



Vanredna Skupština akcionara Tigar a.d. 2013.



18. decembar 2013. godine

Poštovani akcionari,

Pred nama je vanredna sednica Skupštine akcionara i prilika da donesemo više značajnih odluka u cilju normalnog funkcionisanja Društva. Zakonska obaveza nam je da do kraja godine donesemo odluku o izboru revizora za 2013, a na dnevnom redu je i korigovani finansijski izveštaj koji je urađen na osnovu odluke redovne Skupštine akcionara, održane u junu ove godine. U cilju sagledavanja postojećeg stanja i sprovođenja mera za normalizaciju poslovanja, Društvo je uradilo program poslovne i finansijske konsolidacije, koji između ostalog sadrži i niz strateških odluka.

Vanredna sednica Skupštine Akcionarskog društva Tigar, Pirot, biće održana 18.12.2013, u sedištu Društva, ul. Nikole Pašića 213, Pirot, Velika sala Upravne zgrade, sa početkom u 12 h.

D n e v n i r e d:

- 1) Donošenje Odluke o usvajanju korigovanog Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2012. godinu i načinu pokrivanja gubitka iskazanog u korigovanom Finansijskom izveštaju za 2012. i izveštaja nezavisnog revizora u vezi sa korigovanim Finansijskim izveštajem za 2012;
- 2) Donošenje Odluke o smanjenju osnovnog kapitala Društva;
- 3) Donošenje Odluke o usvajanju korigovanog Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2012. godinu i izveštaja nezavisnog revizora u vezi sa korigovanim Konsolidovanim finansijskim izveštajem za 2012;
- 4) Donošenje Odluke o izboru nezavisnog revizora;
- 5) Usvajanje Programa poslovne i finansijske konsolidacije Tigar a.d. Pirot;
- 6) Donošenje Odluke o izmenama i dopunama Statuta Akcionarskog društva Tigar, Pirot;
- 7) Usvajanje Pravilnika o obračunu i isplati naknada za rad članovima Nadzornog odbora, članovima komisija Nadzornog odbora i predsedniku Skupštine akcionara;

Pozivamo Vas da učestvujete u donošenju odluka po tačkama dnevnog reda, glasanjem lično ili preko punomoćnika. Detaljnije informacije o ostvarivanju prava glasa preko punomoćnika sadržane su u Pozivu za vanrednu sednicu Skupštine, koji se nalazi u prilogu ovog obaveštenja, kao i punomoćje za glasanje na Skupštini.

Punomoćje, koje se popunjava na mestima obeleženim za identifikaciju akcionara (adresa, prebivalište, broj lične karte, matični broj), odnosno punomoćnika (ime i prezime, sa instrukcijama za glasanje po pojedinim tačkama dnevnog reda) dostavlja se Akcionarskom društvu Tigar, najkasnije 3 radna dana pre održavanja sednice, odnosno do 13.12.2013. godine (lično ili putem pošte, u plavoj koverti).

Ova knjižica sadrži predloge odluka po svim tačkama dnevnog reda sa obrazloženjem.

Materijal za sednicu: Korigovani finansijski izveštaj za 2012. godinu, Program poslovne i finansijske konsolidacije, predlozi odluka po svim tačkama dnevnog reda i materijali uz predloge odluka mogu se preuzeti sa internet stranice Društva www.tigar.com i u sedištu Društva, u redovno radno vreme - svakog radnog dana, od ponedeljka do petka, u vremenu od 8 do 16 h.

N a p o m e n a:

Molimo Vas da se, zbog evidencije prisustva i ostalih pripremnih radnji, javite najkasnije do 10h časova u mestu održavanja sednice, naznačenom u obaveštenju, kako bi Skupština blagovremeno počela sa radom. Radi identifikacije potrebno je poneti ličnu kartu.

Na Skupštinu akcionara pozivaju se, saglasno Odluci Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, vlasnici akcija na dan 30-09-2013, prema jedinstvenoj evidenciji akcionara. Svi pozivi upućeni su na adrese akcionara.

Srdačan pozdrav,
U Pirotu, datum: 27.11.2013. godine

**Generalni direktor
Nebojša Đenadić, sr**



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/5

O B R A Z L O Ž E N J E
ODLUKA U VEZI SA KORIGOVANIM FINANSIJSKIM IZVEŠTAJEM ZA 2012.

Predlaže se donošenje odluka u vezi sa Korigovanim finansijskim izveštajem za 2012. i to:

- Odluka o usvajanju korigovanog Finansijskog izveštaja Tigar a.d. za 2012. sa Izveštajem revizora
- Odluka o usvajanju korigovanog konsolidovanog Finansijskog izveštaja Tigar a.d. za 2012. sa Izveštajem revizora

I) Prilikom revizije Finansijskog izveštaja za 2012. godinu, revizor je dao uzdržavajuće mišljenje iz razloga što određene pozicije nisu korigovane u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima. Primedbe su se odnosile na sledeće pozicije:

- nije vršeno obezvređenje ili otpis zaliha koje nisu imale kretanje u periodu od najmanje jedne godine;
- nije vršena ispravka potraživanja;
- nije izvršeno obezvređenje učešća Matičnog društva u kapitalu zavisnih društava po osnovu iskazanih gubitaka iz ranijih godina;
- stavljene su primedbe na kapitalizaciju zarada za 2012. godinu;
- nije izvršeno rezervisanje za potencijalne obaveze za carine i poreze;
- nije izvršena ispravka kreditnih obaveza sa stanovišta ročnosti od dugoročnog na kratkoročni, zbog neispunjenja standarda (kredit od strane DEG-a);
- nije izvršen prenos investicionih nekretnina u revalorizacione rezerve;

BILANS STANJA

POZICIJA	pre korekcije	posle korekcije	razlika
AKTIVA			
1.Stalna imovina	4.499.866	3.002.068	-1.497.798
2.Obrtna imovina	3.526.172	3.332.031	-194.141
PASIVA			
1.Kapital	2.895.521	810.790	-2.084.731
2.Obaveze	5.123.130	5.486.285	363.155



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 2/5

BILANS USPEHA

POZICIJA	pre korekcije	posle korekcije	razlika
PRIHODI			
1.Poslovni prihodi	3.814.182	3.797.210	-16.972
2.Finansijski prihodi	97.084	100.142	3.058
3.Ostali prihodi	647.855	386.530	-261.325
Ukupno	4.559.121	4.283.882	-275.239
RASHODI			
1.Poslovni rashodi	3.811.544	4.024.794	213.250
2.Finansijski rashodi	655.101	784.864	129.763
3.Ostali rashodi	42.028	1.634.959	1.592.931
Ukupno	4.508.673	6.444.617	1.935.944
DOBITAK/GUBITAK	50.448	-2.160.735	-2.211.183
Poreski rashodi	38.928	38.928	0
NETO DOBITAK/GUBITAK	11.520	-2.199.663	-2.211.183

Prilikom usvajanja Finansijskog izveštaja za 2012. godinu, rukovodstvo i organi upravljanja - Nadzorni odbor i Skupština akcionara Tigar a.d. doneli su odluke da se izvrši korekcija Finansijskog izveštaja za 2012. godinu, te se pristupilo sveobuhvatnim aktivnostima na okončanju ovog postupka.

Izvršen je vanredni popis zaliha na dan 30.04.2013. za Tigar a.d. i proizvodna zavisna društva, kojim su predložene promene na zalihama u smislu obezvređivanja i otpisa za sve kategorije zaliha, gde je utvrđeno da za to postoje razlozi, o čemu su donete odluke na organima upravljanja.

Takođe su izvršene i ispravke na potraživanjima i obavezama za sve kategorije potraživanja i obaveza koje prema računovodstvenim standardima podležu ispravci.

Na osnovu ovih ispravki i nastalih promena u rezultatu izvršene su promene na kapitalu zavisnih društava, kao i promene u učešću Matičnog društva u kapitalu zavisnih društava.

U prilogu dajemo tabelu iz koje se vide korekcije po pojedinim pozicijama:



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 3/5

Pregled korekcija po pojedinim pozicijama

R.br.	Pozicija	Iznos korekcije u RSD
1.	Obezvredenje i otpis zaliha	103.969.758
2.	Ispravka potraživanja	69.170.200
3.	Ispravka kapitalizacije zarada	16.971.800
4.	Ukalkulisane kamate po osnovu mirovanja poreskog duga	9.088.973
5.	Ispravka avansa	18.001.079
6.	Rezervisanja za potencijalne obaveze	213.200.803
7.	Dospela a neisplaćene kamate	80.769.144
8.	Razgraničenje negativne kursne razlike po dugoročnim kreditima	23.916.593
9.	Prenos investicionih nekretnina u revalorizacione rezerve	257.163.040
	UKUPNO:	808.857.553

Na osnovu korekcija koje su sprovedene kod zavisnih društava koje su se odrazile na rezultat i iskazanih gubitaka iz ranijih godina, izvršena je korekcija učešća Matičnog društva u kapitalu zavisnih društava. U prilogu dajemo vrednosti ove korekcije.

Pregled obezvređenja učešća matičnog društva u kapitalu zavisnih društava:

Tigar Obuća d.o.o. Pirot	RSD	586.437.146,43
Tigar Tehnička guma d.o.o. Pirot	RSD	586.765.055,96
Tigar Hemijski proizvodi d.o.o. Pirot	RSD	96.073.675,69
Tigar Incon d.o.o. Pirot	RSD	34.368.484,09
Tigar Ugostiteljstvo d.o.o. Pirot	RSD	78.884.469,15
Tigar Zaštitna radionica d.o.o. Pirot	RSD	1.347.657,96
Tigar Poslovni servis d.o.o. Pirot	RSD	3.651.358,46
Tigar Trejd d.o.o, Banja Luka	RSD	9.534.046,57
Tigar Partner d.o.o, Skoplje	RSD	4.727.952,04

UKUPNO: 1.401.789.846,35

Gubici po godinama kad zavisnih društava za koje je izvršena korekcija učešća su sledeći:

2004.	-	RSD	15.514.444,26
2005.	-	RSD	4.850.796,06
2006.	-	RSD	37.098.269,04
2007.	-	RSD	70.659.153,62
2008.	-	RSD	24.386.950,53
2009.	-	RSD	78.579.095,55
2010.	-	RSD	91.719.967,55
2011.	-	RSD	193.593.543,95
2012.	-	RSD	634.151.712,74



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 4/5

Na korekciju učešća Matičnog društva u kapitalu zavisnih društava od uticaja su sledeće korekcije kod zavisnih društava:

- obezvređenje i otpis zaliha u iznosu od 288.651.905,56 RSD, koje potiču iz ranijih perioda tj. nastale su većim delom u periodu od 2003. do 2010.god.

Ostale korekcije odnose se na:

- ukalkulisane kamate po osnovu mirovanja poreskog duga u iznosu od 29.395.213,53 RSD;
- dospele neplaćene kamate 7.728.409,38 RSD;
- ispravku vrednosti potraživanja od kupaca starijih od 180 dana u iznosu od 31.902.489,42 RSD;
- umanjenje kapitalizacija 29.925.090,68 RSD;
- umanjenje vrednosti investicionih nekretnina 164.091.456,97 RSD.

Iznos korekcije umanjen je za neraspoređenu dobit ranijih godina, u iznosu od 62.748.673,50 RSD, pokriće gubitaka iz ranijih godina 146.459.405,25 RSD, revalorizacije rezerve 92.991.550,99 RSD i izvršenu ispravku uloga iz ranijih godina 818.205,95 RSD. Takođe je za Zaštitnu radionicu obezvređenje uloga izvršeno do visine kapitala, u iznosu od 1.347.657,96 RSD.

BILANS STANJA

POZICIJA	pre korekcije	posle korekcije	razlika
AKTIVA			
1.Stalna imovina	6.119.726	5.936.392	-183.334
2.Obrtna imovina	3.052.219	2.537.383	-514.836
PASIVA			
1.Kapital	2.317.098	1.281.373	-1.035.725
2.Obaveze	6.727.031	7.040.487	313.456

BILANS USPEHA

POZICIJA	pre korekcije	posle korekcije	razlika
PRIHODI			
1.Poslovni prihodi	4.389.593	3.991.439	-398.154
2.Finansijski prihodi	68.546	68.893	347
3.Ostali prihodi	161.910	98.275	-63.635
Ukupno	4.620.049	4.158.607	-461.442
RASHODI			
1.Poslovni rashodi	4.664.792	4.876.813	212.021
2.Finansijski rashodi	867.123	947.186	80.063
3.Ostali rashodi	56.802	568.748	511.946
Ukupno	5.588.717	6.392.747	804.030
DOBITAK/GUBITAK	-968.668	-2.234.140	-1.265.472
Poreski rashodi	41.184	41.184	0
NETO DOBITAK/GUBITAK	-1.009.852	-2.275.324	-1.265.472



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 5/5

Korekcija u Konsolidovanom bilansu za iznos od 351.000.000,00 RSD, a u vezi sa primedbom revizora na način knjiženja, izvršena je u 2012, dok 2011. godina u vezi sa istom pozicijom nije promenjena, s obzirom na to da je Finansijski izveštaj za 2011. godinu usvojen. Rezerva revizora je po tom osnovu postojala i prethodne godine. Primedba u vezi sa načinom knjiženja odnosi se na povećanje uloga matične kompanije u zavisnim preduzećima (prenosom nekretnina), tj. razlika između procenjene i knjigovodstvene vrednosti nekretnine je, prema mišljenju Ministarstva finansija, knjižena kao prihod u pojedinačnim bilansima, dok u konsolidovanim bilansima ta razlika mora biti revalorizaciona rezerva, zbog različite politike vođenja nekretnina.

Korekcije izvršene u 2012. godini, sa izmenama 2011, odnose se na kamate po poreskim rešenjima primljenim u 2012. i 2013. godini, a odnose se na ranije godine.

Sve navedene korekcije i ispravke su evidentirane u poslovnim knjigama, te bilansi stanja i uspeha koji su dati kroz odluke u potpunosti odražavaju stanje nakon korekcija.

II) Korekcije koje su izvršene u finansijskim izveštajima Matičnog i zavisnih društava kroz proces konsolidacije odrazile su se i na Konsolidovani finansijski izveštaj za 2012. godinu.

Sve navedene promene usvojene su na organima upravljanja i unete u zvanične bilanse zavisnih društava i Matičnog društva.

Eksterni revizor UHY Eki revizija d.o.o. Beograd izvršio je reviziju korigovanih finansijskih izveštaja za 2012. godinu (pojedinačni i konsolidovani) i izrazio mišljenje sa rezervom.

U skladu sa navedenim, predlaže se donošenje odluka o usvajanju korigovanih finansijskih izveštaja koje su navedene na početku obrazloženja. Time bi proces korekcije bio zaokružen.

**Funkcija računovodstva
Tigar a.d.**

- 1. Đorđe Džunić, sr**
- 2. Aleksandra Lilić, sr**

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству "ТИГАР" А.Д., Пирот

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја „Тигар“ А.Д., Пирот (у даљем тексту „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2012. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и извршимо на начин којим се омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о износивама и обелодањивањима података датим у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући и процену ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и истинито и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака примерених у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о делотворности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују основу за изражавање нашег ревизорског мишљења са резервом.

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 18. и 19. уз финансијске извештаје некретнине, постројења и опрема као и инвестиционе некретнине на дан 31. децембра 2012. године износе 1,152,377 хиљада динара, односно 455,444 хиљада динара. Друштво је ангажовало интерног проценитеља за израду „Извештаја о процени вредности Тигар групе“ у циљу тестирања, односно провере да ли је наведена имовина обезвређена у складу са захтевима Међународног рачуноводственог стандарда („МРС“) 36 „Умањење вредности имовине“, односно да ли је њихова надокнадива вредност мања од вредности исказане у приложеним финансијским извештајима. На основу расположиве документације као и на основу коришћења услуга експерта у складу са Међународним стандардом ревизије („МСР“) 620 „Коришћење резултата рада стручњака ангажованог од стране ревизора“, нисмо били у могућности да се уверимо да је наведеном проценом обезбеђена основа за проверу обезвређења некретнина, постројења и опреме као што се то захтева према МРС 36 „Умањење вредности имовине“. Такође, на основу расположиве документације и анализе извршених процена вредности инвестиционих некретнина од стране експерта, у складу са МСР 620 „Коришћење резултата рада стручњака ангажованог од стране ревизора“, нисмо били у могућности да се уверимо да су наведене процене приликом одређивања фер вредности извршене у складу са захтевима МРС 40 „Инвестиционе некретнине“.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству "ТИГАР" А.Д., Пирот (наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Као што је обелодањено у напомени 22. уз финансијске извештаје, залихе робе исказане на дан 31. децембра 2012. године у износу од 671,935 хиљада динара укључују одређени део залиха робе са успореним обртом за које руководство Друштва сматра да ће бити реализоване у наредним периодима, као и да њихова надокнадива вредност неће бити мања од њене исказане садашње вредности, односно да је исказана исправка вредности у износу од 104,841 хиљаде динара довољна. На основу расположиве документације, нисмо се могли уверити да је спроведена исправка вредности залиха довољна, односно због приоритетне рачуноводствене евиденције нисмо могли квантификовати евентуалну додатну исправку вредности залиха ради њиховог свођења на нето оствариву вредност у складу са захтевима МРС 2 „Залихе”.

Као што је обелодањено у напоменама 24. и 25. уз финансијске извештаје, потраживања и краткорочни финансијски пласмани исказани на дан 31. децембра 2012. године у износу од 2,154,510 хиљада динара, односно 120,752 хиљаде динара, обухватају потраживања и краткорочне финансијске пласмане зависним правним лицима у износу од 1,850,870 хиљада динара, која послују са значајним финансијским потешкоћама. За овај део потраживања Друштво није извршило исправку вредности на терет осталих расхода у билансу успеха, ради њиховог свођења на накнадиву вредност, као што се то захтева према МРС 39 „Финансијски инструменти, признавање и одмеравање“, у делу овог стандарда који се односи на „Умањење вредности и ненаплативост финансијских средстава“. На основу расположиве документације, старосне анализе потраживања и краткорочних финансијских пласмана, као и анализе наплате након датума биланса стања, нисмо били у могућности да утврдимо додатну исправку вредности која би била неопходна како би се потраживања и краткорочни финансијски пласмани свели на накнадиву вредност.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте питања описаних у пасусима - Основе за мишљење са резервом, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај "Тигар" А.Д., Пирот на дан 31. децембра 2012. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Као што је обелодањено у напомени 2.4 уз финансијске извештаје, на дан 31. децембра 2012. године Друштво је у билансу успеха за 2012. годину исказало материјално значајан губитак у износу од 2,199,663 хиљаде динара, а у билансу стања на дан 31. децембра 2012. године исказан је нето губитак у износу од 1,625,480 хиљада динара. Поред тога, на дан 31. децембра 2012. године краткорочне обавезе Друштва веће су од његове обртне имовине за износ од 1,396,613 хиљада динара. У току 2012. године текући рачун Друштва, закључно са даном предаје ових финансијских извештаја био је у блокади од стране поверилаца укупно 88 дана, а поред тога, Друштво је имало и проблеме у ликвидности. Наведено, заједно са питањима објашњеним у пасусима – Основе за уздржавајуће мишљење, указује на постојање материјално значајних неизвесности које могу да изазову значајну сумњу у способност Друштва да послује у складу са начелом сталности пословања правног лица. Друштво је 8. јануара 2013. године закључило анекс споразума о мировању дуга, којим су се пословне банке обавезале да неће захтевати измирење дугова, нити исте проглашавати доспелим или предузимати мере принудне наплате и извршења до 31. марта 2013. године. Влада Републике Србије је на предлог Министарства финансија и привреде, 27. јуна 2013. године донела закључак којим одобрава издавање гаранција Фонда за развој Републике Србије, у складу са Програмом мера за јачање кредитног и гаранцијског потенцијала лица чији је оснивач Република Србија, у укупном износу од EUR 20,000,000 увећано за припадајуће камате, затезне камате, као и друге трошкове, и то: гаранцију на износ од EUR 5,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Војвођанском банком ад, Нови Сад, гаранцију на износ од EUR 5,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Unicredit Bank Србија ад, Београд, гаранцију на износ од EUR 5,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Societe Generale Банка Србија, Београд, гаранцију на износ од EUR 4,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Банка Поштанска штедионица ад, Београд и гаранцију на износ од EUR 1,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Banca Intesa ад, Београд. Предвиђено је да ће гаранције бити обезбеђене успостављањем хипотеке првог и виших редова над објектима, залогом на опреми и роби. На основу Закључка Владе Републике Србије од 27. јуна 2013. године, Друштво је са Фондом за развој Републике Србија а.д., („Фонд“) закључило 1. јула 2013. године Уговор о издавању гаранције, број 23026, по којем ће Фонд на захтев Друштва издати гаранцију за обезбеђење плаћања, на максимални износ до EUR 20,000,000, увећано за припадајуће камате, затезне камате и друге трошкове у корист претходно наведених пословних банака.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству "ТИГАР" А.Д., Пирот (наставак)

Скретање пажње (наставак)

Друштво је доставило Фонду за развој републике Србије сву потребну документацију и у Фонду је у току завршна фаза везано за издавање гаранција према банкама. У току су интензивни преговори руководства са банкама и осталим повериоцима око Програма финансијске консолидације. Руководство Друштва интензивно ради на изради и усвајању планова и стратегија финансијске и пословне консолидације за које сматра да ће уз претходно поменуте мере резултирати превазилажењем претходно поменутих неизвесности. Сходно наведеном, Група је приложене финансијске извештаје саставила у складу са начелом сталности пословања.

- б) Као што је обелодањено у напомени 41 уз финансијске извештаје порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство верује да Друштво неће имати негативних последица у вези са наведеним.

Наше мишљење не садржи резерве по овим питањима.

Остала питања

Годишњи финансијски извештаји Друштва за 2011. годину били су предмет ревизије од стране другог ревизора, који је у свом извештају од 27. априла 2012. године о тим финансијским извештајима изразио мишљење са резервом.

Друштво је дана 28. фебруара 2013. године предало Агенцији за привредне регистре Републике Србије финансијске извештаје за 2012. годину усвојене од стране руководства Друштва. На основу налаза и предложених корекција ревизора, а сагласно прописима, приложени финансијски извештаји су кориговани за ефекте идентификоване у току ревизије. Кориговани финансијски извештаји су накнадно одобрени од стране руководства Друштва дана 29. августа 2013. године и биће предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

Београд, 6. септембар 2013. године


Јован Папић
Овлашћени ревизор

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству "ТИГАР" А.Д., Пирот

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја "Тигар" А.Д., Пирот (у даљем тексту "Група"), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2012. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и извршимо на начин којим се омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима података датим у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући и процену ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у консолидованим финансијским извештајима, услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и истинито и објективно приказивање консолидованих финансијских извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака примерених у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о делотворности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују основу за изражавање нашег ревизорског мишљења са резервом.

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 20. и 21. уз консолидоване финансијске извештаје, нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема исказани су на дан 31. децембра 2012. године у износима од 686,978 хиљада динара, односно 4,383,580 хиљада динара и садрже капитализоване и директно приписане трошкове материјала и примања запослених по основу ангажовања на већем броју пројеката започетих у ранијим годинама и у 2012. години. Група је ангажовала интерног проценитеља за израду „Извештаја о процени вредности Тигар групе“ у циљу тестирања, односно провере да ли је наведена имовина обезвређена у складу са захтевима Међународног рачуноводственог стандарда („МРС“) 36 „Умањење вредности имовине“, односно да ли је њихова надокнадива вредност мања од вредности исказане у приложеним консолидованим финансијским извештајима. На основу расположиве документације као и на основу коришћења услуга експерта у складу са Међународним стандардом ревизије 620 – „Коришћење резултата рада стручњака ангажованог од стране ревизора“, нисмо били у могућности да се уверимо да је наведеном проценом обезбеђена основа за проверу обезвређења некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања као што се то захтева према МРС 36 „Умањење вредности имовине“.

Као што је обелодањено у напоменама 16. и 21. уз консолидоване финансијске извештаје, инвестиционе некретнине исказане су на дан 31. децембра 2012. године у износу од 815,262 хиљаде динара. Група је извршила процену вредности инвестиционих некретнина, а разлику између књиговодствене вредности некретнина које је користио власник и фер вредности инвестиционих некретнина насталу приликом преноса наведених некретнина на инвестиционе некретнине, односно ефекте процене вредности инвестиционих некретнина, признала у корист ревалоризационих резерви у износу од 123,814 хиљада динара, односно у корист прихода периода у износу од 42,501 хиљада динара. На основу расположиве документације и анализе извршених процена вредности инвестиционих некретнина од стране експерта, у складу са МРС 620 „Коришћење резултата рада стручњака ангажованог од стране ревизора“, нисмо били у могућности да се уверимо да су наведене процене приликом одређивања фер вредности извршене у складу са захтевима МРС 40 „Инвестиционе некретнине“.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству "ТИГАР" А.Д., Пирот (наставак)

Основе за мишљење са резервом (наставак)

Као што је обелодањено у напмени 24. уз консолидоване финансијске извештаје, залихе готових производа и робе исказане на дан 31. децембра 2012. године у износима од 1,015,684 хиљада динара и 132,031 хиљаду динара, обухватају одређени део залиха готових производа и робе са успореним обртом за које руководство Групе сматра да ће бити реализоване у наредним периодима, као и да њихова надокнадива вредност неће бити мања од њене исказане садашње вредности, односно да је исказана исправка вредности у износу од 393,747 хиљада динара довољна. На основу расположиве документације, нисмо се могли уверити да је спроведена исправка вредности залиха довољна, односно због природе рачуноводствене евиденције нисмо могли квантификовати евентуалну додатну исправку вредности залиха ради њиховог својења на нето оствариву вредност у складу са захтевима MPC 2 „Залихе”.

Као што је обелодањено у напмени 32. уз консолидоване финансијске извештаје, поједини финансијски показатељи предвиђени уговором о дугорочном кредиту закљученим са DEG (Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbh), Франкфурт, Немачка, нису испуњени, односно усаглашени са уговореним условима на дан 31. децембра 2012. године. Неиспуњење уговорених услова даје могућност кредиту да захтева превремену отплату кредита. Сходно томе, обавезе по основу дугорочног кредита на дан 31. децембра 2012. године у износу 497,518 хиљада динара требало је књиговодствено евидентирати као краткорочне финансијске обавезе. Руководство Групе сматра да неће имати негативних последица по наведеном основу, узимајући у обзир чињеницу да је кредитор као што је обелодањено у напмени 40. уз консолидоване финансијске извештаје послао 3. маја 2013. године Групи „Писмо одрицања“ у којем се привремено, до 31. децембра 2013. године, одриче права из уговора о дугорочном кредиту везаних за обавезу поштовања максималних односно минималних износа рачуноводствених показатеља.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте питања описаних у пасусима - Основе за мишљење са резервом, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај "Тигар" А.Д., Пирот на дан 31. децембра 2012. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Група је за годину која се завршава на дан 31. децембра 2012. године остварила нето губитак од 2,275,324 хиљаде динара, док су на наведени дан краткорочне обавезе Групе веће од његове обртне имовине за износ од 2,954,920 хиљада динара. Поред тога, Група има проблеме у ликвидности (нето одлив готовине), а текући рачуни Групе и појединих зависних правних лица током 2012. године, закључно са даном одобравања ових финансијских извештаја били су у неколико наврата у вишедневним блокадама од стране поверилаца и добављача. При томе, однос нето задужености према укупном капиталу износи 3.37. Наведено упућује на значајне неизвесности у способност Групе да настави пословање у складу са начелом сталности пословања. Група је 8. јануара 2013. године закључила анекс споразума о мировању дуга, којим су се пословне банке обавезале да неће захтевати измирење дугова, нити исте проглашавати доспелим или предузимати мере принудне наплате и извршења до 31. марта 2013. године. Влада Републике Србије је на предлог Министарства финансија и привреде, 27. јуна 2013. године донела закључак којим одобрава издавање гаранција Фонда за развој Републике Србије, у складу са Програмом мера за јачање кредитног и гаранцијског потенцијала лица чији је оснивач Република Србија, у укупном износу од EUR 20,000,000 увећано за припадајуће камате, затезне камате, као и друге трошкове, и то: гаранцију на износ од EUR 5,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Војвођанском банком ад, Нови Сад, гаранцију на износ од EUR 5,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Unicredit Bank Србија ад, Београд, гаранцију на износ од EUR 5,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Societe Generale Банка Србија, Београд, гаранцију на износ од EUR 4,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Банка Поштанска штедионица ад, Београд и гаранцију на износ од EUR 1,000,000 на рок од 62 месеца од дана закључења уговора о кредиту са Banca Intesa ад, Београд. Предвиђено је да ће гаранције бити обезбеђене успостављањем хипотеке првог и виших редова над објектима, залогом на опреми и роби.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству "ТИГАР" А.Д., Пирот (наставак)

Скретање пажње (наставак)

На основу Закључка Владе Републике Србије од 27. јуна 2013. године, Група је са Фондом за развој Републике Србије („Фонд“) закључила 1. јула 2013. године Уговор о издавању гаранције, број 23026, по којем ће Фонд на захтев Групе издати гаранцију за обезбеђење плаћања, на максимални износ до EUR 20,000,000, увећано за припадајуће камате, затезне камате и друге трошкове у корист претходно наведених пословних банака. Група је доставила Фонду за развој републике Србије сву потребну документацију и у Фонду је у току завршна фаза везано за издавање гаранција према банкама. У току су интензивни преговори руководства са банкама и осталим повериоцима око Програма финансијске консолидације. Руководство Групе убрзано ради на изради и усвајању планова и стратегија финансијске и пословне консолидације за које сматра да ће уз претходно поменуте мере резултирати превазилажењем претходно поменутих неизвесности. Сходно наведеном, Група је приложене консолидоване финансијске извештаје саставила у складу са начелом сталности пословања.

- б) Као што је обелодањено у напомени 41. уз консолидоване финансијске извештаје, порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Групи може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала. Руководство верује да Група неће имати негативних последица у вези са наведеним.

Наше мишљење не садржи резерве по овим питањима.

Остала питања

Годишњи консолидовани финансијски извештаји Групе за 2011. годину били су предмет ревизије од стране другог ревизора, који је у свом извештају од 18. маја 2012. године о тим консолидованим финансијским извештајима изразио мишљење са резервом.

Група је дана 30. априла 2013. године предала Агенцији за привредне регистре Републике Србије консолидоване финансијске извештаје за 2012. годину одобрене од стране руководства Групе. На основу налаза и предложених корекција ревизора, а сагласно прописима, приложени консолидовани финансијски извештаји су кориговани за ефекте идентификоване у току ревизије. Кориговани финансијски извештаји су накнадно одобрени од стране руководства Групе дана 29. августа 2013. године и биће предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

Београд, 6. септембар 2013. године



Јован Папић
Овлашћени ревизор



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 1. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/3

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11 i 99/11) i člana 49. stav 1. tačka 5. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva, na sednici održanoj 2013-11-25, predlaže Skupštini Društva da na vanrednoj sednici Skupštine, zakazanoj za 2013-12-18 donese sledeću

„O D L U K U

o usvajanju korigovanog Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot i načinu pokrivanja gubitka iskazanog u korigovanom Finansijskom izveštaju Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2012. godinu

1. Usvaja se korigovani Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2012. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora UHY EKI revizija d.o.o. Beograd u vezi sa korigovanim Finansijskim izveštajem.
2. U Bilansu uspeha iz korigovanog Finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2012. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

	<u>u 000 RSD</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga	3.745.673	3.967.657
Prihodi od aktiviranja učinaka	21.694	118.160
Ostali poslovni prihodi	29.843	56.974
	<u>3.797.210</u>	<u>4.142.791</u>
POSLOVNI RASHODI		
Nabavna vrednost prodate robe	2.805.063	3.051.992
Troškovi materijala	160.739	192.715
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali		
lični rashodi	524.877	519.952
Troškovi amortizacije i rezervisanja	270.328	51.908
Ostali poslovni rashodi	263.787	315.257
	<u>4.024.794</u>	<u>4.131.824</u>
POSLOVNI GUBITAK	<u>- 227.584</u>	<u>+ 10.967</u>
Finansijski prihodi	100.142	304.273
Finansijski rashodi	784.864	446.894
Ostali prihodi	386.530	310.830
Ostali rashodi	1.634.959	34.361
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	<u>- 2.160.735</u>	<u>+ 144.815</u>
POREZ NA DOBITAK		
- poreski rashod perioda		
- odloženi poreski (rashod)/prihod perioda	36.155	29.026
	<u>2.773</u>	<u>1.241</u>
NETO GUBITAK	<u>- 2.199.663</u>	<u>+114.548</u>
Osnovna zarada po akciji (u dinarima)	<u>- 1.280,02</u>	<u>66,66</u>



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 1. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 2/3

3. U Bilansu stanja iz korigovanog finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012.god. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

	<u>u 000 RSD</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja	40.138	23.913
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.152.377	1.226.615
Investicione nekretnine	455.444	227.011
Učešća u kapitalu	1.315.364	2.348.428
Ostali dugoročni finansijski plasmani	38.745	41.720
	<u>3.002.068</u>	<u>3.867.687</u>
Obrtna imovina		
Zalihe	659.332	986.031
Stalna sredstva namenjena prodaji	6.337	6.846
Potraživanja	2.154.510	2.071.781
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	122	-
Kratkoročni finansijski plasmani	120.752	89.169
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	7.571	155.262
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	383.407	244.551
Odložena poreska sredstva	-	-
	<u>3.332.031</u>	<u>3.553.640</u>
Ukupna aktiva	<u>6.334.099</u>	<u>7.421.327</u>
PASIVA		
Kapital		
Akcijski kapital	2.062.152	2.062.152
Rezerve	206.215	206.215
Revalorizacione rezerve	167.943	-
Neraspoređeni dobitak	623.646	658.539
Gubitak	2.249.166	49.503
Manjinski interes		
Otkupljene sopstvene akcije		
Emisiona premija		
Translacione rezerve		
	<u>810.790</u>	<u>2.877.403</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze		
Dugoročna rezervisanja	224.262	12.577
Dugoročne obaveze	533.379	754.450
	<u>757.641</u>	<u>767.027</u>
	<u>1.568.431</u>	<u>3.644.430</u>
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	2.667.176	2.500.849
Obaveze iz poslovanja	1.539.184	1.025.128
Ostale kratkoročne obaveze	362.498	146.045
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	119.795	73.989
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	39.991	26.272
	<u>4.728.644</u>	<u>3.772.283</u>
Odložene poreske obaveze	<u>37.024</u>	<u>4.614</u>
Ukupna pasiva	<u>6.334.099</u>	<u>7.421.327</u>



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 1. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 3/3

4. Način pokrića gubitka:

Gubitak u iznosu od 2.199.663.485,71 din pokriće se:

- | | |
|---|----------------------|
| - iz sredstava neraspoređene dobiti iz ranijih godina | 574.143.330,33 din |
| - iz sredstava rezervi | 206.072.195,38 din |
| - smanjenjem osnovnog kapitala | 1.419.447.960,00 din |

5. Korigovani Finansijski izveštaj Tigar a.d. Pirot za 2012, zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora, u celini je objavljen na web strani Akcionarskog društva www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku.

6. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2012, zajedno sa mišljenjem nezavisnog revizora - UHY EKI revizija d.o.o. Beograd, usvojen je na sednici Skupštine Tigar a.d. Pirot, od 14. 06. 2013.

U skladu sa odlukama menadžmenta i organa upravljanja, Nadzornog odbora i Skupštine akcionara Tigar a.d. Pirot, kojima je odobrena korekcija finansijskih izveštaja prema revizorskom mišljenju, pristupilo se korekciji Finansijskog izveštaja Tigar a.d. za 2012. godinu. U tom smislu izvršen je vanredni popis zaliha sa stanjem na dan 30. 04. 2013, usvojen je Izveštaj Centralne popisne komisije sa predlozima za obezvređenje i otpis imovine, sprovedene su ispravke na potraživanjima i obavezama i promene na kapitalu, što je u osnovi korekcija Finansijskog izveštaja Tigar a.d. za 2012. Sve ove korekcije odrazile su se na promene u rezultatu, imovini i kapitalu u bilansu stanja i bilansu uspeha, koji su prikazani u ovoj Odluci. Specifikacija korekcija nalazi se u napomenama uz Korigovani finansijski izveštaj za 2012.

Angažovana revizorska kuća izvršila je reviziju korigovanog Finansijskog izveštaja za 2012. i u svom mišljenju sa rezervom potvrdila ispravnost odluka rukovodstva i organa upravljanja o korekcijama sadržanim u korigovanom Finansijskom izveštaju za 2012.

Za iskazani gubitak u bilansu uspeha, u iznosu od 2.199.663.485,71 din, predlaže se pokriće na teret određenih bilansnih pozicija koje su predviđene za te namene, u skladu sa Zakonom.

Na predlog Nadzornog odbora, Skupština akcionara je razmotrila sve napred navedene izveštaje i predloge, iste usvojila i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu”.

Predsednik Nadzornog odbora Tigar a.d.

Valentina Ivaniš, sr



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 2. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/3

Na osnovu člana 441. stava 1. tačke 15. Zakona o privrednim društvima, a u vezi sa članom 49. stav 1. tačka 7. Statuta Akcionarskog društva Tigar, Pirot (u daljem tekstu: Društvo), Nadzorni odbor Društva, na sednici održanoj dana 2013-11-25, predlaže Skupštini akcionara da na vanrednoj sednici Skupštine, zakazanoj za 2013-12-18, donese sledeću

**„ODLUKU
o smanjenju osnovnog kapitala Društva radi pokrića gubitka iskazanog u Korigovanom
finansijskom izveštaju Tigar a.d. za 2012. godinu**

Član 1.

Vrednost osnovnog kapitala Društva na dan 31.12. 2012. godine iznosi 2.062.152.000,00 dinara i raspoređena je na ukupno 1.718.460 običnih akcija, nominalne vrednosti od 1.200,00 dinara.

Akcije su upisane u Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti sa CFI kodom: ESVUFR i ISIN brojem RSTIGRE55421.

Član 2.

Ovom odlukom vrši se smanjenje kapitala Društva za iznos od 1.419.447.960,00 dinara, u skladu sa članom 321. Zakona o privrednim društvima (u daljem tekstu Zakon), a radi pokrića iskazanog gubitka u Korigovanom finansijskom izveštaju Tigar a.d. Pirot za 2012. godinu, u iznosu od 2.199.663.485,71, tako što se iskazani gubitak pokriva na teret neraspoređene dobiti u iznosu od 574.143.330,33 dinara, zakonskih rezervi u iznosu od 206.072.195,38 dinara i osnovnog kapitala u iznosu od 1.419.447.960,00 dinara.

Član 3.

Nakon izvršenog smanjenja kapitala, osnovni kapital Društva iznosi 642.704.040,00 dinara.

Član 4.

Smanjenje osnovnog kapitala izvršiće se smanjenjem nominalne vrednosti akcija u posedu akcionara na način predviđen ovim članom.

Kapital Društva je podeljen na 1.718.460 izdatih i upisanih običnih akcija, klase D.

Sve akcije su iste klase. Akcije Društva su obične, glase na ime i prenosive su, u skladu sa pozitivnim propisima.

Smanjuje se vrednost svih običnih akcija čija nominalna vrednost iznosi 1.200,00 dinara po akciji na vrednost od 374,00 dinara po akciji, čime se vrednost osnovnog kapitala smanjuje za 1.419.447.960,00 dinara.



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 2. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 2/3

Akcionari iste klase u sprovedenu postupka smanjenja osnovnog kapitala Društva imaju isti tretman, koji se obezbeđuje srazmernim smanjenjem vrednosti njihovih akcija.

Član 5.

Za potrebe primene ove odluke, akcionarima se smatraju lica koja su na dan donošenja odluke upisana u Centralni registar kao akcionari Društva, što se utvrđuje na osnovu izvoda iz jedinstvene evidencije akcionara Centralnog registra.

Akcionarima Društva se ne vrši isplata po osnovu smanjenja vrednosti akcija.

Član 6.

Ovu odluku će sprovesti zakonski zastupnik Društva upisom promene u Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti i Agenciji za privredne registre.

Ova odluka se mora registrovati u skladu sa zakonom o registraciji, u najkasnijem roku od tri meseca od dana donošenja.

Član 7.

U skladu sa ovom odlukom izvršiće se izmene i usklađivanje Statuta Društva i drugih opštih akata.

Član 8.

U konkretnom slučaju, smanjenje osnovnog kapitala Društva nema za posledicu promenu neto imovine Društva, pa se na ovo smanjenje kapitala ne primenjuju odredbe iz člana 319. Zakona o privrednim društvima u pogledu zaštite poverilaca.

Član 9.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2012, zajedno sa mišljenjem nezavisnog revizora - UHY EKI revizija d.o.o. Beograd, usvojen je na sednici Skupštine akcionara Tigar a.d. Pirot, od 14.06.2013.

U skladu sa odlukama menadžmenta i organa upravljanja, Nadzornog odbora i Skupštine akcionara Tigar a.d. Pirot, kojima je odobrena korekcija finansijskih izveštaja prema revizorskom mišljenju, pristupilo se korekciji Finansijskog izveštaja Tigar a.d. za 2012. godinu. U tom smislu izvršen je vanredni popis zaliha sa stanjem na dan 30.04.2013, usvojen Izveštaj Centralne popisne komisije sa predlozima za obezvređenje i otpis imovine, sprovedene su ispravke na potraživanjima i obavezama i promene na kapitalu, što je u osnovi korekcija Finansijskog izveštaja Tigar a.d. za 2012.



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 2. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 3/3

Sve ove korekcije odrazile su se na promene u rezultatu, imovini i kapitalu u bilansu stanja i bilansu uspeha. U bilansu uspeha iskazan je negativan finansijski rezultat od 2.199.663.485,71 dinara.

Odlukom o usvajanju Korigovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2012, koju je Nadzorni odbor uputio Skupštini akcionara, predviđen je način pokrića gubitka iskazanog u bilansu uspeha, u ukupnom iznosu od 2.199.663.485,71 dinara, prema kome se deo gubitka u iznosu od 1.419.447.960,00 dinara pokriva na teret osnovnog kapitala.

Ovom Odlukom reguliše se pokriće dela gubitka iskazanog u Korigovanom finansijskom izveštaju Tigar a.d. Pirot za 2012, u iznosu od 1.419.447.960,00 dinara. Na deo gubitka koji pada na teret osnovnog kapitala primenjuju se zakonske odredbe o smanjenju osnovnog kapitala smanjivanjem nominalne vrednosti akcija. S obzirom na to da smanjenje osnovnog kapitala nema za posledicu promenu neto imovine Društva, to se smanjenje osnovnog kapitala sprovodi u skladu sa čl. 321. Zakona o privrednim društvima.

Prihvatajući predlog Nadzornog odbora, Skupština je, u okviru svoje nadležnosti donela odluku kao što glasi u dispozitivu“.

Predsednik Nadzornog odbora Tigar a.d.

Valentina Ivaniš, sr



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 3. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/3

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11 i 99/11) i člana 49. stav 1. tačka 5. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva, na sednici održanoj 2013-11-25 godine, predlaže Skupštini Društva da na vanrednoj sednici Skupštine, zakazanoj za 2013-12-18 donese sledeću

„O D L U K U

o usvajanju korigovanog Konsolidovanog finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2012. godinu

1. Usvaja se korigovani Konsolidovani finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2012. godinu i Izveštaj nezavisnog revizora UHY EKI revizija d.o.o. Beograd u vezi sa korigovanim Konsolidovanim finansijskim izveštajem.

2. U Bilansu uspeha iz korigovanog Konsolidovanog finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2012. Akcionarsko drustvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

	u 000 RSD	
	2012.	2011.
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga	3.911.854	4.296.923
Prihodi od aktiviranja učinaka	237.940	710.666
(Smanjenje)/povećanje vrednosti zaliha učinaka	- 181.271	+ 264.350
Ostali poslovni prihodi	22.916	26.546
	<u>3.991.439</u>	<u>5.298.485</u>
POSLOVNI RASHODI		
Nabavna vrednost prodate robe	834.745	836.916
Troškovi materijala	1.406.630	1.862.687
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	1.664.505	1.770.138
Troškovi amortizacije i rezervisanja	439.707	177.188
Ostali poslovni rashodi	531.226	638.622
	<u>4.876.813</u>	<u>5.285.551</u>
POSLOVNI GUBITAK	<u>- 885.374</u>	<u>+ 12.934</u>
Finansijski prihodi	68.893	108.672
Finansijski rashodi	947.186	544.623
Ostali prihodi	98.275	237.660
Ostali rashodi	568.748	57.822
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	<u>- 2.234.140</u>	<u>- 243.179</u>
Porez na dobitak:		
- poreski rashod perioda	42.009	65.456
- odloženi poreski rashod perioda	12.281	7.946
- odloženi poreski prihodi perioda	13.106	-
NETO GUBITAK TEKUĆE GODINE	<u>- 2.275.324</u>	<u>- 316.581</u>
Neto dobitak/(gubitak) koji pripada: Većinskim vlasnicima	<u>2.285.001</u>	<u>326.651</u>
Manjinski interes	9.677	17.519
Zarada po akciji u dinarima	<u>- 1,324,05</u>	<u>- 190,08</u>



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 3. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 2/3

3. U Bilansu stanja iz korigovanog Konsolidovanog finansijskog izveštaja na dan 31.12.2012. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

	2012.	2011.
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja	686.978	547.151
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.383.580	4.521.484
Investicione nekretnine	815.262	227.011
Učešća u kapitalu	11.827	11.819
Ostali dugoročni finansijski plasmani	38.745	41.720
	<hr/>	<hr/>
	5.936.392	5.349.185
Obrtna imovina		
Zalihe	1.282.573	2.073.287
Stalna sredstva namenjena prodaji	6.337	6.846
Potraživanja	732.244	892.958
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	4.552	2.171
Kratkoročni finansijski plasmani	5.223	4.765
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	198.767	251.093
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	307.687	301.178
Odložena poreska sredstva	23.924	22.160
	<hr/>	<hr/>
	2.561.307	3.554.458
Ukupna aktiva	<hr/>	<hr/>
	8.497.699	8.903.643
PASIVA		
Kapital		
Akcijski kapital	2.200.119	2.179.038
Rezerve	5.453	5.418
Revalorizacione rezerve	1.569.704	1.079.077
Gubitak	- 2.493.903	- 174.859
Manjinski interes		
Otkupljene sopstvene akcije		
Emisiona premija		
Translacione rezerve		
	<hr/>	<hr/>
	1.281.373	3.088.674
Dugoročna rezervisanja i obaveze		
Dugoročna rezervisanja	293.185	84.127
Dugoročne obaveze	1.254.999	1.270.109
	<hr/>	<hr/>
	1.548.184	1.354.236
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	3.272.753	2.684.202
Obaveze iz poslovanja	1.063.560	1.164.507
Ostale kratkoročne obaveze	905.067	303.880
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	196.217	114.852
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	54.706	50.326
	<hr/>	<hr/>
	5.492.303	4.317.769
Odložene poreske obaveze	<hr/>	<hr/>
	175.839	142.966
Ukupna pasiva	<hr/>	<hr/>
	8.497.699	8.903.643



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 3. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 3/3

4. Korigovani Konsolidovani finansijski izveštaj Tigar a.d. Pirot za 2012, zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora, u celini je objavljen na web strani Akcionarskog društva www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku.

5. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

Konsolidovani finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2012, zajedno sa mišljenjem nezavisnog revizora - UHY EKI revizija d.o.o. Beograd, usvojen je na sednici Skupštine akcionara Tigar a.d. Pirot, od 14. 06. 2013. U skladu sa odlukama menadžmenta i organa upravljanja, Nadzornog odbora i Skupštine akcionara Tigar a.d. Pirot, kojima je odobrena korekcija finansijskih izveštaja prema revizorskom mišljenju, pristupilo se korekciji Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. za 2012. godinu.

Korekcije konsolidovanog Finansijskog izveštaja za 2012. rezultat su korekcija finansijskih izveštaja Matičnog i zavisnih društava za 2012. godinu u sastavu Tigar Grupe i one u suštini odražavaju promene u rezultatu, imovini i kapitalu Tigar Grupe.

Korekcijama su prethodile sveobuhvatne radnje na sprovođenju vanrednog popisa zaliha sa stanjem na dan 30. 04. 2013, usvajanje izveštaja popisnih komisija sa predlozima za otpis i obezvređenje zaliha, ispravke na potraživanjima i obavezama i promenama na kapitalu, što je bilo osnov korekcije finansijskih izveštaja za 2012. svih povezanih društava u sastavu Tigar Grupe. Specifikacija korekcija nalazi se u napomenama uz Korigovani konsolidovani finansijski izveštaj za 2012.

Angažovana revizorska kuća izvršila je reviziju korigovanog Konsolidovanog finansijskog izveštaja i u svom mišljenju sa rezervom potvrdila ispravnost odluka rukovodstva i organa upravljanja o korekcijama sadržanim u korigovanom Konsolidovanom finansijskom izveštaju za 2012.

Na predlog Nadzornog odbora Skupština akcionara je razmotrila napred navedene izveštaje, iste usvojila i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu”.

Predsednik Nadzornog odbora Tigar a.d.

Valentina Ivaniš, sr



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 4. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/1

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11 i 99/11) i člana 49. stav 1. tačka 5. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva, na sednici održanoj 2013-11-25 godine, predlaže Skupštini Društva da na vanrednoj sednici Skupštine, zakazanoj za 2013-12-18 donese sledeću

**„O D L U K U
o izboru nezavisnog revizora
Akcionarskog društva Tigar, Pirot**

1. Za nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar, Pirot i njegovih zavisnih preduzeća za 2013. bira se Ernst&Young d.o.o. Beograd.
2. Položaj i ovlašćenja revizora iz tačke 1. ove Odluke uređeni su Zakonom o reviziji.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima (član 453.) i Zakonom o reviziji (čl. 21) finansijski izveštaji javnih akcionarskih društava, kakvo je Tigar a.d. Pirot i pojedinih zavisnih preduzeća, obavezno su predmet revizije. Revizora bira Skupština akcionara, a njegov položaj, prava i obaveze uređeni su propisima iz oblasti revizije.

Ernst&Young d.o.o. Beograd je globalni lider i jedna od vodećih svetskih firmi za pružanje profesionalnih usluga, između ostalog i usluga revizije, čije kancelarije širom sveta koriste istu revizorsku metodologiju.

Ernst&Young d.o.o. Beograd se nalazi među vodećim firmama za pružanje revizorskih usluga u Srbiji, pri čemu ima ne samo iskustvo revizija obavljenih u regionu, već i u velikim multinacionalnim korporacijama, kao i znanje koje potiče iz aktivnog korišćenja svetske EY mreže.

Takođe, revizorska kuća Ernst&Young d.o.o. Beograd pripada grupi „velike četvorke”.

Imajući u vidu napred navedeno, Nadzorni odbor se, pri predlaganju lica koja će vršiti reviziju pojedinačnih i konsolidovanih finansijskih izveštaja Društva za 2013. godinu i reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja određenih zavisnih pravnih lica, opredelio za revizorsku kuću Ernst&Young d.o.o. Beograd, nakon analize prispelih ponuda za pružanje ove vrste usluga i po pribavljenom mišljenju Komisije za reviziju koja je dala svoju preporuku.

Prihvatajući predlog Nadzornog odbora, Skupština akcionara donela je odluku o izboru nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar, Pirot i njegovih zavisnih preduzeća za 2013. godinu“.

Predsednik Nadzornog odbora Tigar a.d.

Valentina Ivaniš, sr



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 5. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/1

Na osnovu čl. 441. st. 1. tačka 7. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11 i 99/11) i čl. 49. st. 1. tačka 7. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Tigar a.d. Pirot, na sednici održanoj 2013-11-25, predlaže Skupštini Društva da na vanrednoj sednici Skupštine, zakazanoj za 2013-12-18, donese sledeću

**„O D L U K U
o usvajanju Programa poslovne i finansijske konsolidacije Tigar a.d. Pirot**

1. Usvaja se Program poslovne i finansijske konsolidacije Tigar a.d. Pirot.
2. Dokumentat iz tačke 1. sastavni je deo ove Odluke.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

Nadzornom odboru Tigar a.d. upućen je na razmatranje predlog Programa poslovne i finansijske konsolidacije. Nadzorni odbor je analizirao navedeni predlog po svim pitanjima i smatra da isti sveobuhvatno tretira problematiku stabilizacije poslovnog sistema Tigar, kao i da predviđa prihvatljive i neophodne mere i rešenja za stabilizaciju poslovnog sistema Tigar a.d. Stoga Nadzorni odbor upućuje isti na razmatranje Skupštini Akcionarskog društva Tigar i predlaže da Skupština donese Odluku o usvajanju Programa poslovne i finansijske konsolidacije Tigra a.d. Veličina i značaj problema sa kojima se Tigar a.d. i Tigar Grupa suočavaju iziskuje niz kvalitetnih i hitnih mera u cilju poslovne i finansijske konsolidacije, pre svega polazeći od izrazito visokog nivoa dugovanja, kontinuirane dugoročne neprofitabilnosti, kao i izrazite organizacione kompleksnosti.

U poslednjem periodu svoje egzistencije Tigar se suočio sa jednom od najvećih i najznačajnijih poslovnih i finansijskih kriza u svojoj istoriji, koja traje nekoliko godina. Osim eksternih razloga koji su bitno uticali na trenutno stanje, pre svega ekonomske krize kroz koju srpsko društvo prolazi, opšte nelikvidnosti privrednog sektora i naglog otvaranja tržišta, kao najznačajnijih, kriza kompanije je okarakterisana kontinuirano niskim profitima u dugogodišnjem periodu, izrazito negativnim gotovinskim tokom poslovnih aktivnosti, stalnim rastom zaduženosti Tigar Grupe, niskom iskorišćenošću kapaciteta i nivoom prodaje proizvoda i usluga, koji ne zadovoljavaju egzistencijalne potrebe Tigar Grupe, što je dovelo do narušavanja dobro osmišljene koncepcije razvoja. Svi ti faktori zajedno su doveli do ozbiljne krize u poslovanju, pojave izuzetno visokog nivoa dospelih obaveza, blokade računa od strane poverilaca, prekida proizvodnje i nemogućnosti daljeg nastavka poslovanja, bez ozbiljnih i konzistentnih mera za rešavanje nagomilanih problema.

Nakon višemesečnih analiza pristupilo se izradi Programa poslovne i finansijske konsolidacije, koji podrazumeva, pre svega, koncentraciju na osnovne delatnosti, značajno sniženje troškova poslovanja, stabilizaciju proizvodnje i prodaje i njen dalji rast na bazi jasnih tržišnih analiza, otplatu kredita prema izmenjenim otplatnim planovima u dogovoru sa poveriocima, sniženje troškova kamata, rešavanje pitanja nagomilanih zaliha, sniženja troškova na svim nivoima poslovanja i dr.

Imajući u vidu napred navedeno, Skupština je, prihvatajući predlog Nadzornog odbora, donela odluku kao što glasi u dispozitivu“.

Predsednik Nadzornog odbora Tigar a.d.

Valentina Ivaniš, sr



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 6. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/4

Na osnovu člana 49. stav 1. tačka 7. i člana 79. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Tigar a.d. Pirot, dana 2013-11-25, doneo je

O D L U K U
o utvrđivanju predloga izmena i dopuna Statuta Tigar a.d. Pirot

1. Utvrđuje se predlog izmena i dopuna Statuta Akcionarskog društva Tigar, Pirot od 20.06.2012. sledeće sadržine:

Član 1.

U članu 17. stav 1. Statuta menja se i glasi:

„ Ukupan osnovni kapital Društva iznosi 642.704.040,00 RSD.“

Član 2.

U članu 20. stav 2. Statuta menja se i glasi:

„ Sve emitovane akcije Društva su obične; glase na ime; broj glasova po akciji jeste jedan; nominalna vrednost svake akcije iznosi RSD 374,00 (trista sedamdeset i četiri dinara) i nose oznake CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSTIGRE55421.“

Član 3.

U članu 26. stav 3. Statuta menja se i glasi:

„Odluku o izdavanju zamenljivih obveznica, varanata i drugih hartija od vrednosti, sa određenjem broja, vremena, cene sticanja i drugih uslova izdavanja, donosi Skupština“.

Član 4.

U članu 34. stav 1. tačka 2. Statuta menja se i glasi:

„2. povećanju i smanjenju osnovnog kapitala, kao i svakoj emisiji hartija od vrednosti, osim u slučaju odobrenog kapitala“;

Član 5.

U članu 42. iza stava 2. dodaje se novi stav 3. koji glasi:

„Potpisi akcionara – fizičkih lica na punomoćju za glasanje ne moraju biti overeni u skladu sa važećim zakonom kojim se uređuje overa potpisa“.

Član 6.

U članu 49. stav 1. tačka 9 . Statuta koja glasi:

„9. izdaje obveznice i ostale hartije od vrednosti, u skladu sa Zakonom i Statutom“. – *briše se*



TIGAR a.d. Piro
NADZORNI ODBOR

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 6. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 2/4

Član 7.

U članu 49. stav 1. tačka 10. Statuta postaje tačka 9, menja se i glasi:

„ 9. utvrđuje emisionu cenu akcija i drugih hartija od vrednosti, u skladu sa članom 260. stav 3. Zakona o privrednim društvima i članom 263. stav 2. Zakona o privrednim društvima“.

Član 8.

Član 50. stav 5. Statuta, koji glasi:

„Predsednik Nadzornog odbora zastupa Društvo u odnosu sa izvršnim direktorima (članovima Izvršnog odbora) i ima ostala ovlašćenja koja su mu data zakonom, ovim Statutom i drugim aktima Društva“ - *briše se.*

Član 9.

Podnaslov i član 60. stav 1. i 2. Statuta menjaju se i glase:

„Broj izvršnih direktora, imenovanje i razrešenje

Član 60.

Društvo ima 5 (pet) izvršnih direktora, koji čine Izvršni odbor, i to:

- ID za korporativno upravljanje
- ID za finansije i računovodstvo
- ID za razvoj poslovnog sistema
- ID za komercijalu i marketing
- ID za podršku poslovnim aktivnostima

Izvršne direktore imenuje Nadzorni odbor Društva, na predlog Komisije za imenovanja, ako postoji.

Izvršni direktori imenuju se na period od 4 godine, uz mogućnost ponovnog imenovanja“.

Član 10.

Član 62. stav 4. Statuta, menja se i glasi:

„Izvršni direktori za pojedine oblasti su dužni da, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (član 431. i shodna primena člana 416.), podnose izveštaje Nadzornom odboru i slede njegove instrukcije“.

Član 11.

U član 65. stavu 1, tačka 5. Statuta, menja se i glasi:

„5. imenuje i razrešava članove organa upravljanja u svim zavisnim preduzećima (vršeći poslove iz nadležnosti Skupštine zavisnog društva), odnosno predstavnike Društva u organima i institucijama po raznim osnovama, u skladu sa ovim Statutom i njihovim osnivačkim aktima“.



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 6. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 3/4

Član 12.

Član 73. Statuta menja se i glasi:

„Unutrašnji nadzor

Član 73.

Društvo svojim aktima uređuje način sprovođenja i organizaciju rada unutrašnjeg nadzora poslovanja.

Najmanje jedno lice nadležno za unutrašnji nadzor poslovanja mora ispunjavati uslove propisane za internog revizora, u skladu sa zakonom kojim se uređuju računovodstvo i revizija, mora biti zaposleno u Društvu i obavljati samo poslove unutrašnjeg nadzora i ne može biti direktor ili član Nadzornog odbora.

Lice iz prethodnog stava imenuje Nadzorni odbor, na predlog Komisije za reviziju.

Lice koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora mora ispuniti uslove u pogledu profesionalnog i stručnog znanja i iskustva koji ga čine podobnim za obavljanje ove funkcije, a koje propisuje Društvo posebnim aktom.

Lice koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora imenuje Nadzorni odbor, na predlog Komisije za reviziju.

Druga lica angažovana na poslovima unutrašnjeg nadzora ne moraju ispunjavati uslove propisane za internog revizora u skladu sa zakonom kojim se uređuju računovodstvo i revizija. Ova lica se angažuju u skladu sa uslovima predviđenim aktom o organizaciji i sistematizaciji poslova u Društvu.”

Član 13.

Član 76 stav 2. Statuta menja se i glasi:

„Sticanje ili raspolaganje u smislu ovog člana podrazumeva sticanje, odnosno raspolaganje imovinom na bilo koji način, u skladu sa članom 470. Zakona o privrednim društvima.”

2. Ovu Odluku uputiti Skupštini akcionara na razmatranje i usvajanje.

O b r a z l o ž e n j e

Statut Akcionarskog društva Tigar, Pirot donet je na sednici Skupštine od 20.06.2012, a imao je za cilj usklađivanje Društva sa odredbama Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11). Predloženim izmenama i dopunama Statuta po nekim pitanjima-nadležnost za odlučivanje o emisiji ostalih hartija od vrednosti - obveznica, isključenja obaveze overe potpisa akcionara na punomoćju za glasanje, organizacija unutrašnjeg nadzora i sl, vrši se detaljnije usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima tako što se navedena pitanja uređuju u skladu sa zakonskim odredbama iz ove oblasti.



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 6. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 4/4

Izmenama i dopunama odredbe o broju izvršnih direktora, ova oblast se, u skladu sa potrebama Društva, uređuje na drugačiji način u odnosu na postojeću regulativu u Statutu (smanjuje se broj izvršnih direktora za pojedine oblasti koji čine Izvršni odbor Društva).

Izmenama i dopunama odredbi o vrednosti osnovnog kapitala i nominalnoj vrednosti akcija, usklađuju se odredbe Statuta sa novim vrednostima nakon smanjenja osnovnog kapitala, u skladu sa zakonom.

Ovo je suština predloženih izmena i dopuna Statuta koje je Nadzorni odbor u celosti usvojio i uputio Skupštini akcionara na usvajanje.

Predsednik Nadzornog odbora Tigar a.d.

Valentina Ivaniš, sr



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

**OBRAZLOŽENJE PREDLOGA IZMENA I DOPUNA STATUTA AKCIONARSKOG
DRUŠTVA TIGAR, PIROT**

Član 17. (odredba o Osnovnom kapitalu i obične akcije sa pravom glasa)

Važeći tekst

Osnovni kapital i obične akcije sa pravom glasa

Član 17.

Ukupan osnovni kapital Društva iznosi 2.062.152.000,00 RSD.

Osnovni kapital Društva je podeljen na 1.718.460 izdatih i upisanih običnih akcija, klase D.

Sve akcije su akcije iste klase. Akcije Društva su obične, glase na ime i prenosive su u skladu sa pozitivnim propisima.

Nominalna vrednost svake obične glasačke akcije jedne klase u kapitalu Društva iznosi RSD 1.200 (hiljadu dvesta dinara).

Predlog izmena i dopuna:

„ Ukupan osnovni kapital Društva iznosi 642.704.040,00 RSD.“

Obrazloženje: Odlukom Skupštine o načinu pokrivanja gubitka, iskazanog u Korigovanom finansijskom izveštaju Tigar a.d. Pirot za 2012, deo gubitka pokriven je smanjenjem osnovnog kapitala, što je nakon izvršenog pokrivanja gubitka, osnovni kapital u iznosu od 2.062.152.000,00 RSD smanjilo na iznos od 642.704.040,00 dinara. S obzirom na to da je odredba o visini osnovnog kapitala sadržana u Statutu, ovom izmenom Statuta vrši se usklađivanje sa promenama vrednosti osnovnog kapitala..

Član 20. (odredba o običnim akcijama sa pravom glasa)

Važeći tekst

Obične akcije s pravom glasa

Član 20.

Društvo ima emitovano ukupno 1.718.460 akcija, koje su upisane u Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti a.d. Beograd (u daljem tekstu: CRHOV).

Sve emitovane akcije Društva su obične; glase na ime; broj glasova po akciji jeste jedan; nominalna vrednost svake akcije iznosi RSD 1.200,00 (hiljadu dvesta dinara) i nose oznake CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSTIGRE55421.

Predlog izmena i dopuna:

U članu 20. stav 2. Statuta menja se i glasi:



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

„ Sve emitovane akcije Društva su obične; glase na ime; broj glasova po akciji jeste jedan; nominalna vrednost svake akcije iznosi RSD 374,00 (trista sedamdeset i četiri dinara) i nose oznake CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSTIGRE55421.

Obrazloženje: *Nova nominalna vrednost akcija utvrđena je Odlukom Skupštine o smanjenju osnovnog kapitala smanjenjem nominalne vrednosti akcija, u skladu sa zakonskim odredbama o smanjenju osnovnog kapitala u slučaju gubitka. Smanjenjem osnovnog kapitala radi pokrića dela gubitka iskazanog u Korigovanom finansijskom izveštaju za 2012. došlo je do smanjenja vrednosti svih običnih akcija (ukupno 1.718.460 običnih akcija klase D), čija nominalna vrednost iznosi 1.200,00 dinara po akciji, na vrednost od 374,00 dinara po akciji. Saglasno tome, nova nominalna vrednost akcija unosi se i u odredbe Statuta.*

Član 26. (odredba o izdavanju ostalih hartija od vrednosti)

Važeći tekst

Izdavanje ostalih hartija od vrednosti

Član 26.

Osim akcija, Društvo može izdavati i druge hartije od vrednosti, uključujući i zamenljive obveznice i varante.

Zamenljive obveznice i varanti koji daju pravo na sticanje običnih akcija ne mogu se izdati ako broj običnih akcija na koje daju pravo, zajedno sa ukupnim brojem običnih akcija na koje daju pravo već izdate zamenljive obveznice i varanti, prelazi ukupan broj odobrenih običnih akcija.

Odluku o izdavanju zamenljivih obveznica, varanata i drugih hartija od vrednosti, sa određenjem broja, vremena, cene sticanja i drugih uslova izdavanja, donosi Nadzorni odbor.

Zamenljive obveznice i varanti mogu se upisati samo putem novčanog uloga.

Imaoci zamenljivih obveznica i varanata imaju ista prava kao akcionari na informisanje i pravo uvida u poslovne knjige i dokumenta Društva, osim ako je u odluci o emisiji ovih hartija od vrednosti drukčije određeno, ili ako je sa njima drukčije ugovoreno.

Predlog izmena i dopuna:

U članu 26. stav 3. Statuta menja se i glasi:

„Odluku o izdavanju zamenljivih obveznica, varanata i drugih hartija od vrednosti, sa određenjem broja, vremena, cene sticanja i drugih uslova izdavanja, donosi Skupština“.

Obrazloženje: *Ovom izmenom usklađuje se odredba Statuta sa odredbom Zakona o privrednim društvima (član 262. stav 6.), po kojoj Odluku o izdavanju zamenljivih obveznica i varanata donosi Skupština, a ne Nadzorni odbor, kako je predviđeno Statutom.*



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

Važeći tekst

Nadležnost Skupštine

Član 34. (Odredba o nadležnosti Skupštine)

Skupština akcionara odlučuje o:

1. izmenama Statuta;
2. povećanju i smanjenju osnovnog kapitala, kao i svakoj emisiji akcija, osim u slučaju odobrenog kapitala;
3. broju odobrenih akcija;
4. promenama prava ili povlastica bilo koje klase akcija;
5. statusnim promenama i promenama pravne forme;
6. sticanju i raspolaganju imovinom velike vrednosti;
7. raspodeli dobiti i pokriću gubitaka;
8. usvajanju finansijskih izveštaja, kao i izveštaja revizora, ako su finansijski izveštaji bili predmet revizije;
9. usvajanju izveštaja Nadzornog odbora;
10. naknadama članovima Nadzornog odbora;
11. imenovanju i razrešenju članova Nadzornog odbora;
12. pokretanju postupka likvidacije, odnosno podnošenju predloga za stečaj Društva;
13. izboru revizora i naknadi za njegov rad;
14. drugim pitanjima koja su u skladu sa Zakonom o privrednim društvima stavljena na dnevni red sednice Skupštine;
15. drugim pitanjima u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom.

Skupština donosi Poslovnik o svom radu.

Predlog izmena i dopuna:

U članu 34. stav 1. tačka 2. Statuta menja se i glasi:

Skupština odlučuje o:

„2. povećanju i smanjenju osnovnog kapitala, kao i svakoj emisiji hartija od vrednosti, osim u slučaju odobrenog kapitala“;

Obrazloženje: *Izmenom ovog člana (odredba pod tačkom 2.) u nadležnost Skupštine, u skladu sa članom 329. stav 1. tačka 2. Zakona o privrednim društvima, stavlja se odlučivanje o svakoj emisiji hartija od vrednosti (akcija, zamenljivih obveznica, varanata), a ne samo o emisiji akcija kako predviđa važeća odredba Statuta.*

Član 49. (Odredba o nadležnosti Nadzornog odbora)

Važeći tekst



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

Nadležnost Nadzornog odbora

Član 49.

Nadzorni odbor je nadležan za odlučivanje o sledećim pitanjima:

1. utvrđuje poslovnu strategiju i poslovne ciljeve Društva i nadzire njihovo ostvarivanje;
2. nadzire rad izvršnih direktora;
3. vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva;
4. ustanovljava računovodstvene politike Društva i politike upravljanja rizicima;
5. utvrđuje finansijske izveštaje Društva i podnosi ih Skupštini na usvajanje;
6. davanje i opoziv prokure;
7. saziva sednice Skupštine, utvrđuje predlog dnevnog reda i predloge odluka po pojedinim tačkama;
8. izdaje odobrene akcije;
9. izdaje obveznice i ostale hartije od vrednosti, u skladu sa Zakonom i Statutom;
10. utvrđuje emisionu cenu akcija, u skladu sa članom 260. stav 3. Zakona o privrednim društvima;
11. utvrđuje tržišnu vrednost akcija, u skladu sa članom 259. Zakona o privrednim društvima;
12. donosi odluku o sticanju sopstvenih akcija, u skladu sa članom 282. Zakona o privrednim društvima;
13. donosi odluku o raspodeli međudividendi akcionarima, u slučaju iz člana 273. stav 2. Zakona o privrednim društvima;
14. donosi odluke o odobravanju kredita, hipoteke, zaloge i jemstva;
15. utvrđuje politiku naknade izvršnih direktora i usvaja Ugovor o radu, odnosno angažovanju izvršnih direktora;
16. daje saglasnost izvršnim direktorima za preduzimanje poslova i radnji, van definisanih opisa poslova, a u skladu sa Zakonom, Statutom ili odlukama organa upravljanja;
17. usvaja globalnu unutrašnju organizaciju Društva;
18. vrši i druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonom, Statutom i odlukama Skupštine.

Pitanja iz delokruga Nadzornog odbora mogu se preneti u delokrug Skupštine akcionara samo odlukom Nadzornog odbora.

Predlog izmena i dopuna:

U članu 49. stav 1. tačka 9 . Statuta koja glasi:

„9. izdaje obveznice i ostale hartije od vrednosti, u skladu sa Zakonom i Statutom“. – *briše se*



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

Obrazloženje: Iz nadležnosti Nadzornog odbora briše se ovlašćenje da odlučuje o izdavanju obveznica i ostalih hartija od vrednosti, jer je to odluka iz nadležnosti Skupštine, prema napred navedenom obrazloženju.

U članu 49. stav 1. tačka 10 . Statuta menja se i glasi:„ 9. utvrđuje emisionu cenu akcija i drugih hartija od vrednosti, u skladu sa članom 260. stav 3. Zakona o privrednim društvima i članom 263. stav 2. Zakona o privrednim društvima“.

Obrazloženje: Predloženom izmenom Statut se usklađuje sa Zakonom o privrednim društvima (član 263. stav 2.) po kome Skupština može Odlukom o izdavanju obveznica i varanata ovlastiti Nadzorni odbor da u okviru određenog raspona utvrđuje emisionu cenu obveznica i drugih hartija od vrednosti.

Član 42. (Odredba o ličnom glasanju ili glasanju preko punomoćnika)

Važeći tekst

Lično glasanje ili glasanje preko punomoćnika

Član 42.

Akcionar koji u skladu sa ovim Statutom ima pravo da učestvuje u radu Skupštine (poseduje propisani broj akcija) može da glasa lično ili preko punomoćnika.

Punomoćje za glasanje daje se u pisanoj formi na propisanom formularu koji je dostavljen uz poziv za sednicu i objavljen na internet stranici Društva i taj formular omogućava davanje punomoćja sa instrukcijama po svakoj tački dnevnog reda.

Punomoćje se može dati i elektronskim putem pod uslovom da je obezbeđena autentičnost te izjave u skladu sa zakonom kojim se uređuje elektronski potpis. Punomoćje za glasanje elektronskim putem takođe se daje na propisanom formularu, postavljenom na internet stranici Društva.

U pozivu akcionarima za sednicu Skupštine, Društvo označava e-mail adresu na kojoj se šalju punomoćja u elektronskom obliku, potpisana kvalifikovanim elektronskim potpisom.

Akcionar ili punomoćnik su dužni da kopiju punomoćja dostave Društvu najkasnije tri radna dana pre dana održavanja sednice.

Članovi Nadzornog odbora, Generalni direktor i ostali izvršni direktori Društva, zaposleni u Društvu, revizor Društva ili zaposleni u licu koje obavlja reviziju Društva, kontrolni akcionar i sa njima povezana lica, kao i lica koja napred navedena svojstva imaju u drugom društvu koje je pod kontrolom kontrolnog akcionara Društva – ne mogu biti punomoćnici akcionara.

Predlog izmena i dopuna:

U članu 42. iza stava 2. dodaje se novi stav koji glasi:

„Potpisi akcionara – fizičkih lica na punomoćju za glasanje ne moraju biti overeni u skladu sa važećim zakonom kojim se uređuje overa potpisa“.



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

Obrazloženje: U cilju usklađivanja Statuta sa članom 344. stav 7. Zakona o privrednim društvima, po kome punomoćje fizičkog lica za glasanje na Skupštini mora biti overeno, osim ako je ta obaveza isključena Statutom, predlaže se dopuna člana 42. Statuta novim stavom kojim se isključuje obaveza overe potpisa, što će u mnogome olakšati pripremu i održavanje Skupštine.

Član 60. (Odredba o Izvršnom odboru)

Važeći tekst

IZVRŠNI ODBOR

Izbor i sastav

Član 60.

Društvo ima 8 (osam) izvršnih direktora koji čine Izvršni odbor, i to:

- ID za finansije
- ID za kvalitet
- ID za kadrove
- ID za komplementarne programe
- ID za proizvodne procese i programe
- ID za investicije i informacione tehnologije
- ID za komercijalu i marketing
- ID za korporativno upravljanje i razvoj poslovnog sistema

Izvršne direktore imenuje Nadzorni odbor Društva.

Izvršni direktori biraju se na period od 4 godine, uz mogućnost ponovnog imenovanja.

Izvršni direktor može biti razrešen od strane Nadzornog odbora Društva, u bilo koje vreme, sa ili bez postojanja posebnog razloga, kad je to po oceni Nadzornog odbora u najboljem interesu Društva, s tim da takvo razrešenje ne može povrediti ugovorna prava razrešenog lica.

Predlog izmena i dopuna:

Podnaslov i član 60. stav 1. i 2. Statuta menjaju se i glase:

„Broj izvršnih direktora, imenovanje i razrešenje

Član 60.

Društvo ima 5 (pet) izvršnih direktora koji čine Izvršni odbor, i to:

- ID za korporativno upravljanje
- ID za finansije i računovodstvo
- ID za razvoj poslovnog sistema
- ID za komercijalu i marketing
- ID za podršku poslovnim aktivnostima



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

Izvršne direktore imenuje Nadzorni odbor Društva, na predlog Komisije za imenovanja, ako postoji.

Izvršni direktori imenuju se na period od 4 godine, uz mogućnost ponovnog imenovanja“.

Obrazloženje: *Predloženim izmenama menja se broj izvršnih direktora za određene oblasti, u skladu sa članom 419. Zakona o privrednim društvima.*

Član 73. (Odredba o organizaciji unutrašnjeg nadzora)

Važeći tekst

IX NADZOR

Unutrašnji nadzor

Član 73.

Društvo svojim aktima uređuje način sprovođenja i organizaciju rada unutrašnjeg nadzora poslovanja.

Nadzorni odbor, na predlog Komisije za reviziju, imenuje jedno lice koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora i koje je zaposleno u Društvu. To lice mora ispunjavati uslove propisane za internog revizora, u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija i ne može istovremeno biti direktor, niti član Nadzornog odbora.

Lice koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora mora ispuniti uslove u pogledu profesionalnog i stručnog znanja i iskustva koje propisuje Društvo posebnim aktom.

Odlukom Nadzornog odbora može se imenovati i više od jednog lica za poslove unutrašnjeg nadzora, s tim što ta druga lica ne moraju ispunjavati uslove propisane za internog revizora, u skladu sa zakonom kojim se uređuju računovodstvo i revizija.

Predlog izmena i dopuna:

Član 73. Statuta menja se i glasi:

Unutrašnji nadzor

Član 73.

„Društvo svojim aktima uređuje način sprovođenja i organizaciju rada unutrašnjeg nadzora poslovanja.

Najmanje jedno lice nadležno za unutrašnji nadzor poslovanja mora ispunjavati uslove propisane za internog revizora, u skladu sa zakonom kojim se uređuju računovodstvo i revizija, mora biti zaposleno u Društvu i obavljati samo poslove unutrašnjeg nadzora i ne može biti direktor ili član Nadzornog odbora.

Lice iz prethodnog stava imenuje Nadzorni odbor na predlog Komisije za reviziju.



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

Lice koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora mora ispuniti uslove u pogledu profesionalnog i stručnog znanja i iskustva koji ga čine podobnim za obavljanje ove funkcije, a koje propisuje Društvo posebnim aktom.

Lice koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora imenuje Nadzorni odbor na predlog Komisije za reviziju.

Druga lica angažovana na poslovima unutrašnjeg nadzora, ne moraju ispunjavati uslove propisane za internog revizora u skladu sa zakonom kojim se uređuju računovodstvo i revizija. Ova lica se angažuju u skladu sa uslovima predviđenim aktom o organizaciji i sistematizaciji poslova u Društvu.”

Obrazloženje: Predloženim izmenama i dopunama načelno se uređuje organizovanje unutrašnjeg nadzora u Društvu i ostavlja mogućnost Društvu da svojim aktima bliže uredi način sprovođenja i organizaciju unutrašnjeg nadzora poslovanja.

Malim korekcijama u članu 73. Statuta - položaj internog revizora i lica koje rukovodi poslovima unutrašnjeg nadzora regulišu se na način kako je to predviđeno u članu 451. Zakona o privrednim društvima.

Član 50. (Odredba o Predsedniku Nadzornog odbora)

Važeći tekst

Predsednik Nadzornog odbora

Član 50.

Nadzorni odbor bira jednog od svojih članova za predsednika većinom od ukupnog broja glasova.

Predsednik Nadzornog odbora saziva i predsedava sednicama odbora, predlaže dnevni red i odgovoran je za vođenje zapisnika sa sednica Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor može da razreši i izabere novog predsednika Nadzornog odbora, u bilo koje vreme, bez navođenja razloga.

U slučaju odsustva predsednika Nadzornog odbora, svaki od članova Nadzornog odbora može sazvati sednicu odbora, a većinom glasova prisutnih članova Nadzornog odbora bira se jedan od članova za predsedavajućeg na početku sednice.

Predsednik Nadzornog odbora zastupa Društvo u odnosu sa izvršnim direktorima (članovima Izvršnog odbora) i ima ostala ovlašćenja koja su mu data zakonom, ovim Statutom i drugim aktima Društva.

Predlog izmena i dopuna:

Član 50. stav 5. Statuta, koji glasi:



OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

„ Predsednik Nadzornog odbora zastupa Društvo u odnosu sa izvršnim direktorima (članovima Izvršnog odbora) i ima ostala ovlašćenja koja su mu data zakonom, ovim Statutom i drugim aktima Društva“ - *briše se*.

Obrazloženje: Ova promena predlaže se s obzirom na to da je članom 68. Statuta predviđeno da je jedini zakonski zastupnik Društva - Generalni direktor i na ovaj način otklanja kolizija statutarnih odredbi.

Član 62. (Odredba o nadležnosti Izvršnog odbora)**Važeći tekst****Nadležnost Izvršnog odbora****Član 62.**

Nadležnost Izvršnog odbora uključuje sprovođenje odluka Nadzornog odbora i sva pitanja povezana sa vođenjem poslova i tekućim poslovima Društva, osim pitanja koja su u nadležnosti Nadzornog odbora i Skupštine akcionara.

Izvršni odbor:

- vodi poslove Društva i određuje unutrašnju organizaciju Društva;
- odgovara za tačnost poslovnih knjiga Društva;
- odgovara za tačnost finansijskih izveštaja Društva;
- priprema sednice Skupštine Društva i predlaže dnevni red Nadzornom odboru;
- izračunava iznose dividendi, određuje dan i postupak njihove isplate, kao i način njihove isplate u okviru datih ovlašćenja;
- izvršava odluke Skupštine;
- vrši druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonom, Statutom i odlukama organa Društva.

Izvršni odbor je dužan da poštuje sva ograničenja svojih ovlašćenja propisana Zakonom, ovim Statutom ili odlukama Skupštine akcionara i Nadzornog odbora Društva.

Izvršni odbor je dužan da redovno podnosi izveštaje Nadzornom odboru i sledi njegove instrukcije.

Predlog izmena i dopuna:

Član 62. stav 4. Statuta, menja se i glasi:

„Izvršni direktori za pojedine oblasti su dužni da u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (član 431. i shodna primena člana 416.) podnose izveštaje Nadzornom odboru i slede njegove instrukcije“.

Obrazloženje: Ova promena predlaže se u cilju preciziranja i usklađivanja sa članom 416. Zakona o privrednim društvima po kome su izvršni direktori, a ne Izvršni odbor kako stoji u važećoj odredbi Statuta, dužni da izveštavaju Nadzorni odbor.

**Član 65. (Odredba o nadležnosti i ograničenjima ovlašćenja Generalnog direktora)****Važeći tekst****Nadležnosti i ograničenja ovlašćenja Generalnog direktora****Član 65.**

Generalni direktor Društva ovlašćen je da u ime Društva i u granicama ovlašćenja, saglasno Zakonu i ovom Statutu:

1. organizuje i rukovodi procesom rada Društva;
2. brine o izvršavanju planova poslovanja Društva, kao i odluka i zaključaka Skupštine, Nadzornog odbora i Izvršnog odbora;
3. zastupa Društvo, odnosno istupa u njegovo ime, uključujući i zaključenje ugovora i vršenje drugih pravnih radnji u ime i za račun Društva;
4. zastupa Društvo pred sudovima i drugim organima;
5. imenuje organe upravljanja u svim zavisnim preduzećima (vršeći poslove iz nadležnosti Skupštine zavisnog društva), odnosno predstavnike Društva u organima i institucijama po raznim osnovama;
6. daje drugom licu pismeno punomoćje za zastupanje Društva, zaključivanje određenih ugovora i preuzimanje određenih pravnih radnji;
7. predlaže globalnu unutrašnju organizaciju Društva;
8. utvrđuje unutrašnju mikroorganizaciju i sistematizaciju Društva;
9. imenuje i razrešava zaposlene sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima;
10. odlučuje o prijemu, raspoređivanju i drugim pravima zaposlenih u vezi sa radom;
11. vrši i druge poslove u skladu sa Zakonom i ovim Statutom.

Generalni direktor je dužan da od Nadzornog odbora traži pisanu saglasnost u slučajevima:

1. sticanja, otuđenja i opterećenja udela i akcija koje Društvo poseduje u drugim pravnim licima;
2. sticanja, otuđenja i opterećenja nepokretnosti;
3. uzimanja kredita, odnosno uzimanja i davanja zajmova, uspostavljanja obezbeđenja na imovini Društva, kao i davanja jemstava i garancija za obaveze trećih lica;
4. zaključenja ugovora i preuzimanja pravnih radnji čija je vrednost veća od 100.000,00 evra u dinarskoj protivvrednosti;
5. investicionih odluka čija je vrednost veća od 100.000,00 evra u dinarskoj protivvrednosti;
6. drugim poslovima za koje je zakonom i ovim Statutom propisano da su u nadležnosti Nadzornog odbora.

Izuzetno od prethodnog stava ovog člana, Generalni direktor može, bez saglasnosti Nadzornog odbora, samostalno odlučivati o uzimanju kredita, uključujući i kratkoročne finansijske kredite i pozajmice u zemlji ili inostranstvu, čija je pojedinačna vrednost u momentu zaduživanja manja od 100.000,00 evra u dinarskoj protivvrednosti, ali tako da njihova ukupna vrednost na godišnjem nivou ne bude veća od 1.000.000,00 evra u dinarskoj protivvrednosti.



TIGAR a.d. Pirot

OBRAZLOŽENJE

Datum: 2013-11- 25

List/Listova: 1/3

U slučaju postupanja suprotno st. 2. i 3. ovog člana, Generalni direktor je odgovoran Društvu, u skladu sa zakonom.

Predlog izmena i dopuna:

Član 65. stav 1. tačka 5. Statuta, menja se i glasi:

„Generalni direktor Društva ovlašćen je da u ime Društva i u granicama ovlašćenja, saglasno Zakonu i ovom Statutu.

5. imenuje i razrešava članove organa upravljanja u svim zavisnim preduzećima (vršeći poslove iz nadležnosti Skupštine zavisnog društva), odnosno predstavnike Društva u organima i institucijama po raznim osnovama, u skladu sa ovim Statutom i njihovim osnivačkim aktima”.

Obrazloženje: Predloženom izmenom preciziraju se nadležnosti i ograničenja ovlašćenja Generalnog direktora u pogledu imenovanja i razrešenja članova organa upravljanja u zavisnim društvima (u vršenju poslova iz nadležnosti Skupštine zavisnog društva), i predstavnika Tigra u drugim organima i institucijama. Ova odredba ima široku primenu u vršenju upravljačkih prava Matičnog prema zavisnim društvima, odnosno Tigar a.d. prema preduzećima nad kojima ima prava vlasnika na bazi učešća u osnovnom kapitalu.

Član 76. (Odredba o raspolaganju imovinom velike vrednosti)

Važeći tekst

Pojam

Član 76.

Sticanje i raspolaganje imovinom velike vrednosti je prenos ili više povezanih prenosa, čiji je predmet sticanje ili raspolaganje od strane Društva imovinom čija tržišna vrednost u momentu donošenja odluke predstavlja najmanje 30% (trideset odsto) od knjigovodstvene vrednosti imovine iskazane u poslednjem godišnjem bilansu stanja.

Sticanje ili raspolaganje u smislu ovog člana podrazumeva prodaju imovine.

Imovina u smislu st.1. i 2. ovog člana uključuje naročito nepokretnosti, pokretne stvari, svojinu i druga prava, posebno i prava industrijske svojine ili ugovorna prava, akcije, kao i druge udele u drugim društvima, ili novac.

Predlog izmena i dopuna

Član 76. član 2. Statuta menja se i glasi:

„Sticanje ili raspolaganje u smislu ovog člana podrazumeva sticanje, odnosno raspolaganje imovinom na bilo koji način, u skladu sa članom 470. Zakona o privrednim društvima.”

Obrazloženje: Ovom izmenom proširuje se pojam sticanja, odnosno raspolaganja imovinom velike vrednosti i podrazumeva ne samo prodaju imovine, kako predviđa važeći Statut, već i sticanje i raspolaganje imovinom na bilo koji način, uključujući naročito kupovinu, prodaju, zakup, razmenu, uspostavljanje založnog prava i hipoteke, zaključenje ugovora o kreditu i zajmu, davanje jemstva i garancija i preduzimanje bilo koje druge radnje kojom nastaje obaveza za Društvo. Na ovaj način se odredba Statuta usklađuje sa čl. 470. stav 2. Zakona o privrednim društvima.

Sekretar Društva



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 7. DNEVNOG REDA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/1

Na osnovu člana 49. stav 1. tačka 7. a u vezi sa čl. 34. stav 10. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva na sednici od 2013-11-25 predlaže Skupštini da na vanrednoj sednici zakazanoj za 2013-12-18 donese

„O D L U K U

o usvajanju Pravilnika o obračunu i isplati naknada za rad članovima Nadzornog odbora, članovima Komisije za reviziju i Predsedniku Skupštine akcionara

1. Usvaja se Pravilnik o obračunu i isplati naknada za rad članovima Nadzornog odbora, članovima Komisije za reviziju i Predsedniku Skupštine akcionara, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

Članovi Nadzornog odbora imaju pravo na naknadu za svoj rad (član 438. Zakona o privrednim društvima), a način njenog određivanja regulisan je ovim Pravilnikom.

Pravilnik predviđa kontinuirani sistem naknada u Tigar a.d. Pirot i prilagođen je novoj organizaciji upravljanja – dvodomnom modelu upravljanja za koji se Tigar opredelio u postupku usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima.

Pravilnik je zasnovan na zakonskim propisima i ima svrhu motivisanja članova organa upravljanja u Tigar a.d. za njihovo aktivno i odgovorno sprovođenje funkcije, kako bi rad organa upravljanja bio uspešan.

Ovim Pravilnikom utvrđuje se, pre svega, način obračuna naknada predsedniku i članovima Nadzornog odbora.

Pored članova Nadzornog odbora, ovaj Pravilnik važi i za članove Komisije za reviziju, kao obavezne komisije Nadzornog odbora, imajući u vidu značaj koji Zakon o privrednim društvima i Statut Tigar a.d. Pirot daju Komisiji kao pomoćnom telu Nadzornog odbora u pripremi i nadzoru nad sprovođenjem odluka Nadzornog odbora značajnih za ostvarivanje nadzorne funkcije u Društvu.

Ovaj Pravilnik važi i za Predsednika Skupštine, imajući u vidu značaj njegove funkcije u pripremi i vođenju sednica na kojima se donose važne strateške odluke za Tigar a.d. kao javno akcionarsko društvo.

U cilju efikasne primene, Pravilnik načelno reguliše i postupak obračuna, ostavljajući mogućnost proceduralnog regulisanja detalja.

U odnosu na politiku naknada, usvojenu na Skupštini akcionara od 20.06.2012, ovim Pravilnikom se na jasniji način reguliše pitanje naknada, što će u mnogome olakšati primenu Pravilnika.

Skupština je razmotrila, od strane Nadzornog odbora predloženi tekst Pravilnika i isti usvojila, u skladu sa Zakonom i Statutom predviđenom nadležnošću da Skupština odlučuje o naknadama članova Nadzornog odbora“.

Predsednik Nadzornog odbora Tigar a.d.

Valentina Ivaniš, sr



TIGAR a.d. Piro
NADZORNI ODBOR

PREDLOG PRAVILNIKA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/5

**PRAVILNIK
O OBRAČUNU I ISPLATI NAKNADA ZA RAD
ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA,
ČLANOVIMA KOMISIJA NADZORNOG
ODBORA I PREDSEDNIKU SKUPŠTINE
AKCIONARA
(predlog)**

Distribuciona lista:

p: N.Đenadić (10100), S. Sotirov (10110), Z.Mladenović (10700)
s1: N.Đenadić (10100), N. Pop-Krstić (10100), S. Sotirov (10110), Dj,Džunić (10110), G.Stanković (10110), B. Mitrović (10110), G. Jovanović (10110), S.Stojanović (10200), D.Todorović (10400), Đ. Džunić (10500), M. Avžner (10600), Z. Mladenović (10700), D. M. Blagojević (10800), M.Golubović (10900), D.Banićević (12000)
Z. Mančić (30100), S. Živić (40100), B. Živković (50100), D. Jovanović (71000),Z.Ilić (73000), M. Petrović (74000), D. Pejčić (75000), Ž. Čurić(70000), P. Pančić (76100), R. Cvetković (77100)
s2:

Ključne reči: PRAVILNIK, NAKNADE, NADZORNI ODBOR, SKUPŠTINA		Oznaka dokumenta
		PR/2-2013
Datum: 2013-11-25	Autor: Danijela Cenic	Odobrio: Valentina Ivaniš



**TIGAR a.d. Piro
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG PRAVILNIKA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 2/5

SADRŽAJ:

1. OPŠTE ODREDBE.....	3
2. NADZORNI ODBOR	3
3. KOMISIJA ZA REVIZIJU	3
4. KOMISIJA ZA IMENOVANJE	4
5. PREDSEDNIK SKUPŠTINE AKCIONARA.....	4
6. ZAVRŠNE ODREDBE.....	4



I OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilnikom reguliše se način i postupak obračuna i isplate naknade za rad članovima Nadzornog odbora, članova Komisije za reviziju i Predsednika Skupštine akcionara (u daljem tekstu Pravilnik).

Ovaj Pravilnik važi za članove Nadzornog odbora Tigar a.d., članova Komisije za reviziju i Predsednika Skupštine akcionara Tigar a.d. Osnova za izradu ovog Pravilnika je Zakon o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS br. 36/11 i 99/11) i Statut akcionarskog društva Tigar a.d. od 2012-06-20.

Član 2.

Ovaj Pravilnik se odnosi na naknade za rad:

- Predsednika Nadzornog odbora
- Članove Nadzornog odbora
- Predsednika Komisije za reviziju
- Članove Komisije za reviziju
- Članove Komisije za imenovanje
- Predsednika Skupštine akcionara

II NADZORNI ODBOR

Član 3.

Visina naknade za rad Predsednika Nadzornog odbora određuje se u mesečnom iznosu od 3 (tri) neto prosečne zarade na nivou Tigar Grupe (Tigar a.d. i zavisna društva u većinskom vlasništvu Tigra a.d. u zemlji) za prethodni mesec u odnosu na mesec za koji se vrši obračun.

Naknada će se obračunavati u skladu sa dinamikom isplate zarada zaposlenih u Tigar ad Pirot.

Naknada za rad se isplaćuje jedanput mesečno, i predstavlja lična primanja koja se posebno obračunavaju i isplaćuju u skladu sa ovim Pravilnikom, a prema proceduri koju određuje Generalni direktor.

Član 4.

Visina naknade za rad članova Nadzornog odbora određuje se u mesečnom iznosu od 2 (dve) neto prosečne zarade na nivou Tigar Grupe (Tigar a.d. i zavisna društva u većinskom vlasništvu Tigra a.d. u zemlji) za prethodni mesec u odnosu na mesec za koji se vrši obračun.

Naknada će se obračunavati u skladu sa dinamikom isplate zarada zaposlenih u Tigar ad Pirot.

Naknada za rad se isplaćuje jedanput mesečno, i predstavlja lična primanja koja se posebno obračunavaju i isplaćuju u skladu sa ovim Pravilnikom, a prema proceduri koju određuje Generalni direktor.



**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR**

PREDLOG PRAVILNIKA

Datum: 2013-11-25

List/Listova: 1/3

Član 5.

Članovi Nadzornog odbora imaju pravo na naknadu troškova koji nastaju u vezi sa njihovim radom u Nadzornom odboru, uz priložene dokaze po sledećim osnovama:

- naknada troškova prevoza, smeštaja i ishrane na službenom putu u zemlji;
- naknada troškova prevoza, smeštaja i ishrane na službenom putu u inostranstvu.

III KOMISIJA ZA REVIZIJU

Član 6.

Visina naknade za rad za Predsednika Komisije za reviziju određuje se u mesečnom iznosu od 1 (jedne) neto prosečne zarade na nivou Tigar Grupe (Tigar a.d. i zavisna preduzeća u većinskom vlasništvu Tigra a.d. u zemlji) za prethodni mesec u odnosu na mesec za koji se vrši obračun. Naknada će se obračunavati u skladu sa dinamikom isplate zarada zaposlenih u Tigar ad Pirot.

Naknada za rad se obračunava i isplaćuje za prethodni mesec, samo u slučaju da je u prethodnom mesecu održana sednica Komisije i za učestvovanje i aktivan rad na sednicama Komisije. Naknada se posebno obračunava i isplaćuje u skladu sa ovim Pravilnikom, a prema proceduri koju određuje Generalni direktor.

Član 7.

Visina naknade za rad za članove Komisije za reviziju određuje se u iznosu od 0,5 neto prosečne zarade na nivou Tigar Grupe (Tigar a.d. i zavisna društva u većinskom vlasništvu Tigra a.d. u zemlji) za prethodni mesec u odnosu na mesec za koji se vrši obračun.

Naknada će se obračunavati u skladu sa dinamikom isplate zarada zaposlenih u Tigar ad Pirot. Naknada za rad se isplaćuje za prethodni mesec, samo u slučaju da je u prethodnom mesecu održana sednica Komisije i za učestvovanje i aktivan rad na sednicama Komisije. Naknada se posebno obračunava i isplaćuje u skladu sa ovim Pravilnikom, a prema proceduri koju određuje Generalni direktor.

IV KOMISIJA ZA IMENOVANJE

Član 8.

Komisija za imenovanje, u skladu sa ovim Pravilnikom, nema pravo na naknadu.

V PREDSEDNIK SKUPŠTINE AKCIONARA

Član 9.

Visina naknade za rad za Predsednika Skupštine akcionara određuje se u iznosu od 1 (jedne) neto prosečne zarade na nivou Tigar Grupe (Tigar a.d. i zavisna društva u većinskom vlasništvu Tigra a.d. u zemlji) za prethodni mesec u odnosu na mesec za koji se vrši obračun.

Predsednik Skupštine akcionara ostvaruje pravo na naknadu za rad samo za mesec u kome je održana sednica Skupštine akcionara, redovna ili vanredna.

Naknada će se obračunavati u skladu sa dinamikom isplate zarada zaposlenih u Tigar ad Pirot.

Naknada se posebno obračunava i isplaćuje u skladu sa ovim Pravilnikom, a prema proceduri koju određuje Generalni direktor.



VI ZAVRŠNE ODREDBE

Član 10.

Pravilnik predviđa kontinuirani sistem naknada u Tigra a.d. Pirot i prilagodjen je novoj organizaciji upravljanja – dvodomnom modelu upravljanja za koji se Tigar opredelio u postupku uskladjivanja sa Zakonom o privrednim društvima.

Član 11.

Pravilnik je zasnovan na zakonskim propisima i ima svrhu motivisanja članova organa upravljanja u Tigar a.d. za njihovo aktivno i odgovorno sprovođenje funkcije, kako bi rad organa upravljanja bio uspešan.

Član 12.

Obračun naknade za rad navedenih organa upravljanja u čl. 2. ovog Pravilnika vrši Služba raspodele pri Kadrovskoj funkciji Tigar a.d. prema posebnoj proceduri određenoj od strane Generalnog direktora.

Član. 13.

Obračun naknade za rad vrši se na osnovu ovog Pravilnika i proceduri određenih od strane generalnog direktora, dostavljanjem izveštaja o održavanju sednica i evidencije o prisustvu na sednicama. Izveštaj dostavlja sekretar društva Službi raspodele, do trećeg radnog dana u mesecu za prethodni mesec.

Član 14,

Obračun naknade troškova po osnovu službenog puta u zemlji i inostranstvu vrši Finansijska funkcija uz podnošenje računa i izveštaja sa službenog puta, odmah po obavljenom službenom putu, na osnovu zahteva Sekretara Društva po odobrenju Generalnog direktora.

Član 15.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom usvajanja.

Član 16.

Stupanjem na snagu ovog Pravilnika prestaje da važi Politika naknada i nagrada članovima Nadzornog odbora i komisija Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot usvojena Odlukom Skupštine br. 9/2012 od 2012-06-20.

Predsednik Nadzornog odbora

Valentina Ivaniš

