



ZAPISNIK

MINUTES

Sa redovne sednice Skupštine akcionara Philip Morris Operations a.d. Niš (u daljem tekstu: **Društvo**), održane 31. maja, 2019. godine, u sedištu Društva u Nišu, u sali „Parliament“ (zgrada br.23), sa početkom u 13:00 h.

From the regular meeting of the Shareholders' Assembly of Philip Morris Operations a.d. Niš (hereinafter: **The Company**) held on May 31, 2019, in the Company's premises in Niš, conference room „Parliament“ (building no. 23), at 1 p.m.

Sednicom predsedava predsednik Skupštine gospodin Miša Vorotović.

The meeting was presided over by the President of Assembly, Mr. Miša Vorotović.

Predsednik Skupštine je imenovao i to:

The President of the Shareholders' Assembly appointed the following individuals:

Za zapisničara Milicu Vojinović.

For the minute-keeper: Milica Vojinović.

Komisiju za brojanje glasova u sastavu:

For the members of the Verification Commission:

1. Dalibor Panajotov, predsednik komisije
2. Ivana Blagojević, član
3. Leposava Vijatović, član

1. Dalibor Panajotov, president of the Verification Commission
2. Ivana Blagojević, member
3. Leposava Vijatović, member

Po zahtevu predsedavajućeg sednicom Skupštine pristupljeno je utvrđivanju kvoruma, nakon čega je Komisija za brojanje glasova svojim izveštajem utvrdila sledeće:

Upon the request of the President of the Assembly and establishing the necessary quorum, the Verification Commission determined the following in its report:

Od **148** akcionara sa pravom glasa koji poseduju ukupno **6.510.054** akcija, tj. glasova, sednici Skupštine prisustvuje:

Out of the total number of **148** shareholders with voting rights who possess **6.510.054** shares, i.e. votes, the following are present at the Shareholders' Assembly meeting:

6 akcionara sa pravom glasa koji poseduju ukupno **943** akcija, kao i punomoćnik akcionara sa pravom glasa, i to:

6 shareholders with voting right who possess **943** shares, as well as proxy holder with voting rights:

Punomoćnik akcionara, koji zastupa **1** akcionara sa ukupno **5.444.025** akcija, odnosno glasova.

Proxy holder representing **1** shareholder who possesses **5.444.025** shares, i.e. votes.

Na osnovu iznetih podataka Komisija za glasanje konstatuje da redovnoj sednici Skupštine akcionara prisustvuje **6** akcionara i punomoćnik akcionara sa pravom na **5.444.968** glasa, što čini **83,64%** od ukupnog broja mogućih glasova, tako da Skupština može punovažno odlučivati i donositi odluke.

According to the presented data, the Verification Commission determined that **6** shareholders and proxy holder representing one shareholder attend the regular Shareholders' Assembly meeting with **5.444.968** votes, which constitutes **83,64%** out of the total number of votes. It is therefore concluded that the

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381.18.55.44.33

Matični broj: 07319665; PIB 101859529; BD 37879/2005, Agencija za privredne registre

Kapital (upisani i uplaćeni): 151.810.690 EUR; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13;

Raiffeisen Bank a.d. Beograd: 265-4010310002655-38; Société Générale a.d. Beograd: 275-0000220011572-80

M DP

LL U.E B



Shareholders' Assembly has the required quorum for adopting the valid resolutions.

Na predlog Predsednika Skupštine usvojen je sledeći:

Following the proposal of the President of the Shareholders' Assembly, the following Agenda was adopted:

Dnevni red

Agenda

- | | |
|---|--|
| 1. Usvajanje Izveštaja o radu Odbora direktora Društva; | 1. Adopting the Report on the Board of Directors' activities; |
| 2. Usvajanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva za 2018 godinu; | 2. Adopting the Company's Annual Business Report for 2018; |
| 3. Usvajanje Finansijskog izveštaja za 2018 godinu sa Izveštajem revizora; | 3. Adopting the Financial Statement for 2018 with the Auditor's Report; |
| 4. Usvajanje Odluke o raspodeli dobiti Društva po iskazanom finansijskom rezultatu ostvarenom u 2018. godini; | 4. Adopting the Resolution on allocation of profit as per adopted financial results in 2018; |
| 5. Usvajanje Odluke o odobrenju i isplati dividende za 2018. godinu; | 5. Adopting the Resolution on approving and payment of the dividend for 2018; |
| 6. Usvajanje Odluke o izboru revizora Društva za 2019. godinu i naknadi za njegov rad; | 6. Adopting the Resolution on appointing the Company's auditor for 2019 and compensation for its work; |

Na osnovu izveštaja Komisije za brojanje glasova, Dnevni red je usvojen sa **5.444.968** glasova.

According to the report of the Verification Commission, the Agenda was adopted with **5.444.968** votes.

TAČKA 1.

Predsednik Skupštine je otvorio diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. S obzirom da diskusije nije bilo, Predsednik Skupštine je stavio na glasanje predlog sledeće odluke Odbora direktora:

ITEM 1

The President of the Assembly opened the discussion under this item on the Agenda. As there was no discussion, the President of the Assembly put to the vote the proposal of the Board of Directors for Assembly's adoption

**Odluku
o usvajanju Izveštaja o radu
Odbora direktora**

**Resolution
on adoption of Report
on activities of the Board of Directors**

Usvaja se Izveštaj o radu Odbora direktora Društva za 2018. godinu, koji sadrži i izveštaje predviđene članovima 399, 412. i 413. Zakona.

The Company's Report on activities of the Board of Directors for 2018, which includes the reports pursuant to the articles 399, 412 and 413 of the Law, is hereby adopted.



Izveštaj Odbora direktora Društva nalazi se u prilogu i čini sastavni deo ove Odluke.

The Report of the Board of Directors is enclosed herein as an integral part of the Resolution.

Na osnovu izveštaja Komisije za brojanje glasova, Odluka je usvojena sa **5.444.968** glasova glasova.

According to the report of the Verification Commission, the Resolution was adopted with **5.444.968** votes.

TAČKA 2.

Predsednik Skupštine je otvorio diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. S obzirom da diskusije nije bilo, Predsednik Skupštine je stavio na glasanje predlog sledeće odluke Odbora direktora:

ITEM 2

The President of the Assembly opened the discussion under this item on the Agenda. As there was no discussion, the President of the Assembly put to the vote the proposal of the Board of Directors for Assembly's adoption

Odluku o usvajanju Godišnjeg Izveštaja o poslovanju Društva za 2018. godinu

Resolution on adopting Company's Annual Business Report for 2018

Usvaja se Godišnji Izveštaj o poslovanju Društva za 2018. godinu, koji je sačinjen i sadrži izveštaje o poslovanju propisane Zakonom o tržištu kapitala (Sl. Glasnik RS br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016) i Zakonom o računovodstvu (Sl. Glasnik RS br. 62/2013 i 30/2018).

The Company's Annual Business Report for 2018, which consists of business reports pursuant to the Law on Capital Markets (Official Gazette of RS Nos. 31/2011, 112/2015 and 108/2016) and with Accounting Law (Official Gazette of RS No. 62/2013 and 30/2018) is hereby adopted.

Godišnji Izveštaj je dat u prilogu i čini sastavni deo ove Odluke.

The Annual Business Report is enclosed herein as an integral part of the Resolution.

Na osnovu izveštaja Komisije za brojanje glasova, Odluka je usvojena sa **5.444.605** glasova, pri čemu je jedan akcionar sa pravom na **363** glasa ostao uzdržan.

According to the report of the Verification Commission, the Resolution was adopted with **5.444.605** votes, while one of the shareholders with the rights to **363** votes was sustained.

TAČKA 3.

Predsednik Skupštine je otvorio diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. S obzirom da diskusije nije bilo, Predsednik Skupštine je stavio na glasanje predlog sledeće odluke Odbora direktora:

ITEM 3

The President of the Assembly opened the discussion under this item on the Agenda. As there was no discussion, the President of the Assembly put to the vote the proposal of the Board of Directors for Assembly's adoption

Odluku o usvajanju Finansijskog izveštaja Društva za 2018. godinu sa Izveštajem revizora

Resolution on adopting the Financial Statement for 2018 with the Auditor's Report

Usvaja se Finansijski izveštaj Društva za 2018. godinu sa Izveštajem revizora preduzeća Ernst &

The Company's Financial Statement and the Report of the audit company Ernst & Young

BM AP

20 M.8 J



Young d.o.o. Beograd, sa sledećim finansijskim pokazateljima:

d.o.o. Belgrade, for the year 2018, are hereby adopted with the following financial indicators:

Prihodi iz redovnog poslovanja: 21.345.371.268,40 RSD

Revenue: RSD 21,345,371,268.40

Neto dobitak: 3.702.438.826,59 RSD

Net Profit: RSD 3,702,438,826.59

Finansijski izveštaj Društva sa Izveštajem revizora, priložen je uz ovu Odluku i čini njen sastavni deo.

The Company's Financial Statement and the Report of the auditor are enclosed herein as an integral part of the Resolution.

Na osnovu izveštaja Komisije za brojanje glasova, Odluka je usvojena sa **5.444.605** glasova, pri čemu je jedan akcionar sa pravom na **363** glasa ostao uzdržan.

According to the report of the Verification Commission, the Resolution was adopted with **5.444.605** votes, while one of the shareholders with the rights to **363** votes was sustained.

TAČKA 4.

Predsednik Skupštine je otvorio diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. S obzirom da diskusije nije bilo, Predsednik Skupštine je stavio na glasanje predlog sledeće odluke Odbora direktora:

ITEM 4.

The President of the Assembly opened the discussion under this item on the Agenda. As there was no discussion, the President of the Assembly put to the vote the proposal of the Board of Directors for Assembly's adoption

Odluku

o raspodeli dobiti po iskazanom finansijskom rezultatu ostvarenom u 2018. godini

Resolution

on allocation of profit as per adopted financial results in 2018

I. Ukupan iznos neto dobiti Društva ostvaren u 2018. godini od 3.702.438.826,59 RSD, koja je iskazana u Finansijskom izveštaju za 2018. godinu, raspoređuje se i odobrava u celosti za isplatu dividende.

I. The total amount of Company's net profit in 2018, in the amount of RSD 3,702,438,826.59, as per the Financial Statement for 2018 shall be allocated in whole for the payment of dividend.

II. Utvrđuje se da je **dan dividende**, za isplatu dividende po ovoj Odluci **31.12.2018. godine**.

II. It is hereby determined that the **record date** for the dividend payment according to this Resolution is **December 31, 2018**.

III. Plaćanje dividende izvršiće se u **novcu**, akcionarima Društva, koji svojstvo akcionara imaju na dan dividende, koji je naveden u prethodnom stavu ove Odluke.

III. The dividends for the Company's shares shall be paid in **cash** to the Company's shareholders, registered as such on the record date, as stipulated in the previous paragraph of this Resolution.

IV. Lica koji imaju pravo da im dividenda bude isplaćena u skladu sa odlukama Društva, su akcionari koji su navedeni u listi Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti

IV. The persons entitled to the payment of dividends in line with the resolutions of the Company, shall be the shareholders listed as such in the list of the Central Securities

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381.18.55.44.33

Matični broj: 07319665; PIB 101859529; BD 37879/2005, Agencija za privredne registre

Kapital (upisani i uplaćeni): 151.810.690 EUR; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13;

Raiffeisen Bank a.d. Beograd: 265-4010310002655-38; Société Générale a.d. Beograd: 275-0000220011572-80



Republike Srbije (CRHoV) na dan dividende (31.12.2018. godine). Pomenutu listu akcionara Društvo će preuzeti od CRHoV radi isplate dividende. Isključuje se svaka odgovornost Društva za isplate izvršene licima navedenim u listi akcionara CRHoV ukoliko se naknadno utvrdi da u istoj, iz bilo kog razloga, postoji greška u označenju nekog navedenog podatka.

Depository of the Republic of Serbia (CRHoV) on the record date (December 31, 2018). The Company shall obtain the mentioned list from CRHoV in order to pay the dividend. The Company shall not be held liable for any payment processed as per the CRHoV's list of the shareholders if it is later determined that, due to any reason, the list contains an error related to the specified data.

Na osnovu izveštaja Komisije za brojanje glasova, Odluka je usvojena sa 5.444.605 glasova, pri čemu je jedan akcionar sa pravom na 363 glasa ostao uzdržan.

According to the report of the Verification Commission, the Resolution was adopted with 5.444.605 votes, while one of the shareholders with the rights to 363 votes was sustained.

TAČKA 5.

Predsednik Skupštine je otvorio diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. S obzirom da diskusije nije bilo, Predsednik Skupštine je stavio na glasanje predlog sledeće odluke Odbora direktora:

ITEM 5.

The President of the Assembly opened the discussion under this item on the Agenda. As there was no discussion, the President of the Assembly put to the vote the proposal of the Board of Directors for Assembly's adoption

Odluku o odobrenju i isplati dividende za 2018. godinu

Resolution on approving and payment of dividend for 2018

I. Konstatuje se da je Skupština Društva, Odlukom donetom na današnji dan, odobrila da ceo iznos neto dobiti Društva ostvarene u 2018 godini, od 3.702.438.826,59 RSD bude isplaćen za dividende akcionarima.

I. It is hereby acknowledged that the Shareholders' Assembly, by the Resolution adopted on this day, approved the allocation of the whole net profit of the Company for 2018, in the amount of RSD 3,702,438,826.59 for the payment of dividend.

II. Ovom Odlukom utvrđuje se visina dividende po jednoj akciji Društva, i to:

II. With this Resolution, the amount of dividend payment per one share is determined as follows:

- Za obične akcije dividenda po 1 (jednoj) običnoj akciji iznosi 313,0785 RSD.

- For ordinary shares the dividend per 1 (one) ordinary share is RSD 313.0785.

- Za preferencijalne akcije I klase preferencijalna dividenda se utvrđuje u visini prosečne kamatne stope na oročena dinarska sredstva preko 12 meseci, koju priznaje Societe general banka AD Beograd, kod koje je Društvo imalo najveći dinarski depozit u toku 2018. godine, i iznosi 3,13%.

- For preferred shares of I class the preferred dividend is determined in the amount of the average interest rate on term deposit over 12 months as acknowledged by the Societe general Bank, where the Company had the highest dinar deposit during 2018, with the rate of 3.13%.

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381.18.55.44.33
Matični broj: 07319665; PIB 101859529; BD 37879/2005, Agencija za privredne registre
Kapital (upisani i uplaćeni): 151.810.690 EUR; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13;
Raiffeisen Bank a.d. Beograd: 265-4010310002655-38; Société Générale a.d. Beograd: 275-0000220011572-80



U skladu sa navedenim, dividenda po 1 (jednoj) preferencijalnoj akciji I klase, iznosi:

1- preferencijalna dividenda	31,3000 RSD
2- iznos obične dividende	313,0785 RSD
Ukupan iznos dividende (1+2)	344,3785 RSD

- **Za preferencijalne akcije II klase** visina preferencijalne dividende iznosi 2% godišnje, računato na nominalni iznos akcija.

U skladu sa navedenim, dividenda po 1 (jednoj) preferencijalnoj akciji II klase, iznosi:

1- preferencijalna dividenda	20,0000 RSD
2- iznos obične dividende	313,0785 RSD
Ukupan iznos dividende (1+2)	333,0785 RSD

- **Za preferencijalne akcije III klase** visina preferencijalne dividende iznosi 1,5% godišnje, računato na nominalni iznos akcija.

U skladu sa navedenim, dividenda po 1 (jednoj) preferencijalnoj akciji III klase, iznosi:

1- preferencijalna dividenda	15,0000 RSD
2- iznos obične dividende	313,0785 RSD
Ukupan iznos dividende (1+2)	328,0785 RSD

III. Akcionarima Društva koji to svojstvo imaju na dan dividende (31.12.2018. godine), i koji su Društvu dostavili podatke o svojim tekućim računima, Društvo će isplatu dividende izvršiti na dostavljene tekuće račune.

IV. Društvo poziva akcionare, kao i članove Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti Republike Srbije (CRHoV), koji administriraju vlasničke račune akcionara Društva, da na adresu: Philip Morris Operations a.d. Niš, Bulevar dr Zorana Đinđića broj 64.A., V. sprat, 11000 Beograd (sa naznakom: REGISTAR AKCIONARA) bez odlaganja dostave podatke, kao i eventualne promene ranije dostavljenih podataka o tekućim računima akcionara radi isplate pripadajuće dividende.

In line with the above stated, the amount of dividend per 1 (one) preferred share of I class is as follows:

1- preferred dividend	RSD 31.3000
2- amount of ordinary dividend	RSD 313.0785
Total amount of dividend (1+2)	RSD 344.3785

- **For preferred shares of II class** the amount of preferred dividend is 2% per year, calculated for the nominal value of shares.

In line with the above stated, the amount of dividend per 1 (one) preferred share of II class is as follows:

1- preferred dividend	RSD 20.0000
2- amount of ordinary dividend	RSD 313.0785
Total amount of dividend (1+2)	RSD 333.0785

- **For preferred shares of III class** the amount of preferred dividend is 1.5% annually, calculated for the nominal value of share.

In line with the above stated, the amount of dividend per 1 (one) preferred share of III class is as follows:

1- preferred dividend	RSD 15.0000
2- amount of ordinary dividend	RSD 313.0785
Total amount of dividend (1+2)	RSD 328.0785

III. The Company shall make the payment of dividend to current bank accounts of all shareholders listed as such on the record date (December 31, 2018), who previously delivered the valid information about their bank account.

IV. The Company hereby invites the shareholders, as well as the members of the Central Securities Depository of the Republic of Serbia (CRHoV), who administer the bank accounts of the Company's shareholders, to deliver, without delay, relevant data about shareholders' bank accounts, as well as any change of previously delivered data about shareholder's bank accounts for the purpose of dividend payments, to the following address: Philip Morris Operations a.d. Niš, Bulevar dr Zorana Džindjića no. 64.A., V floor, 11000 Belgrade (attn. SHAREHOLDERS' REGISTRY).

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381.18.55.44.33

Matični broj: 07319665; PIB 101859529; BD 37879/2005, Agencija za privredne registre

Kapital (upisani i uplaćeni): 151.810.690 EUR; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13;

Raiffeisen Bank a.d. Beograd: 265-4010310002655-38; Société Générale a.d. Beograd: 275-0000220011572-80



V. Isplatu dividende Društvo će izvršiti do 31.08.2019. godine, svim akcionarima koji su, Društvu dostavili validne podatke o broju svog tekućeg računa do 01.06.2019. godine. Akcionarima koji podatke o broju svog tekućeg računa dostave nakon 01.06.2019. godine, Društvo će isplatu dividende izvršiti u roku od 60 dana, od dana prijema neophodnih podataka.

V. The Company shall make the payment of dividends by 31.08.2019 to all shareholders who deliver the valid information about their bank account number not later than 01.06.2019. To all shareholders of the Company who deliver relevant data about their current bank accounts after 01.06.2019, the payment will be made within 60 days upon receiving the required data.

VI. Društvo će u skladu sa zakonom, akcionarima Društva isplatiti iznos dividende umanjen za porez po odbitku, koji će Društvo obračunati, obustaviti i uplatiti na popisane račune javnih prihoda.

VI. In line with the law, the Company shall pay to the shareholders the dividend reduced by the withholding tax that shall be calculated, withheld and paid to the appropriate public revenue accounts.

VII. Po isplati dividende, Društvo će svakom akcionaru dostaviti obavještenje o bruto iznosu dividende, iznosu poreza koji je obračunat, obustavljen i uplaćen na odgovarajuće račune javnih prihoda, i iznosu dividende koji je po umanjenju poreza uplaćen na račun akcionaru.

VII. Upon the effectuated payment of dividends, the Company shall deliver to every shareholder the notice on dividend gross amount, the amount of tax calculated, withheld and paid to appropriate public revenue accounts, as well as the amount of dividend paid to a shareholder's bank account upon deduction of tax.

Na osnovu izveštaja Komisije za brojanje glasova, Odluka je usvojena sa **5.444.605** glasova, pri čemu je jedan akcionar sa pravom na **363** glasa ostao uzdržan.

According to the report of the Verification Commission, the Resolution was adopted with **5.444.605** votes, while one of the shareholders with the rights to **363** votes was sustained.

TAČKA 6.

Predsednik Skupštine je otvorio diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. S obzirom da diskusije nije bilo, Predsednik Skupštine je stavio na glasanje predlog sledeće odluke Odbora direktora:

ITEM 6

The President of the Assembly opened the discussion under this item on the Agenda. As there was no discussion, the President of the Assembly put to the vote the proposal of the Board of Directors for Assembly's adoption

Odluku o izboru Revizora Društva za 2019. godinu i naknadi za njegov rad

Resolution on Appointing the Company's Auditor for 2019 and the Compensation

Za revizora Društva za poslovnu 2019. godinu bira se kompanija PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd, ul. Omladinskih brigada 88a (u daljem tekstu: **Revizor**).

For the Auditor of the Company for the business year 2019 is hereby appointed PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd, Omladinskih brigada 88a street (hereinafter: **the Auditor**).



Naknada izabranom Revizoru za reviziju finansijskih izveštaja za 2019. godinu iznosi RSD 3.927.000,00 neto.

The compensation for performing audit of the financial statements for 2019 is the net amount of RSD 3,927,000.00.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

This Resolution shall become effective as of the day of its adoption.

Na osnovu izveštaja Komisije za brojanje glasova, Odluka je usvojena sa **5.444.605** glasova, pri čemu je jedan akcionar sa pravom na **363** glasa ostao uzdržan.

According to the report of the Verification Commission, the Resolution was adopted with **5.444.605** votes, while one of the shareholders with the rights to **363** votes was sustained s.

Predsednik Skupštine je konstatovao da je iscrpljen dnevni red Skupštine.

The President of the Assembly stated that all items on the agenda were exhausted.

Sednica Skupštine akcionara je završena u 13:40 h.

The Shareholders' Assembly meeting adjourned at 1.40 p.m.

Predsednik Skupštine / President of the Shareholders' Assembly


Miša Vorotović



Članovi Komisije za glasanje / Members of the Voting Commission


Dalibor Panajotov


Ivana Blagojević


Leposava Vijatović

Tačnost prepisa overava zapisničar/ Approved as a true copy by the Minute-keeper


Milica Vojinović