



POLITIKA NAKNADA ČLANOVIMA ODBORA DIREKTORA

REMUNERATION POLICY FOR MEMBERS OF BOARD OF DIRECTORS

PHILIP MORRIS OPERATIONS A.D. NIŠ



20.05.2022. / May 20, 2022



1. Uvodne odredbe / Introductory Provisions

Ova Politika naknada članovima Odbora direktora (dalje: „**Politika naknada**“) javnog akcionarskog društva Philip Morris Operations a.d. Niš (dalje: „**Društvo**“), sačinjena je u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima¹ i u skladu sa internim aktima Društva².

Odbor direktora (dalje: „**Odbor**“) je organ upravljanja i rukovođenja Društvom i kao takav je od izuzetnog značaja za podsticanje dugoročnog uspeha u poslovanju Društva.

Ova Politika naknada je ustanovljena u skladu sa dugoročnim ciljevima Društva, odnosno u skladu sa njegovom poslovnom strategijom i drugim vrednostima Društva. Politika naknada je takođe zasnovana na zahtevima akcionara u pogledu rasta i vrednosti akcija Društva kao i ostvarivanja poslovnih rezultata Društva. Naknada članovima Odbora direktora (dalje: „**Članovi**“ ili pojedinačno „**Član**“) može se sastojati od fiksnog i varijabilnog dela.

Odbor direktora Društva čine: (i) izvršni direktori (dalje: „**Izvršni direktori**“) koji su zaposleni u Društvu i mogu biti dodatno zaposleni u PMSE ili PMI Grupi, i (ii) neizvršni direktori (dalje: „**Neizvršni direktori**“), koji nisu zaposleni u Društvu, ali mogu biti zaposleni u PMSE-u i/ili u drugom društvu PMI Grupe. Dodatno, najmanje jedan Neizvršni direktor je istovremeno i nezavisan od Društva (dalje: „**Nezavisni direktor**“).

Sve dole navedene naknade Članovi, osim Nezavisnog direktora, ostvaruju po osnovu njihovog radno-pravnog statusa kod svojih poslodavaca, u skladu sa njihovim ugovorima o radu, primenljivim opštim aktima poslodavca, povezanih pravnih lica i smernicama i pravilima PMI Grupe. Ove naknade, pod odgovarajućim uslovima utvrđenim pomenutim opštim aktima, mogu ostvariti i drugi zaposleni. Shodno navedenom, Izvršni direktori i Neizvršni direktori, osim Nezavisnog direktora, ne primaju dodatnu naknadu za rad, odnosno obavljanje poslova u Odboru direktora.

This Remuneration Policy for the Members of the Board of Directors (hereinafter: the „**Policy**“) of the public joint stock-company Philip Morris Operations a.d. Niš (hereinafter: the „**Company**“), is prepared in accordance with the provisions of the Company Law³ and in accordance with the internal acts of the Company⁴.

The Board of Directors (hereinafter: „**BoD**“) is the governing body of the Company and as such is of vital importance for the long-term success of the Company's business operations.

This Policy is established in accordance with the Company's long-term interests, i.e. its business strategy and other Company values. The Policy is also based on shareholder requirements regarding the growth of the value of the Company's shares and the achievement of business results of the Company. Remuneration of members of the BoD (hereinafter: „**Members**“ or individually any of them „**Member**“) may include fixed and variable component.

The BoD consists of (i) executive directors (hereinafter: „**Executive Directors**“) who are employed with the Company and may be additionally employed in PMSE or with PMI Group, and (ii) non-executive directors (hereinafter: „**Non-Executive Directors**“), who are not employed with the Company but can be employed with PMSE and/or other entity from PMI Group. In addition, at least one Non-Executive Director is at the same time independent from the Company (hereinafter: „**Independent Director**“).

Members, except the Independent Director, are entitled to all below listed remunerations on the basis of their employment with the employers, in accordance with their employment agreements, applicable general acts of employers, affiliates, as well as PMI Group guidelines and rules. Other employees can, under the appropriate conditions determined by the respective general acts, be entitled to these remunerations as well. Accordingly, Executive Directors and Non-Executive Directors, except for the Independent Director, do not receive additional remuneration for their work i.e. performance of duties in the BoD.

¹ „Sl. glasnik RS“, br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 i 109/2021.

² Interni akti Društva uključuju ali se ne ograničavaju na (i) Osnivački akt Društva od 21. juna 2012. godine, (ii) Statut Društva od 21. juna 2012. godine, (iii) Kodeks korporativnog upravljanja od 21. decembra 2012. godine.

³ „Official Gazette of RS“, no. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - other law, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 and 109/2021.

⁴ Internal acts of the Company include but are not limited to (i) Memorandum of Association of the Company as of 21 June 2012, (ii) Statute of the Company as of 21 June 2012, (iii) Corporate Governance Code as of 21 December 2012.



2. Pojedinačni delovi Naknade / Individual Components of Remuneration

Glavni delovi naknade Članovima su sledeći:

The main components of the remuneration of the Members are the following:

1. fiksni deo naknade Članovima koji su zaposleni kod Društva i/ili kod društva Philip Morris Services doo Beograd (dalje: „**PMSE**”);
2. fiksni deo naknade Članova koji su zaposleni kod stranih društava povezanih sa PMI-om ili kod društava koje PMI kontroliše (dalje: „**PMI Grupa**”);
3. fiksni deo naknade Članova koji su zaposleni i kod Društva ili PMSE-a i kod PMI Grupe;
4. varijabilni deo naknade Članova koji su zaposleni kod Društva, PMSE-a i/ili PMI Grupe;
5. naknada Nezavisnog direktora
1. fixed component of remuneration of Members who are employees of the Company and/or Philip Morris Services doo Beograd (“hereinafter referred to as “**PMSE**”);
2. fixed component of remuneration of Members who are employees of foreign affiliates of **PMI** or companies controlled by it (hereinafter referred to as the “**PMI Group**”);
3. fixed component of remuneration of Members who are employees of both the Company or PMSE and the PMI Group;
4. variable component of remuneration of Members who are employees of the Company, PMSE, and/or the PMI Group;
5. remuneration of Independent Director

Naknada Članova koji su zaposleni kod Društva, PMSE-a i/ili PMI Grupe uključuje fiksni i varijabilni deo. Naknada Nezavisnog direktora sastoji se jedino od fiksnog dela.

The remuneration of Members who are employees of the Company, PMSE and/or the PMI Group includes fixed and variable component. The remuneration of the Independent Director only includes a fixed component.

Modeli ugovora o radu za Izvršne direktore dati su kao Prilog 1 ove Politike naknada i čine njen sastavni deo.

The forms of Employment Agreements for Executive Directors are provided as Appendix 1 of this Policy and represent its integral part.

Model ugovora o angažovanju za Izvršne direktore i Neizvršne direktore je dat kao Prilog 2 ove Politike naknada i čini njen sastavni deo.

The form of Engagement Agreement for Executive Directors and Non-Executive Directors is given as Appendix 2 to this Policy and represents its integral part.

Model ugovora o angažovanju Nezavisnog direktora je dat kao Prilog 3 ove Politike naknada i čini njen sastavni deo.

The form of Engagement Agreement of Independent Director is given as Appendix 3 to this Policy and represents its integral part.

2.1.1. Fiksni deo naknade Članova koji su zaposleni kod Društva i/ili PMSE-a / Fixed component of remuneration of Members who are employees of the Company and/or PMSE

Fiksni deo naknade Člana u ovoj kategoriji se sastoji od (i) zarade, (ii) druge novčane naknade, i (iii) nenovčanih pogodnosti.

The fixed component of remuneration of a Member in this category consists of (i) salary, (ii) other monetary remuneration; and (iii) non-monetary benefits.

Članu pripada zarada po osnovu njegovog/njenog ugovora o radu sa Društvom i/ili PMSE-om.

A Member is entitled to a salary based on his/her employment agreement with the Company and /or PMSE.

Ostale novčane pogodnosti i naknade na koje Član koji spada u napred navedenu kategoriju, pod određenim uslovima, može imati pravo, predstavljaju pogodnosti u vezi sa zaposlenjem koje su navedene u Kolektivnom ugovoru kod Društva i/ili Pravilniku o radu društva PMSE (ukoliko je

Other monetary benefits and remunerations that may be provided, under certain conditions to a Member who falls in the category above, are employment related benefits which are specified in Company's Collective Labor Agreement and/or PMSE Book of Rules (if applicable) or in other applicable internal rulebooks



primenljivo), ili u drugim važećim internim pravilnicima i podzakonskim aktima. One uključuju, ali nisu ograničene na: (a) otpremnine po osnovu viška zaposlenih i druge pogodnosti u vezi sa prestankom radnog odnosa u iznosu koji zavisi od dužine radnog odnosa; (b) naknadu za ishranu i regres za godišnji odmor; (c) mesečni doprinos za dodatno penzijsko osiguranje; (d) plaćanje godišnje premije za dopunsko zdravstveno osiguranje.

Članovi koji su istovremeno zaposleni kod Društva i PMSE-a imaju pravo na odgovarajuću naknadu i od Društva i od PMSE-a proporcionalno njihovom angažovanju u ovim društvima i u skladu sa odgovarajućim ugovorima o radu.

Ukoliko su ispunjeni predviđeni uslovi, Članu se, u zavisnosti od platnog razreda, može obezbediti poslovni iPad, automobil i telefon, koje Član može koristiti i u privatne svrhe.

Sve fiksne naknade pripadaju zaposlenom po osnovu njegovog radno-pravnog angažovanja kod Društva i/ili PMSE. Članovi ne primaju dodatnu naknadu za rad u Odboru direktora.

and bylaws. They include but are not limited to: (a) severance payment and other benefits related to employment termination at an amount depending on the length of employment; (b) allowance for meals and holiday allowance; (c) monthly contribution to supplementary pension insurance; (d) payment of yearly premium for supplementary health insurance program.

Members who are simultaneously employees of the Company and PMSE are entitled to the appropriate remunerations from both the Company and PMSE in proportion to their engagement in these companies and in line with the respective employment agreements.

If the stipulated conditions are met, a Member may be provided, depending on a salary grade, with a business iPad, car and telephone, which the Member may also use for private purposes.

All fixed components of remuneration belong to the employee on the basis of his/her employment with the Company and/or PMSE. Members do not receive additional remuneration for their work in the BoD.

2.1.2. Fiksni deo naknade Članova koji su zaposleni PMI Grupe / Fixed component of remuneration of Members who are employees of the PMI Group

Fiksni deo naknade Člana koji je zaposleni PMI Grupe sastoji se od (i) zarade; (ii) druge novčane naknade; i (iii) nenovčanih pogodnosti.

The fixed component of remuneration of a Member who is an employee of the PMI Group consists of (i) salary; (ii) other monetary remuneration; and (iii) non-monetary benefits.

Članu koji je zaposleni PMI Grupe pripada zarada po osnovu ugovora o radu sa društvom u okviru PMI Grupe koje je njegov poslodavac.

A Member who is an employee of the PMI Group is entitled to a salary under employment agreement with the employer company from PMI Group.

Ostale novčane pogodnosti i naknade, na koje Član koji je zaposleni PMI Grupe, može imati pravo pod određenim uslovima, uključuju ali nisu ograničene na: (a) mesečnu naknadu za ishranu i slobodne aktivnosti (npr. u vidu naknade za obrazovanje, naknade za odmor); (b) novčane pogodnosti u vezi sa preseljenjem (jednokratna naknada za preseljenje, naknada zakupnine i usluga shodno relevantnim tržišnim uslovima; naknada za školarinu za članove porodice zaposlenih kao posledica preseljenja; naknada za preseljenje, transport, imigraciona pitanja itd.).

Other cash benefits and remunerations that may be provided to a Member who is an employee of the PMI Group under certain conditions include but are not limited to: (a) a monthly allowance for meals and leisure activities (e.g. in the form of education allowance, holiday allowance); (b) monetary benefits related to relocation (one-off relocation contribution, reimbursement of rent and service charges according to the relevant market conditions; allowance for tuition fees for family members of employees as a result of relocation; allowance for moving, transport, immigration matters, etc.).

Ukoliko su ispunjeni predviđeni uslovi, Članu koji je zaposleni PMI Grupe, se, u zavisnosti od platnog razreda, može obezbediti poslovni iPad, automobil i telefon, koje Član može koristiti i u privatne svrhe.

If the stipulated conditions are met, a Member who is an employee of the PMI Group may be provided, depending on salary grade, with a business iPad, car and telephone, which he/she may also use for private purposes.



Sve fiksne naknade pripadaju zaposlenom po osnovu njegovog radno-pravnog angažovanja u nekoj od kompanija PMI Grupe. Članovi ne primaju dodatnu naknadu za rad u Odboru direktora.

All fixed components of remuneration belong to the employee on the basis of his/her employment with one of the PMI companies. Members do not receive additional remuneration for their work in the BoD.

2.1.3. Fiksni deo naknade Članova koji su zaposleni i kod Društva ili PMSE-a i kod PMI Grupe / Fixed component of remuneration of Members who are employees of both the Company or PMSE and the PMI Group

Članovima koji su zaposleni i kod Društva ili PMSE-a i kod PMI Grupe može pripadati odgovarajuća naknada (opisana u članovima 2.1.1. i 2.1.2. ove Politike), i od Društva ili PMSE-a i od društva u okviru PMI Grupe, u skladu sa njihovim angažovanjem u ovim društvima i odgovarajućim ugovorima o radu.

Members who are employees of both the Company or PMSE and the PMI Group may be entitled to the appropriate remunerations, (described under provisions of Article 2.1.1. and Article 2.1.2. above), from both the Company or PMSE and the employer company from PMI Group, according to their engagement in these companies and respective employment agreements.

2.1.4. Varijabilni deo naknade Članova koji su zaposleni kod Društva, PMSE-a ili PMI Grupe / Variable component of remuneration of Members who are employees of the Company, PMSE or the PMI Group

Član koji je zaposlen kod Društva, PMSE-a ili PMI Grupe i ima odgovarajući platni razred, kako je precizirano internim pravilima PMI-a, može imati pravo na sledeće podsticaje:

A Member who is an employee of the Company, PMSE or the PMI Group, and falls within the appropriate salary grade, as specified in the internal rules of PMI, may be entitled to the following incentives:

- (i) jednokratni godišnji finansijski bonus zasnovan na učinku, i
- (ii) bonus u formi PMI akcija

- (i) a one-off annual performance-based financial bonus, and
- (ii) a bonus in the form of PMI shares

Dodela ovih bonusa zavisi od procene ispod navedenih kriterijuma od strane lica odgovornih za odobravanje bonusa. Jednokratni godišnji finansijski bonus zasnovan na učinku i bonus u obliku PMI akcija se daju iznad obima godišnje naknade i drugih komponenti fiksnog dela naknade. Pravila za njihovo davanje su detaljnije precizirana u Smernicama za programe globalne varijabilne naknade, usvojenim na nivou PMI-a. Ovi programi su diskrecionog karaktera i PMI može odlučiti da ih ne sprovede ili ukine. Sve varijabilne naknade pripadaju zaposlenom po osnovu njegovog radno-pravnog angažovanja u nekoj od kompanija PMI. Članovi ne primaju dodatnu naknadu za rad u Odboru direktora.

The granting of these bonuses depends on the assessment of the criteria below by the persons responsible for approving the bonuses. The one-off annual performance-based financial bonus and the bonus in the form of PMI shares are provided above the scope of the annual remuneration, and other components of the fixed part of remuneration. The rules for their provision are specified in more detail in the Global Variable Compensation Programs Guidelines adopted at the PMI level. These programs are discretionary, and PMI may decide not to implement or to discontinue them. All variable components of remuneration belong to the employee on the basis of his/her employment with one of the PMI companies. Members do not receive additional remuneration for their work in the BoD.

2.1.4.1. Jednokratni godišnji bonus zasnovan na učinku / One-off annual performance-based financial bonus

Primarni cilj ovog podsticaja je da se motiviše rad zaposlenih, i ostvarivanje poslovnih prioriteta Društva tokom tekuće poslovne godine.

The primary goal of this incentive is to motivate the work of employees and achievement of the Company's business priorities during the current business year.



Jednokratni godišnji finansijski bonus zasnovan na učinku (*stimulativna naknada*) se može dodeliti pod određenim uslovima za odgovarajuću poslovnu godinu i iskazuje se kao procenat osnovne godišnje zarade Člana. Visina naknade zavisi od ocene učinka određenog Člana kao i ukupnih rezultata PMI-a. Sledeći kriterijumi su odlučujući za isplatu i visinu jednokratnog godišnjeg finansijskog bonusa zasnovanog na učinku:

1. godišnja zarada;
2. individualna procena rada Člana;
3. ključni indikatori finansijskih i nefinansijskih performansi PMI-a;
4. ciljani učinak određenog Člana, određen prema njegovom/njenom platnom razredu.

Kriterijumi za procenu postavljenih ciljeva mogu biti kvantitativni i kvalitativni. Njihovo ispunjenje direktno utiče na finansijske rezultate Društva i tako doprinosi rastu vrednosti Društva. Ukupan iznos jednokratnog godišnjeg finansijskog bonusa po osnovu učinka utvrđuje se kao proizvod vrednosti iz stavova 1) do 4) iznad, nakon procene pojedinačnih kriterijuma. Odnos između jednokratnog godišnjeg finansijskog bonusa zasnovanog na učinku i godišnje zarade je individualan i zavisi od ocene učinka određenog Člana kao i platnog razreda tog Člana.

Ni Društvo ni PMI Grupa nisu uspostavili nikakva pravila za odlaganje prava na jednokratni godišnji finansijski bonus zasnovan na učinku ili povraćaj prethodno isplaćenog bonusa.

2.1.4.2. Bonus u formi akcija Društva Philip Morris International Inc. / Bonus in the form of shares of Philip Morris International Inc.

Naknada u formi PMI akcija je prvenstveno motivaciona. Na ovaj način, zaposleni su podstaknuti da doprinose najboljim rezultatima Društva, s obzirom na to da rezultati i vrednost Društva imaju direktan uticaj na vrednost PMI-a.

Sledeći kriterijumi su odlučujući za isplatu i visinu naknade u vidu PMI akcija:

1. godišnja zarada;
2. individualna procena rada Člana;
3. ciljani učinak određenog Člana, određen prema platnom razredu;

The one-off annual performance-based financial bonus (*incentive compensation*) may be awarded under certain conditions for the relevant business year and is expressed as a percentage of the basic annual salary of the Member. The amount of compensation depends on the assessment of the performance of the particular Member as well as on the overall results of the PMI. The following criteria are decisive for the provision and amount of the one-off annual performance-based financial bonus:

1. annual salary;
2. individual assessment of the Member's work;
3. key indicators of financial and non-financial performance of PMI;
4. the performance target of the particular Member, determined according to his/her salary grade.

The criteria for assessing the set objectives may be quantitative and qualitative. Their fulfilment has a direct impact on the Company's financial results and thus contributes to the growth of the Company's value. The total amount of the one-off annual performance-based financial bonus will be determined as the product of the values under paragraphs 1) to 4) above after the assessment of the individual criteria. The ratio between the one-off annual performance-based financial bonus and the annual salary is individual and depends on the assessment of performance of the particular Member and the salary grade of the Member.

Neither the Company nor the PMI Group have established any rules to postpone the entitlement to the one-off annual performance-based financial bonus or to require the Member to return any bonus paid earlier.

The remuneration in the form of PMI shares is primarily motivational. In this way, employees are encouraged to contribute to the Company's best results, as the Company's results and value have a direct impact on the value of PMI.

The following criteria are decisive for the provision and amount of the remuneration in the form of PMI shares:

1. annual salary;
2. individual assessment of the Member's work;
3. performance target of the particular Member, determined in line with the salary grade;



Ukupan broj akcija koje mogu biti date Članu biće određen kao proizvod vrednosti iz stavova 1) do 3) iznad, izražen u relevantnoj valuti i konvertovan u određeni broj akcija na osnovu trenutne cene po akciji.

The total number of shares that may be provided to a Member will be determined as the product of the values under paragraphs 1) to 3) above, expressed in the relevant currency and converted to a specified number of shares based on the current price per share.

Ne postoji obaveza Člana da zadrži akcije određeni period nakon što ih je stekao.

There are no obligations for the Member to keep the shares certain period of time after their acquisition.

3. Naknada Nezavisnog direktora / Remuneration of Independent Director

Nezavisni direktor ima pravo na fiksne naknade za obavljanje funkcije koje su određene ugovorom iz priloga 3 ove Politike naknade. Nezavisni direktor nije lice zaposleno u Društvu, PMSE ili PMI Grupi i nema pravo na bilo koju drugu naknadu ili pogodnost navedenu ovom Politikom naknada.

Independent Director is entitled to the fixed remuneration for performance of office which are specified in the agreement enclosed as the Appendix 3 to this Remuneration Policy. Independent Director is not employed in the Company, PMSE or in the PMI Group, and is not entitled to any other remuneration or benefit mentioned in this Remuneration Policy.

4. Ostale informacije / Other Information

Mandat Članova traje četiri godine. Mandat Člana može prestati u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Društva. Članu neće pripasti nikakva naknada u vezi sa prestankom mandata.

The term of office of Members is four years. A Member's mandate may be terminated in line with the Company Law and Company's Statute. No remuneration will be granted to the Member in connection with the termination of the mandate.

Prilikom pripreme ove Politike naknada, uzeti su u obzir zarada i uslovi rada zaposlenih Društva, PMSE-a i društava iz PMI Grupe.

During the preparation of the Policy, the salary and working conditions of employees of the Company, PMSE and the companies from the PMI Group were taken into account.

Društvo nije obrazovalo komisiju za naknade, postoji odgovarajuća komisija koja se bavi kompenzacijama i razvojem liderstva na nivou PMI-a. Potencijalni sukobi interesa se izbegavaju uključivanjem različitih nivoa menadžmenta PMI-a u odobravanje pojedinačnih delova naknade.

The Company has not set up a compensation committee, there is a committee at the PMI level which deals with compensation and leadership development. Potential conflicts of interest are avoided by involving different levels of management within the PMI in the approval of the individual remuneration components.

5. Obaveza izveštavanja / Reporting obligation

Odbor direktora jednom godišnje, sačinjava izveštaj o naknadama (dalje: „*Izveštaj o naknadama*“) u obimu utvrđenom Zakonom o privrednim društvima.

The BoD, once a year, prepares a report on remunerations of the Members (hereinafter: the „*Remuneration Report*“) in the scope determined by the Company Law.

Izveštaj o naknadama se usvaja i objavljuje u skladu sa pravilima propisanim Zakonom o privrednim društvima.

The Remuneration Report is approved and published in accordance with the rules set out in the Company Law.



6. Donošenje i izmene Politike naknada / Adoption and Amendments to the Remunerations Policy

Odbor direktora predlaže Skupštini Društva Politiku naknada najmanje na svake četiri godine.

The BoD proposes to the General Meeting of the Company the Remuneration Policy at least every four years.

Skupština društva odlučuje o predloženoj Politici naknada.

General Meeting of the Company decides on the proposed Remuneration Policy.

U slučaju da Skupština Društva ne usvoji predloženu novu Politiku naknada, Društvo će nastaviti da isplaćuje naknade članovima Odbora direktora u skladu sa postojećom usvojenom Politikom naknada. U tom slučaju, Odbor direktora je dužan da Skupštini Društva dostavi izmene predložene politike naknada, radi odlučivanja na prvoj narednoj sednici.

If the General Meeting of the Company does not adopt the proposed new Remuneration Policy, the Company will continue to pay remunerations to the members of the BoD in accordance with the existing adopted Remuneration Policy. In that case, the BoD is obliged to submit to the General Meeting of the Company amendments to the proposed remuneration policy, for deciding on the next session.

7. Odstupanja / Deviations

Odbor direktora Društva može odstupiti od ove Politike naknada samo privremeno, usled postojanja izuzetnih okolnosti, na način i pod uslovima određenim ovom Politikom naknada.

The BoD of the Company may deviate from this Policy only temporarily, due to exceptional circumstances, in the manner and under the conditions determined by this Policy.

Izuzetne okolnosti koje opravdavaju odstupanje od ove Politike naknada su okolnosti usled kojih je, prema shvatanju Odbora direktora, odstupanje od ove Politike naknada nužno potrebno radi ostvarivanja dugoročnih interesa i održivosti Društva u celini ili za očuvanje imovine Društva.

Exceptional circumstances that justify deviation from this Policy are the circumstances due to which, in the opinion of the BoD, deviation from this Policy is necessary to achieve long-term interests and sustainability of the Company as a whole or to preserve the Company's assets.

Od ove Politike naknada se može odstupiti samo na osnovu obrazložene odluke Odbora, o čemu je Odbor direktora u obavezi da obavesti Skupštinu akcionara Društva na prvoj narednoj sednici.

Deviations from this Policy are allowed only based on a reasoned decision of the BoD, about which the BoD is obliged to notify the General Meeting of the Company at the first next session.

Odstupanje od Politike naknada se može odnositi na fiksne i varijabilne delove naknada članova Odbora direktora, uključujući bonuse i druge beneficije u bilo kom obliku.

Deviations from the Policy may relate to fixed and variable components of remuneration of the Members including bonuses and other benefits in any form.

8. Stupanje na snagu i primena / Entry into force and application

Ova Politika naknada stupa na snagu danom kada je usvoji Skupština akcionara Društva, u skladu sa zakonom, od kog dana počinje i da se primenjuje.

This Policy shall enter into force on the day it is adopted by the General Meeting of the Company, in accordance with the law, as of which day it begins to apply.

Predsednik Skupštine/President of the Shareholders' Assembly

Miša Vorotović

Prilog 1



PHILIP MORRIS OPERATIONS A.D. NIŠ

PN PN broj

Na osnovu odredbi članova 30. i 33. Zakona o radu ("Službeni glasnik RS" br. 24/05, 61/05, 54/09, 32/13, 75/14, 13/17 – odluka US, 113/17 i 95/18 – u daljem tekstu: "**Zakon**") i Kolektivnog ugovora kod Poslodavca Philip Morris Operations a.d. Niš

1. **Philip Morris Operations a.d.** Niš, Bulevar 12. februar 74 (u daljem tekstu: "**Poslodavac**" ili "**Kompanija**")
2. **Ime, prezime, JMBG** _____, sa prebivalištem u adresa, grad (u daljem tekstu: "**Zaposleni**")

u Nišu zaključuju

UGOVOR O RADU

1. Zaposleni zasniva radni odnos kod Poslodavca na neodređeno vreme za obavljanje poslova na poziciji _____, za koje poslove se zahteva _____ stepen stručne spreme, pri čemu će dan početka rada biti _____. Opis poslova je iznet u Prilogu br. 1 ovog Ugovora i predstavlja njegov sastavni deo.
2. Zaposleni će obavljati poslove iz člana 1. u mestu rada _____.
3. Zaposleni pristaje da bude premešten u svako drugo mesto rada u kojem Poslodavac obavlja svoju delatnost, u skladu sa Zakonom.
4. U slučaju premeštaja u drugo mesto rada Zaposleni ima prava utvrđena Zakonom, Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca i Pravilima o premeštaju kod Poslodavca, sa kojima Zaposleni potvrđuje da je upoznat.
5. Zaposleni je u radnom odnosu sa punim/nepunim radnim vremenom - dnevno radno vreme u trajanju od _____ časova i nedeljno radno vreme u trajanju od _____ časova.
6. Zaposleni ima pravo na dnevni, nedeljni i godišnji odmor, kao i plaćeno odsustvo u skladu sa Zakonom i Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca.
7. Zaposleni ima pravo na zaradu, naknadu zarade i druga primanja u skladu sa elementima za utvrđivanje i postupkom predviđenim Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca, u skladu sa Zakonom.
8. Zaposlenom se za poslove koje obavlja utvrđuje nivo posla _____, platni nivo _____ sa mesečnom bruto osnovnom zaradom za puno/nepuno radno vreme i standardni učinak u iznosu od _____ dinara.
9. Poslodavac i Zaposleni mogu izmeniti ugovoreni iznos zarade bez izmene elemenata za utvrđivanje zarade, zaključenjem aneksa Ugovora o radu.
10. Zarada Zaposlenog isplaćuje se jedanput mesečno najkasnije do 15-og u mesecu za prethodni mesec.
11. Zaposleni ima pravo na uvećanu zaradu, naknadu zarade i druga primanja u skladu sa elementima za utvrđivanje i postupkom predviđenim Zakonom i Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca.
12. Zaposleni ima pravo na dodatno dobrovoljno zdravstveno osiguranje i dobrovoljno penzijsko osiguranje u skladu sa Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca i ugovorom koji poslodavac zaključi sa relevantnim pružaocima zdravstvenih usluga i dobrovoljnim penzijskim fondom;
13. Poslodavac nema program prevremene penzije, tako da po tom osnovu Zaposleni nema dodatnih prava.
14. Zaposleni ima pravo da jednostrano otkáže Ugovor o radu uz obavezu da o tome obavesti Poslodavca najmanje 15 dana pre dana koji Zaposleni u svom pisanom otkazu Poslodavcu navede kao dan prestanka radnog odnosa.
15. Radni odnos može prestati i pre isteka roka iz prethodnog člana ukoliko se Poslodavac sa tim saglasi.
16. Zaposlenom može prestati radni odnos otkazom od strane Poslodavca, pored slučajeva utvrđenih Zakonom i ovim Ugovorom i u slučaju kada Zaposleni učini povredu radne obaveze utvrđene Kolektivnim ugovorom kod

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381 18 55 44 33; PMOP.office@pmi.com
Matični broj: 07319665; PIB 101859529; BD 37879/2005, Agencija za privredne registre
Kapital (upisan i uplaćen): 151.810.690 EUR; Raiffeisen banka A.D. Beograd: 265-4010310002655-38;
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad: 325-9500500001318-25; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13



- Poslodavca ili u slučaju da Zaposleni ne poštuje radnu disciplinu propisanu aktom Poslodavca, tj. ukoliko iskaže ponašanje zbog kojeg ne može da nastavi rad kod Poslodavca.
17. Ukoliko je Zaposlenom otkazan Ugovor o radu zato što ne ostvaruje potrebne rezultate rada, odnosno nema potrebna znanja i sposobnosti za obavljanje poslova, Zaposleni ima pravo i dužnost da ostane na radu u trajanju predviđenom Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca, u skladu sa Zakonom.
 18. U slučaju iz prethodnog člana, Zaposleni može sa Poslodavcem postići dogovor o prestanku radnog odnosa i pre isteka otkaznog roka predviđenog Zakonom, uz obavezu Poslodavca na isplatu naknade predviđene Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca.
 19. Zarada i druga primanja Zaposlenog su tajna i Zaposleni ih ne može saopštavati drugim licima, osim u slučaju izričitog ovlašćenja Poslodavca.
 20. Zaposleni će sve podatke i dokumenta koji se odnose na poslovanje Poslodavca tretirati kao poverljive, te bez pisanog ovlašćenja Poslodavca iste ne može saopštavati niti činiti dostupnim bilo kom zaposlenom ili trećim licima.
 21. U slučaju ponašanja Zaposlenog suprotno prethodnom članu, Poslodavac može Zaposlenom da otkáže Ugovor o radu, a Zaposleni je obavezan da Poslodavcu nadoknadi štetu načinjenu ovakvim ponašanjem u visini procenjenoj od strane ovlašćenog procenjivača.
 22. Za vreme dok je u radnom odnosu, Zaposleni ne može da radi u svoje ime i za svoj račun, kao i u ime i za račun drugog pravnog ili fizičkog lica na teritoriji Republike Srbije, bez saglasnosti Poslodavca, poslove koje obavlja kod Poslodavca kao ni poslove koji spadaju u delatnost Poslodavca (u daljem tekstu: "**zabrana konkurencije**").
 23. Ukoliko Zaposleni prekrši zabranu konkurencije, Poslodavac ima pravo da otkáže Ugovor o radu Zaposlenom, kao i da od Zaposlenog zahteva ugovornu kaznu u visini šestostrukog iznosa zarade Zaposlenog ostvarene u mesecu u kome je Poslodavac saznao za prekršaj zabrane konkurencije.
 24. U slučaju da Zaposleni ne isplati ugovornu kaznu Poslodavcu u roku od mesec dana od dana dostavljanja pismenog zahteva Poslodavca za isplatu ugovorne kazne, a ostane u radnom odnosu kod Poslodavca, Zaposleni je saglasan da Poslodavac naplati ugovornu kaznu obustavom od zarade Zaposlenog u visini jedne trećine zarade, odnosno naknade zarade, sve do naplate celokupnog iznosa.
 25. Prava i obaveze Zaposlenog i Poslodavca koje nisu navedene u ovom Ugovoru neposredno će se ostvarivati putem primene odredaba Zakona o radu i Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca sa kojim je Zaposleni upoznat.
 26. Za rešavanje svih spornih odnosa po osnovu ovog Ugovora koje Poslodavac i Zaposleni ne reše sporazumno, ugovara se mesna nadležnost suda prema mestu sedišta Poslodavca.
 27. Ovaj Ugovor je sačinjen u tri primerka i to jedan za Zaposlenog i dva za Poslodavca.

ZAPOSLENI

ZA POSLODAVCA



PN _____

PN _____

Na osnovu Zakona o zapošljavanju stranaca ("Službeni glasnik RS", br. 128/2014), članova 29, 30. i 33. Zakona o radu ("Službeni glasnik RS" br. 24/05, 61/05, 54/09, 32/13, 75/14, 13/17 – odluka US, 113/17 i 95/18 – u daljem tekstu: "**Zakon**") i Kolektivnog ugovora kod poslodavca Philip Morris Operations a.d. Niš

Pursuant to Law on Employment of Foreigners ("Official Gazette RS", no. 128/2014) and Articles 29, 30. and 33. of the Labor Law ("Official Gazette RS" no. 24/05, 61/05, 54/09, 32/13, 75/14, 13/17 – odluka US, 113/17 i 95/18 – hereinafter: "**the Law**") as well as Collective Labor Agreement with the employer Philip Morris Operations a.d. Nis

1. **Philip Morris Operations a.d.** Niš, Bulevar 12. Februar 74 (u daljem tekstu: **Poslodavac** ili **Društvo**) i

1. **Philip Morris Operations a.d.** Niš, Bulevar 12. Februar 74 (hereinafter: the **Employer** or the **Company**) and

2. _____, državljanin _____, Pasoš br. _____, sa privremenim boravkom u _____, (u daljem tekstu: **Zaposleni**)

2. _____, citizen of _____, Passport no. _____, with temporary residence in _____ (hereinafter: the **Employee**)

u Nišu, zaključuju

in Nis, conclude

UGOVOR O RADU

1. Zaposleni zasniva radni odnos kod Poslodavca, radi obavljanja poslova _____ za koje poslove se zahteva _____ stepen stručne spreme. Opis poslova je dat u Prilogu br. 1 ovog Ugovora i predstavlja njegov sastavni deo.
2. Radni odnos se zasniva na određeno vreme, i to počev od _____ godine, na period od _____, odnosno na period za koji Zaposlenom bude izdato odobrenje za privremeni boravak od strane Ministarstva unutrašnjih poslova – Policijska uprava za grad _____ kao i radna dozvola od strane Nacionalne službe za zapošljavanje.

Ukoliko odobrenje za privremeni boravak ili radna dozvola ne budu izdati Ugovor neće stupiti na snagu.

Radna dozvola i uverenje o privremenom boravku sastavni su deo ovog Ugovora o radu.

Radni odnos na određeno vreme se zasniva usled regulatornih zahteva shodno zakonu kojim se reguliše zapošljavanje stranaca.

3. Zaposleni će obavljati poslove iz člana 1 u mestu rada _____.

EMPLOYMENT AGREEMENT

1. The Employee enters into employment relationship with the Employer for the purpose of performing labor - job duties of _____, for which duties _____ level of education is required. The job description is contained in Appendix 1 hereto and it constitutes an integral part of this Agreement.
2. The employment relationship is entered into on temporary basis, starting from _____ for the period of _____, i.e. for the period for which the Employee has obtained approval for temporary residence by Ministry of Interior – _____ Police Department as well as employment permit by National Employment Service.

If the approval for temporary residence or labor permit are not issued, this Agreement shall not become effective.

Approval for temporary residence and employment permit constitute an integral part of this Agreement.

The temporary employment relationship is entered into on basis of regulatory requirements pursuant to the law on employment of foreigners.

3. The Employee shall perform his/her duties specified in Article 1 herein at the _____.



4. Zaposleni pristaje da bude premešten u svako drugo mesto rada u kojem Poslodavac obavlja svoju delatnost, u skladu sa Zakonom.
5. U slučaju premeštaja u drugo mesto rada Zaposleni ima prava utvrđena Zakonom o radu, Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca i Pravilima o premeštaju kod Poslodavca, sa kojima Zaposleni potvrđuje da je upoznat.
6. Zaposleni je u radnom odnosu sa punim radnim vremenom - dnevno radno vreme u trajanju od 8 časova i nedeljno radno vreme u trajanju od 40 časova.
7. Zaposleni ima pravo na dnevni, nedeljni i godišnji odmor, kao i plaćeno odsustvo u skladu sa Zakonom i Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca.
8. Zaposleni ima pravo na zaradu, naknadu zarade i druga primanja u skladu sa elementima za utvrđivanje i postupkom predviđenim Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca, u skladu sa Zakonom.
9. Poslodavac Zaposlenom ne uplaćuje dodatno dobrovoljno zdravstveno osiguranje niti dobrovoljno penzijsko osiguranje, jer zaposleni ova prava ostvaruje po osnovu svog angažmana u drugoj kompaniji koja je u sastavu grupe Philip Morris International.
10. Poslodavac nema program prevremene penzije, tako da po tom osnovu Zaposleni nema dodatnih prava.
11. Zaposlenom se za poslove koje obavlja utvrđuje nivo posla ____, platni nivo ____ sa mesečnom bruto osnovnom zaradom za puno radno vreme i standardni učinak u iznosu od _____ dinara.
12. Poslodavac i Zaposleni mogu izmeniti ugovoreni iznos zarade bez izmene elemenata za utvrđivanje zarade, zaključenjem aneksa Ugovora o radu.
13. Zarada Zaposlenog isplaćuje se jedanput mesečno najkasnije do 15-og u mesecu za prethodni mesec.
14. Zaposleni ima pravo na uvećanu zaradu, naknadu zarade i druga primanja u skladu sa elementima za utvrđivanje i postupkom predviđenim Zakonom i Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca.
4. The Employee agrees to be transferred to any other location of work in which the Employer carries out its business, pursuant to the Law.
5. In case of transfer to another working location, the Employee is entitled to rights provided by the Labor Law, Collective Labor Agreement and Employers respective Rules for Transfers, which are known to the Employee.
6. The Employee is in employment relationship with full working hours – daily working hours in duration of 8 hours and weekly working hours in duration of 40 hours.
7. The Employee is entitled to daily, weekly and annual vacation, as well as paid leave of absence pursuant to the Law and Collective Labor Agreement.
8. The Employee is entitled to salary, salary compensation and other payments pursuant to determining elements and procedure provided by the Collective Labor Agreement and pursuant to the Law.
9. The Employer does not provide additional health and pension insurance to the Employee, as the Employee is provided with these benefits on the basis of its engagement with the other company from the Philip Morris International group of companies.
10. The Employer does not have the early retirement program, so the Employee does not have any additional rights on that basis.
11. For the duties he performs, Employees job level is ____, pay grade ____ with monthly gross base salary for full working hours and standard performance in the amount of RSD _____.
12. The Employer and the Employee can change the amount of salary without changing the elements for its determination, by concluding an annex of Employment Agreement.
13. Employee's salary is payable once per month, no later than on 15th day of a month for previous month.
14. The Employee is entitled to increased salary, salary compensation and other payments pursuant to determining elements and procedure provided by the Law and Collective Employment Agreement.



15. Zaposleni ima pravo da jednostrano otkáže Ugovor o radu uz obavezu da o tome obavesti Poslodavca najmanje 15 dana pre dana koji Zaposleni u svom pisanom otkazu Poslodavcu navede kao dan prestanka radnog odnosa.
16. Radni odnos može prestati i pre isteka roka iz prethodnog člana ukoliko se Poslodavac sa tim saglasi.
17. Zaposlenom može prestati radni odnos otkazom od strane Poslodavca, pored slučajeva utvrđenih Zakonom i ovim Ugovorom i u slučaju kada Zaposleni učini povredu radne obaveze utvrđene Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca ili u slučaju da Zaposleni ne poštuje radnu disciplinu propisanu aktom Poslodavca, tj. ukoliko iskaže ponašanje zbog kojeg ne može da nastavi rad kod Poslodavca.
18. Ukoliko je Zaposlenom otkazan Ugovor o radu zato što ne ostvaruje potrebne rezultate rada, odnosno nema potrebna znanja i sposobnosti za obavljanje poslova, Zaposleni ima pravo i dužnost da ostane na radu u trajanju predviđenom Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca, u skladu sa Zakonom.
19. U slučaju iz prethodnog člana, Zaposleni može sa Poslodavcem postići dogovor o prestanku radnog odnosa i pre isteka otkaznog roka predviđenog Zakonom, uz obavezu Poslodavca na isplatu naknade predviđene Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca.
20. Zarada i druga primanja Zaposlenog su tajna i Zaposleni ih ne može saopštavati drugim licima, osim u slučaju izričitog ovlašćenja Poslodavca.
21. Zaposleni će sve podatke i dokumenta koji se odnose na poslovanje Poslodavca tretirati kao poverljive, te bez pisanog ovlašćenja Poslodavca iste ne može saopštavati niti činiti dostupnim bilo kom zaposlenom ili trećim licima.
22. U slučaju ponašanja Zaposlenog suprotno prethodnom članu, Poslodavac može Zaposlenom da otkáže Ugovor o radu, a Zaposleni je obavezan da Poslodavcu nadoknadi štetu načinjenu ovakvim
15. The Employee is entitled to unilaterally terminate this Agreement with prior written notice no later than 15 days in advance of the date which Employee specifies in the written notice as the final day of his employment.
16. Employment relationship can end even before the expiry of the term set in previous Article if the Employer agrees to that.
17. The Employee's employment relationship can be terminated by the Employer in cases provided by the Law and this Agreement, and also in case if the Employee breaches any work duty as provided by the Collective Labor Agreement and this Agreement, and also in case if Employee breaches work discipline prescribed by Employer i.e. if he/she manifests behavior due to which he/she cannot continue to work with the Employer.
18. If this Agreement becomes terminated because the Employee does not deliver required work deliverables, or does not have relevant knowledge or competences for performing the job, the Employee is entitled and obliged to continue working for the duration of time as specified by the Collective Labor Agreement, in line with the Law.
19. In case mentioned in previous Article, Employee and Employer can agree to terminate the employment relationship before the expiry of notice period provided by the Law, in which case the Employer is obliged to pay salary compensation pursuant to Collective Labor Agreement.
20. Salary and other payments of the Employee are secret and the Employee can not disclose them to other persons, except pursuant to explicit authorization of the Employer.
21. The Employee shall treat all data and document which are related to Employer's business as confidential, and shall not disclose them nor make them available to any other employee or third party, except pursuant to explicit authorization of the Employer.
22. If the Employee behaves contrary to the previous Article, the Employer is authorized to terminate this Agreement, and Employee shall be obliged to compensate damages caused to the Employer by



ponašanjem u visini procenjenoj od strane ovlašćenog procenjivača.

23. Za vreme dok je u radnom odnosu, Zaposleni ne može da radi u svoje ime i za svoj račun, kao i u ime i za račun drugog pravnog ili fizičkog lica na teritoriji Republike Srbije, bez saglasnosti Poslodavca, poslove koje obavlja kod Poslodavca kao ni poslove koji spadaju u delatnost Poslodavca (u daljem tekstu: zabrana konkurencije).
24. Ukoliko Zaposleni prekrši zabranu konkurencije, Poslodavac ima pravo da otkáže Ugovor o radu Zaposlenom, kao i da od Zaposlenog zahteva isplatu ugovorne kazne u visini šestostrukog iznosa zarade Zaposlenog ostvarene u mesecu u kome je Poslodavac saznao za prekršaj zabrane konkurencije.
25. U slučaju da Zaposleni ne isplati ugovornu kaznu Poslodavcu u roku od mesec dana od dana dostavljanja pismenog zahteva Poslodavca za isplatu ugovorne kazne, a ostane u radnom odnosu kod Poslodavca, Zaposleni je saglasan da Poslodavac naplati ugovornu kaznu obustavom od zarade Zaposlenog u visini jedne trećine zarade, odnosno naknade zarade, sve do naplate celokupnog iznosa.
26. Prava i obaveze Zaposlenog i Poslodavca koje nisu navedene u ovom Ugovoru neposredno će se ostvarivati putem primene odredaba Zakona o radu i Kolektivnim ugovorom kod Poslodavca sa kojim je Zaposleni upoznat.
27. Za rešavanje svih spornih odnosa po osnovu ovog Ugovora koje Poslodavac i Zaposleni ne reše sporazumno, ugovara se mesna nadležnost suda prema mestu sedišta Poslodavca.
28. Ovaj Ugovor je sačinjen u tri primerka i to jedan za Zaposlenog i dva za Poslodavca. U slučaju nesaglasnosti teksta na srpskom i na engleskom jeziku, tekst na srpskom će biti merodavan i služiće za tumačenje.

ZAPOSLENI / EMPLOYEE

such conduct, in the amount which shall be determined by an independent assessor.

23. For the duration of labor relationship, the Employee shall not perform labor his own account, or for the account of another natural or legal entity on the territory of the Republic of Serbia without Employer's consent, for tasks and duties he/she performs for the Employer or which fall under the scope of Employer's business (hereinafter: prohibition of competition).
24. If the Employee breaches prohibition of competition, the Employer is authorized to terminate this Agreement and additionally to request payment of contractual penalty in the amount of six times Employee's salary paid in the month in which the Employer has become aware of breach of prohibition of competition.
25. If the Employee does not pay contractual penalty to the Employer within one month following the Employer's written request for payment of contractual penalty, and remains employed with the Employer, the Employee hereby provides consent to collect the amount of contractual penalty by deducting it from the Employee's salary in the amount of 1/3 of the salary/salary compensation, until full settlement.
26. Rights and obligations of the Employee and the Employer which are not stipulated herein shall be exercised in accordance with the provisions of the Labor Law and Collective Labor Agreement, with which the Employee is familiar with.
27. For resolution of all disputes arising from this Agreement which are not amicable settled by the Employee and the Employer, the geographical competence of the court competent for the Employer's seat is hereby stipulated.
28. This Agreement is made in three original counterparts, one for the Employee and two for the Employer. In case of any discrepancy between Serbian and English wording, the Serbian wording shall prevail and be used for interpretation.

ZA POSLODAVCA / For the EMPLOYER



Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik RS br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 i 109/2021) (u daljem tekstu: Zakon) i odluke Skupštine Philip Morris Operations a.d. Niš od _____ 2022. godine, dana _____ 2022. godine u Nišu, zaključuje se sledeći:

Pursuant to article 329 of the Company Law (Official Gazette of RS nos. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 and 109/2021)) (hereinafter: the Law) as well as the resolution adopted at the Shareholders' Assembly of Philip Morris Operations a.d. Niš dated _____, 2022, on _____ 2022 in Niš, the following is concluded:

Ugovor o regulisanju međusobnih prava i obaveza

Contract on mutual rights and obligations

Između:

Entered into by and between:

1. Philip Morris Operations a.d. Niš, Bulevar 12. februar br. 74, (u daljem tekstu: **Društvo**), kog zastupa _____

1. Philip Morris Operations a.d. Niš, Bulevar 12. februar 74, (hereinafter: the **Company**), represented by _____

i
2. G-de/G-dina _____ iz _____ adresa _____ (u daljem tekstu: **Član Odbora direktora**)

and
2. Mrs/Mr _____, from _____, address _____ (hereinafter: **the member of the Board of Directors**).

u daljem tekstu zajednički označeni: Ugovorne strane.

herein under mutually referred to as: the Contracting parties.

Član 1.

Ovim ugovorom se regulišu međusobna prava i obaveze između ugovornih strana, povodom obavljanja funkcije Člana Odbora direktora, od strane _____, kao izvršnog/neizvršnog direktora Društva.

Article 1

The contracting parties hereby regulate mutual rights and obligations with regard to the appointment of _____ as executive/non-executive director in the Board of Directors.

Član 2.

Član Odbora direktora se obavezuje da funkciju člana Odbora direktora obavlja savesno i lojalno, sa pažnjom dobrog privrednika, u skladu sa pravilima struke, pozitivnim propisima važećim prema sedištu Društva, Osnivačkim aktom Društva, Statutom i drugim internim aktima Društva u razumnom uverenju da deluje u najboljem interesu Društva.

Article 2

The member of the Board of Directors is obliged to perform the duties as the member of the Board of Directors conscientiously and loyally, with the care of a prudent businessman, according to the professional rules, positive regulations applicable to the Company's head office, the Company's Memorandum of Association, Statute and other internal acts of the Company, with reasonable belief to act in the Company's best interest.

Član 3.

Član Odbora direktora je dužan da prijavi Odboru direktora Društva poslove i radnje o postojanju ličnog interesa ili interesa sa njim povezanog lica, i da poštuje zabranu konkurencije za vreme obavljanja funkcije, kao i dve godine nakon prestanka obavljanja funkcije

Article 3

The member of the Board of Directors is obliged to disclose business activities where he/she has personal interest or the persons connected with him/her, and to respect non-competition clause during the mandate and two years after the mandate in the Board of Directors. Non-competition

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381 18 55 44 33; PMOP.office@pmi.com

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

Kapital (upisan i uplaćen): 151.810.690 EUR; Raiffeisen banka A.D. Beograd: 265-4010310002655-38;

OTP banka Srbija a.d. Novi Sad: 325-9500500001318-25; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13



člana Odbora direktora. Zabrana konkurencije važi za teritoriju Republike Srbije, a ne odnosi se na angažovanje ili rad u kompaniji koja je u sastavu Philip Morris International grupe (u daljem tekstu: „PMI”).

Član 4.

Član Odbora direktora je dužan da izbegava sukob interesa sa Društvom i ne može da u svom interesu ili u interesu sa njim povezanih lica:

- 1) koristi imovinu Društva;
- 2) koristi informacije do kojih je došao u tom svojstvu, a koje inače nisu javno dostupne;
- 3) zloupotrebi svoj položaj u Društvu;
- 4) koristi mogućnosti za zaključenje poslova koje se ukažu Društvu.

Član 5.

Član Odbora direktora je saglasan da sve informacije o poslovanju Društva i/ili kompanija u sastavu Philip Morris International grupe, koje sazna pri obavljanju ove funkcije tretira strogo poverljivo, kao i da čuva poslovne tajne Društva, za vreme trajanja ovog ugovora.

Obaveze iz ovog člana predstavljaju dodatne obaveze, koje ni na koji način ne umanjuju obavezu čuvanja poslovne tajne, na koju je Član Odbora direktora inače obavezan prema Društvu i to po sili Zakona ili akata Društva.

Član 6.

Član Odbora direktora, koji je zaposlen u Društvu i/ili u drugoj kompaniji u sastavu PMI grupe nema pravo na posebnu naknadu za obavljanje svoje funkcije u odboru direktora. Druge naknade Člana Odbora direktora su opisane u Politici naknada članovima Odbora direktora Društva (u daljem tekstu: „**Politika naknada**”).

Član Odbora direktora nema pravo na naknadu, odnosno otpremninu zbog prestanka svojstva člana Odbora direktora.

Član 7.

Društvo će nadoknaditi Članu Odbora direktora njegove razumne sudske i druge troškove i gubitke u vezi sa tužbama, građanskim, upravnim ili krivičnim postupkom, ili regulatornom ili bilo kojom drugom zvaničnom

clause applies to the territory of the Republic of Serbia and does not apply to the engagement in Philip Morris International affiliates (hereinafter: „PMI”).

Article 4

The member of the Board of Directors is obliged to avoid conflict of interests with the Company, and must not, either for personal interests or interest of other persons connected with him/her:

- 1) use the Company's property;
- 2) use privileged, not publicly available information of the Company, he/she learned by performing the function;
- 3) abuse position in the Company;
- 4) exploit the Company's business opportunities.

Article 5

The Member of the Board of Directors agrees to keep confidential all data on business operations of the Company and/or the Philip Morris International affiliates acquired while acting as a member, as well as not to disclose the Company's trade secrets during the validity period of the subject Contract.

The obligations as per this Article represent supplementary obligations which in no way undermine any obligation of keeping trade secrets which the member of the Board of Directors is required to comply with in line with the Law or the Company's general acts.

Article 6.

The member of the Board of Directors, employed in the Company and/or other affiliate of PMI group is not entitled to the additional compensation for performing his/her function in the Board of Directors. Other compensations of a member of the Board of Directors are explained in the Remuneration Policy to the members of the Board of Directors (hereinafter: „**the Remuneration Policy**”).

The member of the Board of Directors is not entitled to compensation, that is, severance pay due to the cessation of the membership in the Board of Directors.

Article 7

The Company shall compensate the member of the Board of Directors his/her reasonable expenses related to court or other fees and losses related to suits, civil, administrative or criminal procedures, or regulatory or any other investigation which may be

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381 18 55 44 33; PMOP.office@pmi.com

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

Kapital (upisan i uplaćen): 151.810.690 EUR; Raiffeisen banka A.D. Beograd: 265-4010310002655-38;

OTP banka Srbija a.d. Novi Sad: 325-9500500001318-25; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13



istragom koji mogu biti pokrenuti protiv Člana Odbora direktora u pogledu njegovih radnji tokom obavljanja funkcije u Društvu, pod uslovom da je Član Odbora direktora u izvršavanju svojih poslova i dužnosti postupao savesno, sa pažnjom dobrog privrednika, i u razumnoj uverenju da deluje u najboljem interesu društva (dalje „**Postupci**“).

Naknada se isplaćuje na osnovu dokumentovanog dokaza o troškovima.

Naknada troškova se neće isplaćivati, ako nije ispunjen uslov iz stava 1 ovog člana, kao i ako nadležni sud utvrdi da je radnja ili propust Člana Odbora direktora koji je osnov za vođenje Postupka učinjena namerno ili uz krajnju nepažnju u vršenju njegovih dužnosti ili ako je namera takve radnje ili propusta bila nezakonito sticanje lične koristi ili namerno nanošenje štete Društvu.

Član 8.

Član Odbora direktora je obavezan da bez odlaganja obavesti Društvo o nastupanju bilo koje okolnosti, koja ga u smislu važećih propisa, sprečava da bude član Odbora direktora, odnosno da obavlja funkciju na koju je imenovan.

Član 9.

Ovaj ugovor važi do isteka mandatnog perioda na koji je Član Odbora direktora imenovan.

Član 10.

Ovaj Ugovor prestaje da važi i pre isteka mandatnog perioda na koji je Član Odbora direktora imenovan, naročito u sledećim slučajevima:

- 1) ako u toku trajanja mandata prestane da ispunjava uslove da bude Direktor Društva, danom prestanka ispunjavanja ovih uslova;
- 2) razrešenjem od strane Skupštine Društva pre isteka mandata na koji je imenovan;
- 3) ako Skupština ne usvoji godišnje finansijske izveštaje Društva u roku koji je predviđen za održavanje redovne sednice Skupšti;
- 4) podnošenjem ostavke od strane Direktora na svoju funkciju u Odboru direktora;

initiated against the member of the Board of Directors with regard to his/her performance during his/her function in the Company, provided that the member of the Board of Directors in performing his/her activities presented conscientiously, with the care of a prudent businessman, with a reasonable belief to act in the Company's best interest (hereinafter "**Procedures**").

The compensation shall be paid based on the documented evidence on occurred expenses.

The compensation shall not be paid if the requirement from the paragraph 1 of this article is not fulfilled, as well as in case the court determines that the act or omission of the member of the Board of Directors which presents the ground for the Procedure is made with the intention or gross negligence in performing of his duties, or if the intention of such act or omission was to illegally gain the personal benefits or to intentionally damage the Company.

Article 8

The member of the Board of Directors is obliged to immediately notify the Company on any circumstantial event preventing him/her, in terms of valid regulations, to perform the function of the member of the Board of Directors he/she was appointed to.

Article 9

This contract shall be valid until the expiration of the mandate period to which the member of the Board of Directors was appointed to.

Article 10

This Contract shall be terminated before the final date of the mandate period to which the member of the Board of Directors was appointed, especially in the following instances:

- 1) if during the mandate period, he/she ceases to fulfill the conditions necessary for performing the position of the Company's Director, as of this particular day;
- 2) if the Shareholders' Assembly discharges him/her prior to the mandate termination,
- 3) if the Shareholders' Assembly misses to adopt the Company's Financial Report during the period planned for holding the regular session of the Assembly, as well as
- 4) if a Director submits his/her resignation from the membership of the Board of Directors;

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381 18 55 44 33; PMOP.office@pmi.com

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

Kapital (upisan i uplaćen): 151.810.690 EUR; Raiffeisen banka A.D. Beograd: 265-4010310002655-38;

OTP banka Srbija a.d. Novi Sad: 325-9500500001318-25; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13



- 5) povredom odredbi ovog ugovora; i
6) u drugim slučajevima predviđenim zakonom i aktima Društva.

- 5) due to a breach of provisions of this Contract; and
6) in other events defined by the law or Company's internal acts.

Član 11.

Izmene i dopune ovog Ugovora mogu se vršiti aneksom odobrenim od Skupštine Društva, kao i bez odobrenja Skupštine Društva ukoliko se aneksom ne menjaju suštinski bitni elementi ovog ugovora.

Article 11

Amendments and modifications of this Contract, including its extension, but which do not substantially modify the essential elements of this Contract, may be done by annexing the subject Contract, should this be previously approved by the Shareholders' Assembly.

Član 12.

Sve eventualne nesporazume proistekle po ovom ugovoru, ugovorne strane će rešiti sporazumno, a ukoliko u tome ne uspeju, za rešenje spora ugovara se nadležnost stvarno nadležnog suda u Beogradu.

Article 12

The contracting parties shall mutually resolve any and all disagreements in amicable manner. However, in the event of dispute, the subject matter shall be referred to the jurisdiction of the competent court in Belgrade.

Član 13.

Ovim ugovorom se zamenjuje ranije zaključen ugovor između ugovornih strana, koji se odnosi na istu materiju.

Article 13

This contract shall replace all previous contracts concluded between the contractual parties which regulate the same subject matter.

Član 14.

Ovaj ugovor je sačinjen u dva istovetna primerka od kojih po jedan za svaku ugovornu stranu.

Article 14

This Contract is made in two identical copies, one for each party.

Za Društvo/For the Company

Član Odbora direktora/Member of Board of Directors



Na osnovu člana 329. Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik RS br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 i 109/2021) (u daljem tekstu: **Zakon**) i odluke Skupštine Philip Morris Operations a.d. Niš od _____ 2022. godine, dana _____ 2022. godine u Nišu, zaključuje se sledeći:

Pursuant to article 329 of the Company Law (Official Gazette of RS nos. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 and 109/2021)) (hereinafter: **the Law**) as well as the resolution adopted at the Shareholders' Assembly of Philip Morris Operations a.d. Niš dated _____, 2022, on _____ 2022 in Niš, the following is concluded:

Ugovor o regulisanju međusobnih prava i obaveza

Contract on mutual rights and obligations

Između:

Entered into by and between:

1. **Philip Morris Operations a.d. Niš**, Bulevar 12. februar br. 74, (u daljem tekstu: **Društvo**), koje zastupa _____

1. **Philip Morris Operations a.d. Niš**, Bulevar 12. februar 74 (hereinafter: **the Company**), represented by _____

i
2. G-dina _____, iz _____ adresa _____ (u daljem tekstu: **Član Odbora direktora**)

and
2. Mr _____, from _____ address _____ (hereinafter: **the member of the Board of Directors**).

u daljem tekstu zajednički označeni: Ugovorne strane.

herein under mutually referred to as: the Contracting parties.

Član 1.

Ovim ugovorom se regulišu međusobna prava i obaveze između ugovornih strana, povodom obavljanja funkcije Člana Odbora direktora, od strane _____, kao neizvršnog i nezavisnog direktora, kao i člana/predsednika Komisije za reviziju Društva.

Article 1

The contracting parties hereby regulate mutual rights and obligations with regard to the appointment to the membership of the Board of Directors, _____ as a non-executive and independent director as well as a member/president of the Company's Audit Commission.

Član 2.

Član Odbora direktora se obavezuje da funkcije navedne u prethodnom članu obavlja savesno i lojalno, sa pažnjom dobrog privrednika, u skladu sa pravilima struke, pozitivnim propisima važećim prema sedištu Društva, Osnivačkim aktom Društva, Statutom i drugim internim aktima Društva u razmnom uverenju da deluje u naboljem interesu Društva.

Article 2

The member of the Board of Directors is obliged to perform the duties as the member of the Board of Directors conscientiously and loyally, with the care of a prudent businessman, according to the professional rules, positive regulations applicable to the Company's head office, the Company's Memorandum of Association, Statute and other internal acts of the Company, with reasonable belief to act in the Company's best interest.

Član 3.

Član Odbora direktora je dužan da prijavi Odboru direktora Društva poslove i radnje o postojanju ličnog interesa ili interesa sa njim povezanog lica,

Article 3

The member of the Board of Directors is obliged to disclose business activities where he/she has personal interest or the persons connected with

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381 18 55 44 33; PMOP.office@pmi.com
Matični broj: 07319665; PIB 101859529; BD 37879/2005, Agencija za privredne registre
Kapital (upisan i uplaćen): 151.810.690 EUR; Raiffeisen banka A.D. Beograd: 265-4010310002655-38;
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad: 325-9500500001318-25; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13



i da poštuje zabranu konkurencije za vreme obavljanja funkcije, kao i dve godine nakon prestanka obavljanja funkcije člana Odbora direktora. Zabrana konkurencije važi za teritoriju Republike Srbije, a ne odnosi se na angažovanje ili rad u kompaniji koja je u sastavu Philip Morris International grupe (u daljem tekstu: „PMI”).

Član 4.

Član Odbora direktora je dužan da izbegava sukob interesa sa Društvom i ne može da u svom interesu ili u interesu sa njim povezanih lica:

- 1) koristi imovinu Društva;
- 2) koristi informacije do kojih je došao u tom svojstvu, a koje inače nisu javno dostupne;
- 3) zloupotrebi svoj položaj u Društvu;
- 4) koristi mogućnosti za zaključenje poslova koje se ukažu Društvu.

Član 5.

Član odbora direktora se obavezuje da tokom trajanja mandata ne preuzima nikakve obaveze koje mogu umanjiti njegove sposobnosti da vrši funkciju člana Odbora direktora i člana/predsednika Komisije za reviziju predviđene aktima Društva, Zakonom, pozitivnim propisima i ovim Ugovorom.

Član 6.

Član Odbora direktora je obavezan da bez odlaganja obavesti Društvo o nastupanju bilo koje okolnosti, koja ga u smislu važećih propisa, sprečava da obavlja funkcije na koje je imenovan.

Član 7.

Član Odbora direktora je saglasan da sve informacije o poslovanju Društva i/ili kompanija u sastavu Philip Morris International grupe, koje sazna pri obavljanju funkcija u Društvu tretira kao strogo poverljive, i da čuva poslovne tajne Društva, za vreme trajanja ovog ugovora i dve godine nakon prestanka istog.

Član 8.

Član Odbora direktora se obavezuje da drži u strogoj tajnosti sve podatke i materijale koje mu dostave zaposleni u Društvu ili njegovi zastupnici ili predstavnici ili koje Član Odbora direktora stvori

him/her, and to respect non-competition clause during the mandate and two years after the mandate in the Board of Directors. Non-competition clause applies to the territory of the Republic of Serbia and does not apply to the engagement in Philip Morris International affiliates (hereinafter: „PMI”).

Article 4

The member of the Board of Directors is obliged to avoid conflict of interests with the Company, and must not, either for personal interests or interest of other persons connected with him/her:

- 1) use the Company's property;
- 2) use privileged, not publicly available information of the Company he/she learned by performing the function;
- 3) abuse position in the Company;
- 4) exploit the Company's business opportunities.

Article 5

During his/her mandate, the member of the Board of Directors agrees not to undertake any obligations which could undermine his/her abilities to perform the function of the member of the Board of Directors and member/president of the Audit Commission envisaged by the acts of the Company, the Law and this Contract.

Article 6

The member of the Board of Directors is obliged to immediately notify the Company on any circumstantial event preventing him/her, in terms of valid regulations, to perform the function of the member of the Board of Directors he/she was appointed at.

Article 7

The Member of the Board of Directors agrees to keep confidential all data on business operations of the Company and/or the Philip Morris International affiliates acquired while acting as a member, as well as not to disclose the Company's trade secrets during the validity period of the subject Contract and two years after its termination.

Article 8

The member of the Board of Directors agrees to keep confidential all data and materials received from the Company's employees or its agents or representatives, or those the member of the Board of Directors assembles during the validity



prilikom trajanja ovog Ugovora (u daljem tekstu: **poverljivi podaci**).

period of this Contract (hereinafter: **confidential data**).

Član Odbora direktora se obavezuje da ne koristi niti obelodanjuje takve poverljive podatke, kao i da obezbedi da njegovo osoblje, ukoliko ga ima ne koristi niti obelodanjuje takve podatke bez izričitog ovlašćenja za to u pisanoj formi od strane Društva.

The member of the Board of Directors agrees not to use or disclose such confidential data, as well as to ensure that his/her personnel, if he/she has it, does not use or disclose such information without explicit written authorization issued by the Company.

Član Odbora direktora se obavezuje da nakon raskida ili isteka roka važenja ovog Ugovora, a najkasnije u roku od 30 (trideset) dana nakon toga, vrati kompletne poverljive podatke Društvu.

The member of the Board of Directors agrees to return any and all confidential data to the Company after cancellation or termination of this Contract, within 30 (thirty) days after the aforementioned time at the latest.

Obaveza Člana Odbora direktora da drži u tajnosti sve podatke koje je dobio u vezi sa vršenjem funkcija u Društvu važiće i nakon raskida ili isteka roka važenja ugovora, tako da raskid ili istek roka važenja ugovora neće uticati na ovu obavezu.

The obligation of confidentiality is permanent and shall apply indefinitely after expiration of his mandate as a member of the Company's Management Board, or upon cancellation or termination of this Contract.

Obaveze Člana Odbora direktora iz ovog člana predstavljaju dodatne obaveze koje ni na koji način ne umanjuju ni jednu obavezu čuvanja poslovne tajne koju je inače dužan da ispoštuje prema Društvu, po aktima Društva, zakonu ili drugim propisima.

The obligations as per this Article represent supplementary obligations which in no way undermine any obligation of keeping trade secrets which the member of the Board of Directors is required to comply with in line with the Law or the Company's general acts.

Član 9.

Član Odbora direktora izjavljuje da ne postoji, i da neće postojati, u toku važenja ovog ugovora, nijedan konflikt interesa koji bi ugrozio njegovu sposobnost za vršenje funkcija u Društvu navedenih i/ili nenavedenih u ovom Ugovoru koji bi prouzrokovao određenu nepriličnu situaciju. Član Odbora direktora, dalje izjavljuje i garantuje da nije, niti će postati službenik ili zaposleni u entitetu koji se nalazi pod kontrolom vlade ili u javnoj međunarodnoj organizaciji, ili lice koje obavlja zvaničnu funkciju u ime i za račun nekog od prethodno navedenih, ili zvaničnik neke političke partije, kandidat za političku funkciju, u toku važenja ovog ugovora, a da pri tom prethodno o tome ne obavesti Društvo pisanim putem.

Article 9

The member of the Board of Directors hereby warrants that there is not or will not be, during the validity of this Agreement, any conflict of interest which would undermine his ability to provide the necessary services or that would cause certain improper situation with reference to service providing. The member of the Board of Directors further represents and warrants that he is not, nor he shall become an official or employee in an entity controlled by the government or in an international association, or an individual holding an official position on behalf of or in the name of the aforementioned, or an official in a political party, during the validity of this Agreement, without sending a prior written notice to the Company.

Ukoliko je Član Odbora direktora zaposlen u kompaniji u kojoj se kao klijenti mogu pojaviti druge, konkurenske kompanije u odnosu na Društvo (koje imaju isti predmet poslovanja kao i Društvo), s tim u vezi Član Odbora direktora garantuje neće učestvovati u reviziji, pružanju saveta, konsultantskih i/ili bilo kakvih usluga za

If the member of the Board of Directors is employed by a company which has clients of other companies competitive to this Company (performing the same business activities as the Company), the member of the Board of Directors hereby warrants not to be involved in any audit, advising, providing consultancy and/or any other

Philip Morris Operations a.d. Niš, 18000 Niš, Bulevar 12. februar 74, tel: +381 18 55 44 33; PMOP.office@pmi.com

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

Kapital (upisan i uplaćen): 151.810.690 EUR; Raiffeisen banka A.D. Beograd: 265-4010310002655-38;

OTP banka Srbija a.d. Novi Sad: 325-9500500001318-25; Banca Intesa a.d. Beograd: 160-7490-13



takve kompanije/klijente, bez izričite pismene saglasnosti Društva.

Član Odbora direktora garantuje da neće davati novac ili predmete ili bilo kakve druge vrednosti, direktno ili indirektno, ili na bilo koji drugi način, državnim službenicima ili zaposlenima u vladi, zakonodavnom ili regulatornom telu, ili koristiti bilo kakve nelegalne, nemoralne ili neprihvatljive metode. U cilju izbegavanja svake sumnje ili ograničavanja gore navedene garancije, Član Odbora direktora dalje garantuje da neće davati poklone ili nadoknade u gotovom novcu i slično u ime Društva ili neke od njegovih filijala niti će gostiti državne službenike, izabrane predstavnike ili druga lica bez prethodnog odobrenja od strane Društva u pisanoj formi.

Nijedan deo novčanih sredstava isplaćenih od strane Društva, Član Odbora direktora neće iskoristiti direktno, indirektno ili na bilo koji drugi način, (i) u svrhu koja bi predstavljala kršenje bilo kog zakona, (ii) u svrhu ostvarivanja neke koristi od zaposlenih u vladi, ili (iii) u bilo koju drugu nelegalnu, nemoralnu ili neprihvatljivu svrhu, bilo u vezi sa ovim ugovorom ili ne.

Član 10

Član Odbora direktora ima pravo na naknadu za obavljanje svoje funkcije u skladu sa usvojenom Politikom naknada članovima Odbora direktora Društva u iznosu od 500 EURO neto po održanoj sednici Odbora direktora, bez obzira na način održavanja sednice, kao i za prisustvovanje Skupštini akcionara, koji iznos predstavlja i naknadu za pokriće svih troškova koji mogu nastati u vezi sa obavljanjem funkcije Člana Odbora direktora. Naknada iz ovog stava se isplaćuje u roku do 30 dana od dana održane sednice i to u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu koji je važio na dan održavanja sednice.

Pored naknade iz prethodnog stava, Član Odbora direktora ima pravo i na naknadu na ime angažovanja u Komisiji za reviziju Društva od 400 EURO neto mesečno. Nadoknada iz ovog stava se isplaćuje do 15-og u mesecu za prethodni mesec u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan isplate.

services for those companies/clients, without the Company's prior written approval.

The member of the Board of Directors warrants that he shall not offer money or anything else of value, directly, indirectly, or through any other means whatsoever, to any government official or employee in a legislative or regulatory body, or use any illegal, unethical or improper methods in connection with this Agreement. With the aim of avoiding any suspicion or limiting the above-stated warranties, the member of the Board of Directors further warrants that he shall not make a gift or contribution in cash or in kind to, on behalf of the Company or any of its affiliates, nor shall it entertain any government official or designated representatives or any other persons without the Company's prior written approval.

No part of any payments by the Company to the member of the Board of Directors shall be used, directly, indirectly, or through any other means whatsoever (i) for any purpose that would constitute a violation of the laws, (ii) in order to procure any improper benefit from any government official or (iii) for any illegal, unethical, or improper purpose, whether or not in connection with this Contract.

Article 10

The member of the Board of Directors is entitled to net compensation for his work as a member of the Company's Board of Directors, regardless of the manner of holding the session, in the amount of EUR 500, per each attendance at the regular meeting of the Board of Directors and the Shareholders Assembly, including the compensation for covering all expenses incurred while performing the function of the Board of Directors in normal and undisturbed manner. The compensation will be paid 30 days after the meeting, in RSD currency at the official mid-exchange rate on the day of the meeting.

Except for the compensation previously stated, the member of the Board of Directors is also entitled to the compensation for engagement in the Audit Commission in the amount of EUR 400 per month. The compensation from this paragraph shall be paid not later than the fifteenth day of month for the previous month in RSD currency according to mid-exchange rate of NBS on the pay of payment.



Društvo će plaćati sve primenljive poreze i doprinose na naknade isplaćene Članu Odbora direktora.

The Company shall pay all applicable taxes and contributions on compensations defined hereof to the member of the Board of Directors, as per the subject Agreement.

Član Odbora direktora nema pravo na naknadu, odnosno otpremninu zbog prestanka svojstva Člana Odbora direktora. Društvo ne obezbeđuje Članu Odbora direktora dobrovoljno penzijsko i dodatno zdravstveno osiguranje.

The member of the Board of Directors is not entitled to compensation, that is, severance pay due to the cessation of the membership in the Board of Directors. The Company does not provide to the member of the Board of Directors the voluntary pension or additional health insurance.

Član 11.

Društvo će nadoknaditi Članu Odbora direktora njegove razumne sudske i druge troškove i gubitke u vezi sa tužbama, građanskim, upravnim ili krivičnim postupkom, ili regulatornom ili bilo kojom drugom zvaničnom istragom koji mogu biti pokrenuti protiv Člana Odbora direktora u pogledu njegovih radnji tokom obavljanja funkcije u Društvu, pod uslovom da je Član Odbora direktora u izvršavanju svojih poslova i dužnosti postupao savesno, sa pažnjom dobrog privrednika, i u razumnom uverenju da deluje u najboljem interesu društva (dalje „**Postupci**“).

Article 11

The Company shall compensate the member of the Board of Directors his/her reasonable expenses related to court or other fees and losses related to suits, civil, administrative or criminal procedures, or regulatory or any other investigation which may be initiated against the member of the Board of Directors with regard to his/her performance during his/her function in the Company, provided that the member of the Board of Directors in performing his/her activities presented conscientiously, with the care of a prudent businessman, with a reasonable belief to act in the Company's best interest (hereinafter „**Procedures**“)

Naknada se isplaćuje na osnovu dokumentovanog dokaza o troškovima.

The compensation shall be paid based on the documented evidence on occurred expenses.

Naknada troškova se neće isplaćivati, ako nije ispunjen uslov iz stava 1 ovog člana, kao i ako nadležni sud utvrdi da je radnja ili propust Člana Odbora direktora koji je osnov za vođenje Postupka učinjena namerno ili uz krajnju nepažnju u vršenju njegovih dužnosti ili ako je namera takve radnje ili propusta bila nezakonito sticanje lične koristi ili namerno nanošenje štete Društvu.

The compensation shall not be paid if the requirement from the paragraph 1 of this article is not fulfilled, as well as in case the court determines that the act or omission of the member of the Board of Directors which presents the ground for the Procedure is made with the intention or gross negligence in performing of his duties, or if the intention of such act or omission was to illegally gain the personal benefits or to intentionally damage the Company.

Član 12.

Ovaj Ugovor važi do isteka mandatnog perioda na koji je član Odbora direktora imenovan.

Article 12

This Contract shall be valid until the expiration of the mandate period to which the member the member of the Board of Directors was appointed.

Član 13.

Ovaj Ugovor prestaje da važi i pre isteka mandatnog perioda na koji je član Odbora direktora imenovan, naročito u sledećim slučajevima:

Article 13

This Contract shall be terminated before the final date of the mandate period to which the member of the Board of Directors was appointed, especially in the following instances:

- 1) ako u toku trajanja mandata prestane da ispunjava uslove da bude Direktor

- 1) if during the mandate period, he/she ceases to fulfill the conditions necessary



Društva, danom prestanka ispunjavanja ovih uslova;

- 2) razrešenjem od strane Skupštine Društva pre isteka mandata na koji je imenovan;
- 3) ako Skupština ne usvoji godišnje finansijske izvštaje Društva u roku koji je predviđen za održavanje redovne sednice Skupštine;
- 4) podnošenjem ostavke od strane Direktora na svoju funkciju u Odboru direktora;
- 5) povredom odredbi ovog ugovora; i
- 6) u drugim slučajevima predviđenim zakonom i aktima Društva.

Član 14.

Izmene i dopune ovog Ugovora mogu se vršiti aneksom odobrenim od Skupštine Društva, kao i bez odobrenja Skupštine Društva ukoliko se aneksom ne menjaju suštinski bitni elementi ovog ugovora.

Član 15.

Sve eventualne nesporazume proistekle po ovom Ugovoru, ugovorne strane će rašiti sporazumno, a ukoliko u tome ne uspeju, za rešenje spora ugovara se nadležnost stvarno nadležnog suda u Beogradu.

Član 16.

Ovim ugovorom se zamenjuje ranije zaključen ugovor između ugovornih strana, koji se odnosi na istu materiju.

Član 17.

Ovaj ugovor je sačinjen u dva istovetna primerka od kojih po jedan za svaku ugovornu stranu

for performing the position of the Company's Director, as of this particular day;

- 2) if the Shareholders' Assembly discharges him/her prior to the mandate termination,
- 3) if the Shareholders' Assembly misses to adopt the Company's Financial Report during the period planned for holding the regular session of the Assembly;
- 4) if a Director submits his/her resignation from the membership of the Board of Directors;
- 5) due to a breach of provisions of this Contract; and
- 6) in other events defined by the law or Company's internal acts.

Article 14

Amendments and modifications of this Contract, may be made by an annex approved by the Shareholders Assembly, as well as without the approval of the Shareholders' Assembly, if the annex does not change the essential elements of this agreement.

Article 15

The contracting parties shall mutually resolve any and all disagreements in amicable manner. However, in the event of dispute, the subject matter shall be referred to the jurisdiction of the competent court in Belgrade.

Article 16

This contract shall replace all previous contracts concluded between the contractual parties which regulate the same subject matter.

Article 17

This Contract is made in two identical copies, one for each party.

Za Društvo/
for the Company

Član odbora direktora/
member of Board of Directors