

<p>Прилог бр.1 уз Одлуку Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о усвајању Правилника о Програму дугорочног стимулисања неизвршних директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад, бр.70/SA-od/XII-9 од 30.06.2020 године.</p>	<p>Attachment No.1 to the Decision of the Shareholders' Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad on the Adoption of the Rulebook on the Long-Term Incentive Program for Non-Executive Directors and Members of Management Bodies of NIS j.s.c. Novi Sad, № 70/SA-od/XII-9 dated 30.06.2020.</p>
<p>АУТОР: Функција за организациона питања</p>	<p>AUTHOR: Function for organizational matters</p>
<p>ВЕРЗИЈА бр. 4</p>	<p>VERSION No. 4</p>
<p>На основу члана 329. став 1 тачка 10) и члана 393. Закона о привредним друштвима (Сл. Гласник РС бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. Закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019) члана 48. Закона о раду (Службени гласник РС бр. 24/2005, 61/2005, 54/2009, 32/2013, 75/2014, 13/2017 – одлука УС, 113/2017 и 95/2018-аутентично тумачење) и члана 8. тачка 8.4 подтачке 11 и 16 Статута НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Друштво или НИС а.д. Нови Сад) бр.70/SA-od/XI-10а од 27.06.2019. године (пречишћени текст), дана_30.06.2020. године, усвојен је следећи:</p>	<p>Pursuant to Article 329, Paragraph 1, Item 10) and Article 393 of the Law on Commercial Entities (Official Gazette of the RS, No. 36/2011, 99/2011, 83/2014 –other Law and 5/2015, 44/2018, 95/2018 and 91/2019) Article 48 of the Labour Law (Official Gazette of the RS, No. 24/2005, 61/2005, 54/2009, 32/2013, 75/2014, 13/2017 – Decision of the Constitutional Court, 113/2017 and 95/2018 – authentic interpretation) and Article 8, Item 8.4, Subitems 11 and 16 of the Articles of Association of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: Company or NIS j.s.c. Novi Sad) No. 70/SA-od/ XI-10a dated 27.06.2019 (consolidated text), the following Rulebook is adopted on 30.06.2020:</p>
<p style="text-align: center;">ПРАВИЛНИК</p> <p style="text-align: center;">о Програму дугорочног стимулисања неизвршних директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад</p>	<p style="text-align: center;">RULEBOOK</p> <p style="text-align: center;">on the Long-Term Incentive Program for Non-Executive Directors and Members of Management Bodies of NIS j.s.c. Novi Sad</p>
<p style="text-align: center;">Садржај:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Намена Правилника 2. Област примене 3. Термини и дефиниције 4. Опште одредбе 5. Циљеви и задаци Програма 6. Параметри и учесници Програма 7. Висина, метод обрачуна и поступак исплате бонуса 8. Измена контроле, реорганизација и остали фактори који могу имати утицаја на Програм 9. Прелазне и завршне одредбе 	<p style="text-align: center;">Table of Contents:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Purpose of the Rulebook 2. Scope of Application 3. Terms and Definitions 4. General Provisions 5. Objectives and Tasks of the Program 6. Parameters and Program Participants 7. Amount, Method of Calculation and Payment of Bonuses 8. Control change, restructuring and other factors that may affect the Program. 9. Final and Transitional Provisions
<p>1. Намена Правилника</p> <p>Правилник о Програму дугорочног стимулисања неизвршних директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Правилник) регулише основне принципе и параметре програма дугорочног стимулисања неизвршних чланова Одбора директора и чланова тела органа управљања Друштва који имају право учешћа у Програму дугорочног стимулисања неизвршних</p>	<p>1. Purpose of the Rulebook</p> <p>The Rulebook on the Long-Term Incentive Program for Non-Executive Directors and Members of Management Bodies of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: Rulebook) establishes the basic principles and parameters of the long-term incentive program for non-executive members of the Board of Directors and members of the Company's Management Bodies who are entitled to participate in the Long-Term Incentive Program for Non-Executive Directors and Members of</p>

директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад (у даљем тексту: Програм).	Management Bodies of NIS j.s.c. Novi Sad (hereinafter: Program).
<p>2. Област примене</p> <p>Правилник се примењује на неизвршне директоре и чланове тела органа управљања Друштва у складу са интерним актима Друштва и овим Правилником.</p>	<p>2. Scope of Application</p> <p>The Rulebook shall apply to the non-executive directors and members of the management bodies of the Company in line with the Company's internal documents and this Rulebook.</p>
<p>3. Термини и дефиниције</p> <p>Друштво – НИС а.д. Нови Сад; Програм – програм дугорочног стимуписања неизвршних директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад; Учесници Програма – неизвршни чланови Одбора директора и чланови тела органа управљања Друштва (чланови Одбора Скупштине акционара за надзор над пословањем и поступком извештавања акционара Друштва и чланови комисија Одбора директора Друштва) који нису чланови Одбора директора.</p>	<p>3. Terms and Definitions</p> <p>Company – NIS j.s.c. Novi Sad; Program – long-term incentive program for non-executive directors and members of management bodies of NIS j.s.c. Novi Sad; Program Participants – non-executive members of the Board of Directors and members of the management bodies of the Company (members of the Shareholders' Assembly Board for the Supervision of Operations and the Procedure for Reporting to the Company's Shareholders , and members of the Commissions of the Board of Directors) who are not members of the Board of Directors.</p>
<p>4. Опште одредбе</p> <p>Програм представља један од кључних елемената система стимуписања неизвршних директора и чланова тела органа управљања Друштва чији је циљ стварање подстицаја за неизвршне директоре и чланове тела органа управљања ради реализације дугорочних циљева Друштва.</p>	<p>4. General Provisions</p> <p>The program is one of the key elements of the incentive system for non-executive directors and members of the management bodies of the Company that is designed to provide non-executive directors and member of the management bodies of the Company with the incentive to achieve the long-term objectives of the Company.</p>
<p>5. Циљеви и задаци Програма</p> <p>Основни циљеви и задаци Програма су:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Повезивање интереса Учесника Програма са дугорочним интересима Друштва и акционара Друштва; • Обезбеђивање стимулације за Учеснике Програма која осигурава дугорочни одрживи развој Друштва и реализацију његових стратешких циљева, а која је адекватно усклађена са могућностима и потребама Друштва; 	<p>5. Objectives and Tasks of the Program</p> <p>The main objectives and tasks of the Program are:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Establishing link between the Program Participants' interests and the long-term interests of the Company; • Providing the Program Participants with the incentive that provides long-term sustainable development of the Company and achievement of strategic objectives, and which is aligned with the Company's capabilities and needs.

<ul style="list-style-type: none"> • Повезивање стимулације за Учеснике Програма са позитивним резултатима Друштва током временског периода који је довољан како би се утврдило да је створена додатна вредност за акционаре Друштва. 	<ul style="list-style-type: none"> • Establishing link between the Program Participants and the Company's positive results over a period of time, which is sufficient to establish whether the additional value has been brought for the Company's shareholders.
--	---

<p>6. Параметри и учесници Програма</p> <p><u>Параметри Програма:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Циклус Програма почиње од 1. јануара 2018. године и обухвата период 2018.-2020. године, а следећи за њим циклус почиње од 1. јануара 2021. и обухвата период 2021. – 2023. године итд. • Циклуси Програма су узастопни и почињу након завршетка претходног циклуса. <p><u>Учесници Програма и правила учешћа у Програму:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Улазак у Програм дозвољен је до 30. јуна (укључујући 30. јун) последње године одговарајућег циклуса. • Минимално могуће учешће у циклусу програма је 6 месеци непрекидно. • Сваки од Учесника Програма потписује споразум којим се регулишу правила учешћа у Програму. Даном укључења у Програм се сматра дан када је Учесник Програма именован за неизвршног директора или члана тела органа управљања Друштва у смислу овог Правилника, под условом да дан тог именовања није каснији од крајњег датума до ког је дозвољен улазак у Програм и да је Учесник Програма потписао претходно наведени споразум. • Даном престанка учешћа у Програму се сматра дан када је Учеснику Програма престало чланство у Одбору директора (у својству неизвршног директора)/чланство у телу органа управљања Друштва или даном достављања писане изјаве Учесника Програма о иступању из Програма. • Учесници Програма немају право на бонус у случају да су разрешени дужности пре истека мандата. • Уколико Учеснику Програма престане чланство у Одбору директора/телу органа управљања Друштва, а истовремено или непосредно по престанку тог чланства буде именован на другу позицију по основу које се стиче право на учешће у Програму (позицију члана тела органа управљања Друштва/Одбора директора), сматраће се да 	<p>6. Parameters and Program Participants</p> <p><u>Program Parameters:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • The program cycle shall start on January 1, 2018 and cover the period from 2018 to 2020 and after that, the next program cycle shall start on January 1, 2021 and cover the period from 2021 to 2023. • The program cycles shall be consecutive and start after the end of the previous cycle. <p><u>Program Participants and Participation Rules:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • The participants are allowed to take part in the Program by 30 June (including 30 June) in the last year of the relevant cycle. • The minimum possible participation in the program cycle is 6 consecutive months. • Every Program Participant shall sign an agreement stipulating the program participation rules. Pursuant to this Rulebook, the date of taking part in the Program shall mean the date when the Program Participant is appointed as a non-executive director or member of the management body of the Company, provided that the appointment date is not later than the end date until which the Program Participant is allowed to join the Program and the Program Participant signed the above mentioned agreement. • The date of termination of Program participation shall mean the date when the Program Participant's membership in the Board of Directors (as a Non-Executive Director) / management bodies of the Company ceased or the date of submitting written statement on withdrawal from the Program by the Program Participant. • The Program Participants shall not be entitled to a bonus if dismissed before the expiry of the term of office. • If the Program Participant ceases to be a member of the Board of Directors / management body of the Company and, at same or shortly after this membership, becomes appointed to the other position on the basis of which he/she is entitled to participate in the Program (member of the Company's management body / Board of Directors), it will be considered that the Program Participant
--	--

<p>Учесник Програма наставља са учешћем у истом циклусу Програма.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Уколико Учесник Програма има/буде имао два или више чланства у органима управљања/телима органа управљања НИС а.д. Нови Сад у току трајања једног циклуса Програма по основу којих је могуће учествовати у Програму, сматра се да Учесник Програма има једно учешће у Програму и остварује право на исплату једног бонуса обрачунатог на начин и у роковима предвиђеним Програмом. • Учесници Програма којима је учешће у Програму престало пре истека циклуса, осим у случају када су разрешени дужности пре истека мандата имају право на сразмеран бонус за период учешћа у циклусу обрачунатог на начин и у роковима предвиђеним Програмом. • Учесници Програма који буду накнадно укључени (током циклуса) имају право на сразмеран бонус у периоду учешћа обрачунатог на начин и у роковима предвиђеним Програмом. 	<p>continues to participate in the same program cycle.</p> <ul style="list-style-type: none"> • If the Program Participant is /will be granted two or more memberships in the management bodies of NIS j.s.c. Novi Sad in the course of one Program cycle on the basis of which it is possible to participate in the Program, it will be deemed that the Program Participant has/will have only one participation right in the Program and is/will be entitled to one bonus payment calculated in the manner and within the deadlines defined under the Program. • The Program Participants whose participation right expired before the cycle end, except when dismissed before the expiry of the term of office, are entitled to receive a bonus that is proportional to the period of participation in the cycle and calculated in the manner and within the deadlines defined under the Program. • The Program Participants who subsequently join the Program (during the cycle) are entitled to a bonus that is proportional to the participation period calculated in the manner and within the deadlines defined under the Rulebook.
--	--

<p>7. Висина, метод обрачуна и поступак исплате бонуса</p> <p>Основица бонуса учесника Програма се рачуна на основу следеће формуле: Циљна висина бонуса * Коефицијент периода учешћа у циклусу Програма Где је</p> <ul style="list-style-type: none"> • Циљна висина бонуса према Програму за учешће у целокупном трогодишњем циклусу за једног Учесника Програма износи 86 400 евра нето. • Коефицијент периода учешћа у циклусу се рачуна као број календарских дана учешћа у циклусу дељено са укупним бројем календарских дана трајања циклуса. <p>Бонус Учесника Програма се рачуна на основу следеће формуле</p> $\min [\text{основица за бонус} * \max [0.75; \Delta \text{ тржишне капитализације}]; \text{основица за бонус} * 1.25] * K_{\text{пројект}}^1$ <p>Δ Тржишна капитализација Друштва се мери као аритметички просек вредности тржишне капитализације Друштва за последња три месеца важности Програма дељено с</p>	<p>7. Amount, Method of Calculation and Payment of Bonuses</p> <p>The Program Participant's bonus base shall be calculated based on the following formula: Target Bonus Amount * Coefficient of the Participation Period in the Program Cycle Wherein:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The target bonus amount defined under the Program for the participation in the full three-year cycle for one Program Participant is 86 400 EUR net. • The coefficient of the participation period in the cycle is calculated as a number of calendar days the program participant participated in the cycle divided by the total number of calendar days of the cycle. <p>The Program Participant's bonus shall be calculated based on the following formula:</p> $\min [\text{bonus base} * \max [0.75; \Delta \text{ market capitalization}]; \text{bonus base} * 1.25] * C_{\text{project}}$ <p>Δ Company's market capitalization is calculated as the arithmetic average value of the market capitalization of the Company for the last three months of the program validity period divided by</p>
--	--

<p>аритметичким просеком вредности тржишне капитализације Друштва за 3 последња месеца која претходе датуму почетка Програма.</p> <p>Кпројект² - Коефицијент који карактерише кључне показатеље који значајно доприносе стратешком развоју Друштва, а који се дефинишу посебним Прилогом овог Правилника.</p> <p>За сваки циклус дугорочне мотивације неизвршних директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад утврђују се кључни показатељи као и њихове вредности и скале оцена, које значајно доприносе стратешком развоју Друштва, које су усвојене Одлуком Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад у формату Прилога овог Правилника.</p> <p>Листа кључних показатеља, њихова циљна вредност као и скале оцена одобравају се Одлуком Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад за сваки циклус посебно, у виду нових Прилога без измене овог Правилника.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Промена тржишне капитализације НИС а.д. Нови Сад се одређује на основу података Београдске берзе (цена на затварању трговања). • Свима учесницима Програма који нису учествовали у пуном циклусу, бонус се обрачунава и исплаћује сразмерно периоду учешћа у Програму у редовном термину исплате бонуса после завршетка датог циклуса Програма у складу са условима из члана 6. овог Правилника. • Утврђивања коефицијента тржишне капитализације НИС а.д. Нови Сад се спроводи на основу података које објављује Београдска берза. • Резултати, односно вредност Кпројекта за обрачун бонуса одобравају се одлуком Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад (којом се одобрава исплата бонуса), на основу поднете пратеће документације, најкасније до 01. Јула године која следи након завршетка одговарајућег програмског циклуса. • Бонус се обрачунава и исплаћује у року од 30 дана од дана доношења одлуке Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад о одобравању исплате бонуса. • Бонус се исплаћује након завршетка сваког пуног циклуса Програма, и то у оквиру претходно наведених рокова. 	<p>the arithmetic average value of the Company's market capitalization for the last three months preceding the Program start date.</p> <p>Cprojekt - Coefficient characterizing key indicators that contribute significantly to the strategic development of the Company, which are defined in a separate Attachment to this Rulebook.</p> <p>For each cycle of long-term motivation of non-executive directors and members of the Company's management bodies of NIS j.s.c. Novi Sad identifies key indicators as well as their values and rating scales, which significantly contribute to the strategic development of the Company which adopted by the Decision of NIS j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly by the Attachment to this Rulebook.</p> <p>The list of key indicators, their target value and rating scales are approved by the Decision of the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad for each cycle separately, in the form of new Attachments without modifying this Rulebook.</p> <ul style="list-style-type: none"> • A change in market capitalization of NIS j.s.c. Novi Sad shall be determined based on the data of the Belgrade Stock Exchange (closing price). • The bonus shall be calculated proportionally to the Program participation period and paid in the regular bonus payment period following the end of the relevant Program cycle to all the Program Participants who did not take part in the full cycle in line with the conditions specified under Article 6 hereof. • Defining of the market capitalization coefficient of NIS j.s.c. is conducted according to the data published by the Belgrade Stock Exchange. • The Results, i.e value of Cprojekt for bonus calculation are approved by the decision of the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad (by which is approved bonus payment), based on the submitted supporting documentation, no later than 01 July of the year following the end of the relevant programming cycle. • The bonus is calculated and paid within 30 days from the date of passing the Decision of the Shareholders Assembly of NIS j.s.c. Novi Sad of approval bonus payment. • The bonus shall be paid after the end of each full cycle of the program, within the deadlines specified above.
---	--

<ul style="list-style-type: none"> У случају смрти Учесника Програма, исплата бонуса ће бити извршена у корист његових наследника у редовном термину исплате после завршетка циклуса, пропорционално периоду учешћа у Програму. Исплата се врши у динарима /РСД/ користећи средњи курс Народне Банке Србије на дан обрачуна бонуса. <p>За циклус програма дугорочног стимулисања за период 2018-2020. године дефинисани су кључни показатељи и њихове циљне вредности у складу са Прилогом број1 овог Правилника.</p>	<ul style="list-style-type: none"> In case of death of the Program Participant, the bonus payment will be made to his/her successor within the regular payment period after the cycle end and proportionally to the period of participation in the Program. The payment shall be made in dinars / RSD/ applying the middle exchange rate of the National Bank of Serbia on the date of calculating the bonus. <p>The key indicators for the 2018-2020 Long Term Incentive Program Cycle and their target values have been defined in accordance with Attachment № 1 to this Rulebook.</p>
---	---

<p>8. Измена контроле, реорганизација и остали фактори који могу имати утицаја на Програм</p> <p>Под факторима који могу имати утицаја на Програм се у смислу овог Правилника сматрају:</p> <ul style="list-style-type: none"> Смањење учешћа већинског акционара у основном капиталу Друштва испод 30% ; Реорганизација Друштва и/или одлука, тј. продаја више од 50% учешћа у основном капиталу Друштва трећем лицу које није повезано са Републиком Србијом или ЈАД „Гаспром њефт“; Искључење акција Друштва са регулисаног тржишта Београдске берзе); Ликвидација Друштва. <p>Ако се догоди било који од горе наведених случајева Учесници Програма ће имати право на исплату бонуса, обрачунатог на основу циљне висине бонуса за сразмеран период учешћа у датом циклусу Програма до дана наступања наведених догађаја.</p>	<p>8. Change of control, restructuring and other factors that may affect the Program</p> <p>Under this Rulebook, the factors that may affect the Program shall mean:</p> <ul style="list-style-type: none"> Decrease in the share of majority shareholder in the share capital below 30%; Restructuring of the Company and / or Decision, i.e. sale of more than 50 % of share in the Company's share capital to the third party not associated with the Republic of Serbia or Gazprom Neft Public Joint Stock Company. Exclusion of the Company's shares from the regulated market of the Belgrade Stock Exchange); Liquidation of the Company. <p>If any of the above cases takes place, the Program Participants will be entitled to the bonus payment calculated based on the target bonus amount that is proportional to the period of participation in the relevant Program cycle until the date of occurrence of the specified events.</p>
---	--

<p>9. Прелазне и завршне одредбе</p> <p>Овај Правилник је састављен на енглеском и српском језику и ступа на снагу од дана његовог усвајања. У случају разлике између српског и енглеског текста Правилника, текст на српском језику се примењује.</p> <p>Даном ступања на снагу овог Правилника престаје да важи Правилник о програму дугорочног стимулисања неизвршних директора и чланова тела органа управљања</p>	<p>9. Transitional and final provisions</p> <p>This Rulebook is made in the English and Serbian language and comes into force on the date of its adoption. In case of differences between the Serbian and English text of the Rulebook, the Serbian text shall prevail.</p> <p>The Rulebook on the Long-Term Incentive Program for Non-Executive Directors and Members of Management Bodies of NIS j.s.c. Novi Sad, PR-08.01.26 adopted by the Decision of NIS</p>
---	---

<p>НИС а.д. Нови Сад PR-08.01.26, усвојен Одлуком Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад бр. 70/SA-od/VIII-11 од 28.06.2016. године</p> <p>Поступци обрачуна и исплате бонуса по циклусу Програма који је започео 01.01.2018. године, а који се односе на Учеснике Програма чије је учешће у Програму престало пре истека циклуса и пре ступања на снагу овог Правилника, окончаће се по одредбама Правилника PR-08.01.26 усвојеног Одлуком Скупштине акционара НИС а.д. Нови Сад бр.70/SA-od/VIII-11 од 28.06.2016. године, а који је био на снази до дана ступања на снагу овог Правилника.</p> <p>За Учеснике Програма у циклусу који је започео 01.01.2018. године и чије учешће у Програму није престало до дана ступања на снагу овог Правилника као и за учеснике у наредном циклусу Програма, примењују се правила учешћа у Програму, метод обрачуна и поступак исплате бонуса ће бити извршен у складу са верзијом бр. 4. Правилника о програму дугорочног стимулисања неизвршних директора и чланова тела органа управљања НИС а.д. Нови Сад.</p>	<p>j.s.c. Novi Sad Shareholders' Assembly, No. 70/SA-od/VIII-11 dated 28 June 2016 shall cease to be valid on the date of entry into force of this Rulebook</p> <p>Bonus Calculation and Payment Procedures per Program Cycle commenced on 01.01.2018. which pertains to the Program Participants whose participation in the Program ceased before the expiration of the cycle and before the entry into force of this Rulebook shall be terminated in accordance with the provisions of Rulebook PR-08.01.26 adopted by the Decision of the NIS Shareholders Assembly a.d. Novi Sad No.70 / SA-od / VIII-11 dated 28.06. 2016 which was in force until the date of entry into force of this Rulebook.</p> <p>For participants of the Program in cycle that began 01. .01.2018 and whose participation in the Program has not ceased by the date of entry into force of this Rulebook ,as well as for participants in the next cycle of the Program, the rules of participation in the Program shall apply, the method of the calculation and the procedure payment of bonuses will be made in accordance with version № 4 of the Rulebook on the Long-Term Incentive Program for Non-Executive Directors and Members of Management Bodies of NIS j.s.c. Novi Sad.</p>
--	--