Law and recommendations of national and international best corporate governance practices.

Article 3

Framework - Remuneration for the Members should be attractive and competitive to attract and retain people in the capacity of Members who meet the professional and other criteria necessary for the Company, while it should not simultaneously deviate significantly from remuneration paid to the members of the board of directors and members of the committees of the board of directors in other companies with identical or similar activities as well as the size and volume of business operations.

The Remuneration Policy is made for the purpose of motivating the Members to perform

<p>активно извршавање обавеза.</p> <p style="text-align: center;">Члан 4</p> <p><u>Врсте накнада</u> – Све врсте накнада Члановима су дозвољене, осим оних које су прописима забрањене.</p> <p style="text-align: center;">Члан 5</p> <p>5.1 <u>Критеријуми</u> – Приликом одређивања метода за утврђивање врсте и висине накнада Члановима, Друштво посебно води рачуна о следећим критеријумима:</p> <ul style="list-style-type: none"> • задацима Члана; • финансијском стању Друштва; • економском окружењу у коме се Друштво налази; • процени дотадашњег рада појединачног Члана, као и Одбора директора у целини; • успостављању везе између резултата које Члан остварује и његове накнаде; и • накнадама у повезаним друштвима. <p>5.2 <u>Трајање</u> – Право на накнаде почиње да тече даном именовања за Члана и траје док траје мандат Члана.</p> <p>У случају да Члану престане својство Члана пре истека мандата, право на накнаду том Члану постоји закључно са месецом у коме је истом престало својство Члана.</p> <p style="text-align: center;">Члан 6</p> <p style="text-align: center;">НАКНАДЕ ЗА ИЗВРШНЕ ЧЛАНОВЕ ОДБОРА ДИРЕКТОРА</p> <p>Накнаде Чланова који имају својство извршних чланова Одбора директора (у даљем тексту: "Извршни директори") утврђују се уговором о раду, односно уговором о ангажовању сваког од Извршних директора у Друштву по другом основу при чему исти не добијају накнаде за чланство у Одбору директора и комисијама Одбора директора, осим у делу који се односи</p>	<p>their obligations actively and responsibly.</p> <p style="text-align: center;">Article 4</p> <p><u>Remuneration types</u> - All types of remuneration for the Members are permitted, except those prohibited by the regulations.</p> <p style="text-align: center;">Article 5</p> <p>5.1 <u>Criteria</u> - In prescribing the method for determining the type and amount of remuneration for the Members, the Company shall pay special attention to the following criteria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Member's tasks; • the Company's financial standing; • economic environment in which the Company operates; • the valuation of the previous performance of the individual Member, as well as of the Board of Directors as a whole; • establishing a connection between the results achieved by a Member and his/her remuneration; and • remuneration in the affiliated companies. <p>5.2 <u>Duration</u> – The entitlement to remuneration starts to run as of the day of a Member's appointment and lasts throughout the Member's mandate.</p> <p>If a Member's membership is terminated prior to the expiration of his/her mandate, the right to remuneration expires at the end of the month in the course of which the person seized to be a Member.</p> <p style="text-align: center;">Article 6</p> <p style="text-align: center;">REMUNERATION FOR THE EXECUTIVE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS</p> <p>Remuneration for the Members who have the capacity of executive members of the Board of Directors (hereinafter: the "Executive Directors") shall be determined by the employment contract or engagement contract for each of the Executive Directors concluded with the Company on a different basis whereby they will not be compensated for their</p>
--	--

на компензацију трошкова и осигурање од одговорности у вези са чланством и радом у Одбору директора и комисијама Одбора директора.

СТРУКТУРА ПОЛИТИКЕ НАКНАДА

Члан 7

Структура Политике накнада – Политика накнада састоји се од:

- фиксног (сталног) дела;
- компензације трошкова; и
- осигурања од одговорности Чланова.

ФИКСНИ (СТАЛНИ) ДЕО НАКНАДЕ

Опште одредбе

Члан 8

Критеријуми – Висина фиксног (сталног) дела накнаде формира се на бази праксе у другим сличним друштвима, као и на бази других околности, при чему се у обзир узимају нарочито критеријуми утврђени у члану 5.1 ове Политике накнада.

Члан 9

Структура фиксног (сталног) дела накнаде – Фиксни (стални) део накнаде Члановима састоји се од:

- годишњег фиксног дела накнаде за чланство у Одбору директора; и
- годишњег фиксног дела накнаде за учешће у раду комисија Одбора директора.

Члан 10

Исплата – Фиксни (стални) део накнада за чланство у Одбору директора и учешће у раду комисија Одбора директора исплаћује се на месечном нивоу, једном месечно и то у висини од 1/12 износа одговарајуће годишње

membership on the Board of Directors and committees of the Board of Directors, except in part relating to the compensation of costs and liability insurance in connection with their membership and work on the Board of Directors and committees of the Board of Directors.

REMUNERATION POLICY STRUCTURE

Article 7

Remuneration Policy Structure – The Remuneration Policy comprises the following elements:

- fixed (constant) part;
- compensation of expenses; and
- Members' liability insurance.

FIXED (CONSTANT) PART OF THE REMUNERATION

General Provisions

Article 8

Criteria – Amount of the fixed (constant) part of the remuneration is determined on the basis of practices in similar companies, as well as based on other circumstances, while especially taking into account the criteria set out in Article 5.1 of this Remuneration Policy.

Article 9

Structure of the fixed (constant) part of the remuneration – Fixed (constant) part of the remuneration to the Members comprises:

- annual fixed part of the remuneration for the membership on the Board of Directors; and
- annual fixed part of the remuneration for the participation in the work of commissions of the Board of Directors.

Article 10

Payment – The fixed (constant) part of the remuneration for the membership on the Board of Directors and participation in the work of committees of the Board of Directors shall be paid on a monthly basis, once per month in the

накнаде најкасније до 10. у текућем календарском месецу за претходни месец.

Годишњи фиксни део накнаде за чланство у Одбору директора

Члан 11

11.1 Улога годишњег фиксног дела накнаде за чланство у Одбору директора – Овај вид накнаде представља накнаду за време и труд члана Одбора директора у вези са његовом функцијом и везан је за припрему и активно учествовање на седницама Одбора директора, што од чланова Одбора директора захтева да унапред простудирају документа, присуствују и активно учествују на седници Одбора директора.

11.2 Висина годишњег фиксног дела накнаде за чланство у Одбору директора – Годишња накнада за чланство у Одбору директора износи 80.000 ЕУР (нето износ).

Годишњи фиксни део накнаде за учешће у раду комисија Одбора директора

Члан 12

12.1 Појам – Годишњи фиксни део накнаде за учешће у раду комисија Одбора директора представља накнаду која се исплаћује свим Члановима за учешће у раду једне или више комисија Одбора директора са изузетком Извршних директора у складу са чланом 6. ове Политике накнада као и Чланова који су у радном односу са Друштвом.

Чланови комисија Одбора директора имају задатке и одговорности које произилазе из тог чланства и стога имају право на накнаду по овом основу.

12.2 Овај вид накнаде представља накнаду за време и труд чланова комисија Одбора

amount of 1/12 of the amount of the corresponding annual remuneration no later than on the 10th day in the current calendar month for the previous month.

Annual fixed part of the remuneration for the membership on the Board of Directors

Article 11

11.1 Role of the annual fixed part of the remuneration for the membership on the Board of Directors - This form of remuneration represents the compensation for the time and effort of a member of the Board of Directors in connection with his/her function and relates to the preparation and active participation in the meetings of the Board of Directors, which requires from the members of the Board of Directors to study documents in advance and attend and actively participate in a meeting of the Board of Directors.

11.2 Amount of the annual fixed part of the remuneration for the membership on the Board of Directors - The annual remuneration for the membership on the Board of Directors is EUR 80,000 (net amount).

Annual fixed part of the remuneration for the participation in the work of committees of the Board of Directors

Article 12

12.1 Definition - The annual fixed part of the remuneration for the participation in the work of the Board of Directors' committees represents the remuneration paid to all the Members for their participation in the work of one or more committees of the Board of Directors, with the exception of Executive Directors in accordance with Article 6 of this Remuneration Policy, and members employed by the Company.

Members of committees of the Board of Directors have duties and responsibilities that arise from such membership and are therefore entitled to remuneration on this basis.

12.2 This form of remuneration constitutes the compensation for the time and effort of the

директора у вези са чланством и учешћем у раду комисија Одбора директора и везан је за припрему материјала и предлога за комисије Одбора директора, што од чланова комисија Одбора директора захтева да унапред простудирају документа, те присуствују и активно учествују на седницама комисија Одбора директора.

Стога се годишњи фиксни део накнаде за учешће у раду комисија Одбора директора исплаћује само за учествовање и активан рад на седницама одговарајуће комисије Одбора директора.

12.3 Висина годишњег фиксног дела накнаде за учешће у раду комисија Одбора директора – Годишња накнада за учешће у раду комисија Одбора директора износи 40.000 ЕУР (нето износ).

ОДРИЦАЊЕ ОД ПРАВА НА НАКНАДУ

Члан 13

13.1 Члан се може одрећи права на накнаду за своје ангажовање у Одбору директора и/или комисији Одбора директора.

13.2 У случају из става 13.1, Друштво, по основу накнаде, неће имати никакве обавезе према таквом Члану у погледу накнаде за његово учешће у Одбору директора и/или комисије Одбора директора, осим у делу који се односи на компензацију трошкова и осигурање од одговорности тог Члана.

ПРОГРАМ ДУГОРОЧНОГ СТИМУЛИСАЊА НЕИЗВРШНИХ ДИРЕКТОРА И ЧЛАНОВА ТЕЛА ОРГАНА УПРАВЉАЊА НИС А.Д. НОВИ САД

Члан 14

Програм дугорочног стимулisaња неизвршних директора и чланова тела органа управљања

members of the committees of the Board of Directors with respect to the membership and participation in the work of the committees of the Board of Directors and is related to the preparation of materials and proposals for the committees of the Board of Directors, which requires the members of the commissions of the Board of Directors to study the materials in advance, as well as to attend and actively participate in the meetings of the commissions of the Board of Directors.

Therefore, the fixed part of the annual remuneration for the participation in the work of committees of the Board of Directors is paid out only for active participation and work in the sessions of the relevant commission of the Board of Directors.

12.3 Amount of the fixed annual part of the remuneration for participation in the work of commissions of the Board of Directors – The annual remuneration for the participation in the work of commissions of the Board of Directors is EUR 40,000 (net amount).

WAIVER OF THE RIGHT TO REMUNERATION

Article 13

13.1 A Member may waive the right to remuneration for his/her involvement on the Board of Directors and/or a commission of the Board of Directors.

13.2 In the event envisaged under paragraph 13.1, the Company shall not have any liability towards such Member regarding the compensation for his/her participation on the Board of Directors and/or commissions of the Board of Directors, except for the part relating to the compensation of costs and costs of liability insurance for the Member in question.

LONG-TERM INCENTIVE PROGRAM FOR NON-EXECUTIVE DIRECTORS AND MEMBERS OF MANAGEMENT BODIES OF NIS J.S.C. NOVI SAD

Article 14

The long-term incentive program for non-executive directors and members of

НИС а.д. Нови Сад је ближе уређен Правилником о Програму дугорочног стимулација неизвршних директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад.

ТРОШКОВИ У ВЕЗИ СА ЧЛАНСТВОМ У ОДБОРУ ДИРЕКТОРА И УЧЕШЋА У РАДУ КОМИСИЈА ОДБОРА ДИРЕКТОРА

Члан 15

15.1 Чланови имају право на накнаду за све трошкове који настају у вези са њиховим чланством у Одбору директора и/или учешћем у раду комисија Одбора директора, у границама норми које се утврђују унутрашњим актима Друштва, а нарочито на накнаду:

- трошкова репрезентације;
- трошкова превоза (путни трошкови);
- трошкова везе; и
- трошкова смештаја (као што су трошкови смештаја у хотелу).

ОСИГУРАЊЕ ОД ОДГОВОРНОСТИ ЧЛАНОВА

Члан 16

Чланови имају право на осигурање од одговорности (Directors & Officers Liability Insurance) на терет Друштва у складу са унутрашњим актима Друштва.

ОБЈАВЉИВАЊЕ ИНФОРМАЦИЈА О НАКНАДАМА ЧЛАНОВА

Члан 17

Друштво ће објављивати информације о накнадама Чланова на кварталном и годишњем нивоу у складу са принципима најбољих пракси корпоративног управљања.

ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 18

18.1 Исплате накнада – Све исплате накнада утврђених овом Политиком накнада врше се у

management bodies of NIS j.s.c. Novi Sad is regulated in detail by the Rulebook on the Long-Term Incentive Program for Non-Executive Directors and Members of Management Bodies of NIS j.s.c. Novi Sad.

COSTS RELATED TO THE MEMBERSHIP ON THE BOARD OF DIRECTORS AND PARTICIPATION IN THE WORK OF COMMISSIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Article 15

15.1 Members are entitled to reimbursement of all expenses incurred in connection with their membership on the Board of Directors and/or participation in the commissions of the Board of Directors, within the limits of the standards determined by the Company's internal regulations, and in particular to reimbursement of:

- the representation expenses;
- transport costs (travel costs);
- communication costs, and
- accommodation costs (such as costs of hotel accommodation).

MEMBERS' LIABILITY INSURANCE

Article 16

Members are entitled to a liability insurance (Directors & Officers Liability Insurance) at the expense of the Company in accordance with the internal regulations of the Company.

DISCLOSURE OF INFORMATION ON MEMBERS' REMUNERATION

Article 17

The Company shall publish the information about the Members' remuneration on a quarterly and annual basis in accordance with the principles of best practice of corporate governance.

FINAL PROVISIONS

Article 18

18.1 Remuneration payment - All payments of remuneration established by this Remuneration

<p>динарској противвредности по средњем курсу Народне банке Србије важећем на први дан обрачунског периода – календарског месеца за који се врши обрачун месечног износа накнаде.</p> <p>18.2 <u>Ступање на снагу</u> – Политика накнада ступа на снагу даном усвајања од стране Скупштине акционара, а примењује се од 01.07.2016. године. Почетком примене ове Политике накнада, престаје да важи Политика накнада број 70/V-9а од 18.06.2013.године.</p> <p>18.3 <u>Језик</u> – Ова Политика накнада је сачињена у двојезичној форми, на српском и енглеском језику. У случају разлике између српског и енглеског текста Политике накнада, текст на српском језику се примењује.</p>	<p>Policy shall be effected in dinar counter value calculated as per the median exchange rate of the National Bank of Serbia valid as of the first day of the billing period, which is the calendar month for which the monthly compensation is being calculated.</p> <p>18.2 <u>Entry into force</u> – This Remuneration Policy shall become effective upon its adoption by the Shareholders’ Assembly, and shall apply as of 1.07.2016. By enforcing this Remuneration Policy, the Remuneration Policy No. 70/V-9a dated 18 June 2013 shall cease to be valid.</p> <p>18.3 <u>Language</u> - This Remuneration Policy is drafted in bilingual form, in Serbian and in English languages. In case of any discrepancy between the Serbian and English text of this Remuneration Policy, the Serbian language version shall prevail.</p>
<p>ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ АКЦИОНАРА/ SHAREHOLDERS’ ASSEMBLY PRESIDENT</p> <p>_____</p> <p>Алексеј Дворцов / Alexey Dvortsov (потпис и печат) / (signature and seal)</p>	