**AKCIONARSKO DRUŠTVO TIGAR PIROT**

MATIČNI BROJ: 07187769

PIB: 100358298

**UNAPRED PRIPREMLJENI PLAN REORGANIZACIJE**

**PODNOSILAC: AKCIONARSKO DRUŠTVO TIGAR PIROT**

Pirot, novembar 2019. godine

**SADRŽAJ**

[A. Definicije 4](#_Toc23147880)

[B. Uvod 4](#_Toc23147881)

[C. Informacije o Dužniku 4](#_Toc23147882)

[C.1. Istorijat i delatnost 4](#_Toc23147883)

[C.2. Vlasnička struktura, promene na kapitalu i povezana lica 4](#_Toc23147884)

[C.3. Organi upravljanja i iznos njihovih naknada 4](#_Toc23147885)

[C.4. Zaposleni 4](#_Toc23147886)

[C.5. Uzroci trenutnog nepovoljnog finansijskog stanja Dužnika 4](#_Toc23147887)

[C.6. Cilj Unapred pripremljenog plana reorganizacije 4](#_Toc23147888)

[D. Popis mera i sredstava za realizaciju plana 4](#_Toc23147889)

[D.1. Izbor strateškog investitora i dokapitalizacija 4](#_Toc23147890)

[D.2. Smanjenje kapitala i poništavanje izdatih hartija od vrednosti Dužnika 4](#_Toc23147891)

[D.3. Izdavanje novih hartija od vrednosti od strane Dužnika 4](#_Toc23147892)

[D.4. Namirenje potraživanja poverilaca u novcu 4](#_Toc23147893)

[D.5. Konverzija potraživanja u kapital 4](#_Toc23147894)

[D.6. Izmene i dopune opštih akata Dužnika i drugih dokumenata o osnivanju ili upravljanju 4](#_Toc23147895)

[D.7. Druge mere od značaja za realizaciju plana reorganizacije 4](#_Toc23147896)

[E. Lista poverilaca sa podelom na klase poverilaca 4](#_Toc23147897)

[E.1. Kriterijum podele poverilaca na klase 4](#_Toc23147898)

[E.2. Klase poverilaca 4](#_Toc23147899)

[F. Visina novčanih iznosa koja će služiti za namirenje poverilaca po klasama 4](#_Toc23147900)

[G. Namirenje poverilaca po klasama 4](#_Toc23147901)

[G.1. Postupak namirenja i vremenska dinamika 4](#_Toc23147902)

[H. Osporena potraživanja i ostale obaveze 4](#_Toc23147903)

[I. Rok za izvršenje Plana reorganizacije 4](#_Toc23147904)

[J. Naznačenje o pravima i obavezama poverilaca 4](#_Toc23147905)

[K. Stručnjaci angažovani na izradi i sprovođenju Plana i njihove naknade 4](#_Toc23147906)

[L. Nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje Plana u interesu svih poverilaca 4](#_Toc23147907)

[L.1. Način obaveštavanja poverilaca o sprovođenju Plana 4](#_Toc23147908)

[L.2. Iznos i dinamika isplate nagrade za rad nezavisnog stručnog lica 4](#_Toc23147909)

[L.3. Postupak promene nezavisnog stručnog lica 4](#_Toc23147910)

[M. Obaveštavanje poverilaca, dostupnost informacija i tok pregovora 4](#_Toc23147911)

[N. Godišnji finansijski izveštaji sa mišljenjem revizora za prethodne tri godine 4](#_Toc23147912)

[O. Finansijske projekcije za period izvršenja Plana 4](#_Toc23147913)

[P. Pregled uspostavljenih tereta na imovini društva 4](#_Toc23147914)

[Q. Procena novčanog iznosa koji bi se dobio unovčenjem imovine sprovođenjem bankrotstva 4](#_Toc23147915)

[R. Datum početka primene Plana 4](#_Toc23147916)

[S. Rad na pripremi plana 4](#_Toc23147917)

[T. Odredba o potraživanjima poverilaca koja nisu obuhvaćena odredbama Plana 4](#_Toc23147918)

[U. Očekivani bitni događaji u poslovanju nakon dana sačinjavanja Plana i pregled obaveza čije se dospeće očekuje u narednih 90 dana, sa načinom namirenja tih obaveza 4](#_Toc23147919)

[V. Način obaveštavanja inostranih poverilaca 4](#_Toc23147920)

**SPISAK PRILOGA UZ PLAN**:

Prilozi u nastavku čine sastavni deo Plana.

Prilog broj 1. – Izjava stečajnog dužnika o verodostojnosti podataka i informacija navedenih u planu

Prilog broj 2. – Godišnji finansijski izveštaji za prethodne tri godine

Prilog broj 3. – Izveštaj o proceni vrednosti imovine i kapitala na dan 31.07.2019. godine

Prilog broj 4. – Vanredni izveštaj nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji vanrednih finansijskih izveštaja na dan 30.09.2019. godine (saglsno članu 156. stav 3. tačka 5. Zakona o stečaju) i pregled poverilaca po klasama sa stanjem na dan 30.09.2019. godine

Prilog broj 5. – Izjave poverilaca po klasama poverilaca o saglasnosti sa sadržinom Plana

Prilog broj 6. – Izjava licenciranog stečajnog upravnika da je unapred pripremljeni plan reorganizacije izvodljiv

Prilog broj 7. – Pismo o nameri potencijalnog investitora da učestvuje u postupku dokapitalizacije Tigra AD u skladu sa odredbama Plana

Prilog broj 8. – Pregled zaposlenih u klasi VI

Prilog broj 9. – Pregled obaveza po osnovu dividendi u klasi VI

Prilog broj 10. – Indikativni plan namirenja poverilaca

Prilog broj 11. – Zapisnik o usaglašenju obaveza sa Poreskom upravom sa stanjem na dan 03.10.2019. godine

1. Definicije

|  |  |
| --- | --- |
| **Datum usvajanja Plana reorganizacije** | Dan donošenja rešenja Nadležnog suda kojim se potvrđuje usvajanje Unapred pripremljenog plana reorganizacije; |
| **Datum ročišta** | Datum održavanja prvog zakazanog ročišta kod Nadležnog suda za razmatranje predloga Unapred pripremljenog plana reorganizacije i glasanje od strane poverilaca; |
| **Datum stupanja na snagu Plana reorganizacije** | Dan pravosnažnosti rešenja o potvrđivanju Unapred pripremljenog plana reorganizacije; |
| **Datum početka primene Plana reorganizacije** | Dan početka primene Unapred pripremljenog plana reorganizacije, koji ne može nastupiti pre dana pravosnažnosti rešenja o potvrđivanju Plana, niti po isteku roka od 30 dana od dana pravosnažnosti. Plan će se primenjivati od 15-og dana od dana pravosnažnosti rešenja o potvrđivanju njegovog usvajanja; |
| **Datum preseka stanja** | 30.09.2019. godine, datum na koji je utvrđeno stanje poslovnih knjiga; |
| **EUR** | Evro, valuta zemalja članica Evropske monetarne unije; |
| **Nadležni Sud** | Privredni sud u Nišu, Svetosavska 7a, 18000 Niš, Republika Srbija; |
| **NBS** | Narodna banka Srbije; |
| **Plan reorganizacije Dužnika ili Plan reorganizacije ili Plan ili UPPR** | Unapred pripremljen plan reorganizacije– sačinjen i predat sudu u skladu sa članom 156. Zakona; |
| **Podnosilac, Dužnik ili Društvo** | TIGAR AD Pirot, Nikole Pašića 213 ili „Tigar“ |
| **Pravilnik** | Pravilnik o načinu sprovođenja reorganizacije po unapred pripremljenom planu reorganizacije i sadrživi unapred pripremljenog plana reorganizacije (Sl. Glasnik RS br. 57/2018) |
| **TIGAR Grupa/ Grupa** | Matično društvo Tigar AD i zavisna društva u zemlji i inostranstvu |
| **RS** | Republika Srbija; |
| **RSD** | Dinar, zvanična valuta RS; |
| **Zakon** | Zakon o stečaju (Sl. glasnik RS br. 104/2009, 99/2011, 71/2012- odluka USS i 83/2014, 113/2017, 44/2018 i 95/2018) |
| **Zakon o privrednim društvima** | Zakon o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/2011, 99/2011, 83/2014, 5/2015, 44/2018 i 95/2018) |
| **Zakon o privatizaciji** | Zakon o privatizaciji (Sl. glasnik RS br. 83/2014 i 46/2015, 112/2015 i 20/2016 - autentično tumačenje) |

1. Uvod

Akcionarsko društvo TIGAR Pirot, Nikole Pašića 213, PIB 100358298, matični broj 07187769, podnosi predlog za pokretanje stečajnog postupka reorganizacijom u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije, jer su se za to stekli uslovi propisani članom 11. stav 2. Zakona o stečaju, odnosno Društvo ispunjava uslov prezaduženosti i nesposobnosti plaćanja.

Društvo je prezaduženo zbog visokog iznosa obaveza, koje na dan 30.09.2019. godine iznose \_\_\_\_\_\_\_\_ dinara i veće su od ukupne imovine Društva koja je po metodi likvidacione vrednosti procenjena u visini od 2.887.608.035,90 dinara, što predstavlja stečajni razlog u skladu sa Zakonom.

Reorganizacija Tigra AD inicirana je sa ciljem da se konsoliduje i stabilizuje poslovanje strateški značajnog poslovnog resursa s aspekta veličine privrednog subjekta, broja zaposlenih, namirenja obaveza prema poveriocima, vrednosti izvoza i dugoročnog uticaja na kompatibilne sektore i subjekte.

U trenutku predaje ovog Plana, Društvo ima obaveze koje mora da izvršava saglasno usvojenom Unapred pripremljenom planu reorganizacije koji je potvrđen rešenjem Privrednog suda u Nišu broj St-43/2014 od 08.04.2014. godine, a koje je postalo pravosnažno dana 01.06.2015. godine. Društvo je u obavezi da posluje u skladu sa izvršnim dokumentom - postojećim UPPR-om do trenutka pravnosnažnosti Novog Plana.

Društvo je poslovalo u skladu sa UPPR-om tokom grejs perioda, nakon čega se našlo u situaciji da na bazi ostvarenih prihoda ne može da servisira obaveze prema poveriocima na način definisan usvojenim UPPR-om, odnosno da nije u mogućnosti da sprovodi definisani reprogram i mere iz UPPR-a.

Istovremeno sa postupkom reorganizacije, nad Društvom je započet i postupak privatizacije u skladu sa Zaključkom Vlade Republike Srbije br. 023-02-00547/2017-05 od 20.04.2017. godine kojim je pokrenuta inicijativa za privatizaciju Tigar AD Pirot i njegovih zavisnih društava. U tom cilju, Društvo je angažovalo privatizacionog savetnika, BDO Business Advisory d.o.o. Beograd, sa kojim je u proteklom periodu bilo aktivno angažovano na pronalaženju investitora. Do sada je nekoliko potencijalnih investitora dostavilo Ministarstvu privrede pismo o nameri za razmatranje akvizicije Društva.

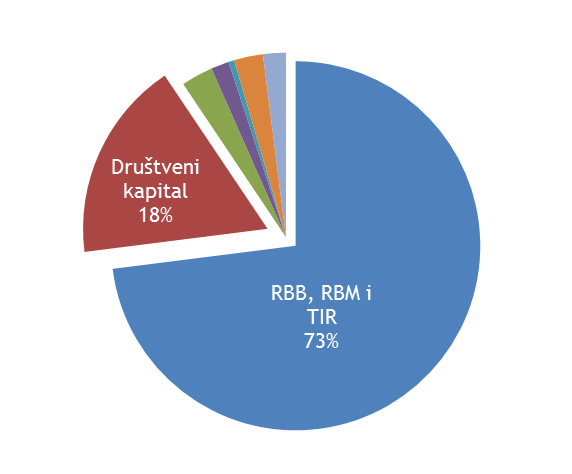
Ovim Planom predviđeno je da strateški investitor izvrši dokapitalizaciju Društva u minimalnom iznosu od 10 miliona evra čime bi stekao većinsko učešće u kapitalu Društva. Pismo o nameri jednog od potencijalnih investitora da učestvuje u postupku akvizicije Tigra ad na način i pod uslovima definisanim ovim Planom dato je u Prilogu br. 7.

Imajući u vidu da su u postupku privatizacije Društva i drugi investitori iskazali interes za akviziciju Tigra AD, ovim Planom omogućeno je da se kroz transparentan proces izbora strateškog investitora metodom javnog prikupljanja ponuda postigne najveći iznos dokapitalizacije, odnosno najveći iznos sredstava za namirenje poverilaca.

Sredstva dobijena dokapitalizacijom biće u potpunosti iskorišćena za namirenje potraživanja poverilaca, pri čemu će 62% sredstava biti iskorišćeno za namirenje razlučnih poverilaca, dok će ostatak od 38% služiti za namirenje neobezbeđenih poverilaca. Raspodela sredstava na obezbeđene i neobezbeđene poverioce izvršena je srazmerno učešću založene, odnosno neopterećene imovine u ukupnoj procenjenoj vrednosti imovine. Ostatak potraživanja poverilaca koji ne bude namiren iz sredstava dokapitalizacije biće, u skladu sa ovim Planom, konvertovan u kapital Društva.

Sve mere ovog Unapred pripremljenog plana reorganizacije definisane su sa ciljem razvoja Tigra AD u modernu kompaniju koja generiše profit i uredno servisira svoje obaveze. Predviđene mere za regulisanje obaveza prema poveriocima doprinose atraktivnosti Tigra AD sa stanovišta potencijalnih investitora, pri čemu se dodatno merama Plana kroz odgovoran i transparentan proces dokapitalizacije omogućava njegov dalji razvoj kao nacionalnog i evropskog lidera u svojoj delatnosti.

Krajnji cilj Plana je iznalaženje pouzdanog investitora – strateškog partnera, sposobnog da pokrene razvojne investicione programe Društva, uvede efikasno korporativno upravljanje i u skladu sa poslovnim i društvenim interesima obezbedi kontinuiranu i stabilnu proizvodnju uz očuvanje radnih mesta zaposlenih.



1. Informacije o Dužniku

C.1. Istorijat i delatnost

Kompanija Tigar osnovana je 1935. godine kao radionica za proizvodnju gumenih proizvoda i svih vrsta gumene obuće. Ubrzani razvoj kompanije počinje 1959. godine kada je osnovana fabrika Autoguma, dok je 1966. godine otvorena i fabrika Tehnička guma.

Nakon kupovine nove industrijske lokacije Tigar III 2006. godine i izgradnje nove fabrike Tigar obuća dve godine kasnije, Tigar je izvršio promenu poslovne koncepcije. Obustavljena je proizvodnja automobilskih guma uz istovremenu specijalizaciju u proizvodnju gumene obuće i tehničke gume.

U cilju unapređenja proizvodnog programa iz asortimana obuće 2008. godine izvršena je akvizicija zaštitnog programa renomiranog proizvođača Hunter - brendova Century, Forester i Firefighter. Naredne godine, pokrenuta je proizvodnja u novoj fabrici Tigar Tehnička guma i izvršena akvizicija danske firme Bilgutex. Proizvodni asortiman Kompanije zaokružen je 2010. godine, pokretanjem pogona za proizvodnju gotovih proizvoda od gumenog reciklata.

Tigar AD upisan je u Registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre dana 25.03.2005. godine, rešenjem Registratora broj BD 6728. U registru jedinica razvrstavanja, registrovan je pod matičnim brojem 07187769. Kod Poreske uprave Društvo je evidentirano pod poreskim identifikacionim brojem – PIB 100358298.

U skladu sa kriterijumima utvrđenim odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji, Tigad AD je razvrstan kao veliko pravno lice.

Tabela 1: Osnovni podaci o Društvu

|  |  |
| --- | --- |
| Pun naziv društva: | AKCIONARSKO DRUŠTVO TIGAR PIROT |
| Skraćeni naziv društva: | TIGAR AD PIROT |
| Pravna forma: | Akcionarsko društvo |
| Sedište: | Pirot, Nikole Pašića 213 |
| Poreski identifikacioni broj: | 100358298 |
| Matični broј iz statistike: | 07187769 |
| Naziv osnovne delatnosti: | Delatnost holding kompanija |
| Šifra osnovne delatnosti: | 6420 |
| Tekući račun: | 160-7202-04  170-300805519-65 |

Pretežna registrovana delatnost Društva je 6420 – Holding poslovi. Proizvodne aktivnosti organizovane su u okviru matične kompanije, u proizvodno-organizacionim jedinicama, odnosno fabrikama: Fabrika Obuća, Tigar-Tehnička guma i Tigar-Hemijski proizvodi. Ovakva struktura proistekla je realizacijom jedne od mera UPPR-a u 2015. godini kada je sprovedena statusna promena pripajanja proizvodnih društava: Tigar Obuća, Tigar Tehnička guma i Tigar Hemijski proizvodi matičnom Društvu.

Pored upravljanja zavisnim društvima na bazi učešća u osnovnom kapitalu, Tigar AD obavlja i sledeće delatnosti:

* 4642 - Trgovina na veliko odećom i obućom
* 4772 - Trgovina na malo obućom i predmetima od kože u specijalizovanim prodavnicama
* 3530 - Snabdevanje parom i klimatizacija.

Prema članu 9. Statuta, Tigar AD ima pravo da obavlja poslove spoljnotrgovinskog poslovanja, uključujući spoljnotrgovinske usluge zastupanja i predstavljanja stranih pravnih lica u prometu roba i usluga, izvoza i uvoza robe i usluga i posredovanja u međunarodnoj trgovini.

U proteklom petogodišnjem periodu, Društvo je i pored otežane finansijske situacije uspelo da održi nivo proizvodnje na optimalnom nivou, uspevajući da odgovori zatevima tržišta i poslovnih partnera. U 2018. u odnosu na 2017. godinu, Društvo je ostvarilo rast prihoda od prodaje od 18%, pri čemu su prihodi od prodaje na inostranom tržištu zabeležili rast od 32%. Tigar AD ostvaruje dugogodišnju uspešnu saradnju sa velikim internacionalnim kompanijama i na inostranom tržištu generiše blizu 70% prihoda.

U narednim tabelama dati su podaci o ostvarenoj proizvodnji i prihodima u periodu 2014-2018. godina.

Tabela 2: Ostvarena proizvodnja

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Pozicija | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| Obuća Tigar (pari) | 1.253.246 | 1.397.908 | 1.225.824 | 855.244 | 1.051.762 |
| Tehnička guma (tone) | 626 | 459 | 361 | 373 | 358 |
| Hemijski proizvodi (tone) | 172 | 152 | 169 | 104 | 170 |

Tabela 3: Neto prihodi od prodaje, 000 RSD

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Pozicija | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| Obuća Tigar | 1.588.941 | 1.587.149 | 1.707.942 | 1.252.923 | 1.492.824 |
| Tehnička guma | 273.154 | 216.853 | 197.295 | 182.733 | 226.608 |
| Hemijski proizvodi | 41.370 | 29.754 | 36.029 | 18.686 | 38.202 |
| Ostali programi | 26.235 | 55.872 | 55.359 | 43.803 | 10.526 |
| UKUPNO | 1.929.700 | 1.889.628 | 1.996.625 | 1.498.144 | 1.768.160 |

Tabela 4: Neto prihodi od prodaje na domaćem tržištu, 000 RSD

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Naziv | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| Obuća Tigar | 426.545 | 467.077 | 438.101 | 360.613 | 325.602 |
| Tehnička guma | 125.630 | 128.059 | 114.272 | 106.898 | 150.087 |
| Hemijski proizvodi | 20.262 | 16.768 | 16.507 | 14.803 | 9.935 |
| Ostali programi | 26.235 | 55.872 | 55.359 | 43.803 | 4.021 |
| UKUPNO | 598.672 | 667.776 | 624.239 | 526.116 | 489.644 |

Tabela 5: Neto prihodi od prodaje na inostranom tržištu, 000 RSD

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Pozicija | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| Obuća Tigar | 1.162.396 | 1.120.072 | 1.269.841 | 892.310 | 1.167.222 |
| Tehnička guma | 147.524 | 88.794 | 83.023 | 75.835 | 76.522 |
| Hemijski proizvodi | 21.108 | 12.986 | 19.522 | 3.883 | 28.267 |
| Ostali programi | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.505 |
| UKUPNO | 1.331.028 | 1.221.852 | 1.372.386 | 972.028 | 1.278.516 |

C.2. Vlasnička struktura, promene na kapitalu i povezana lica

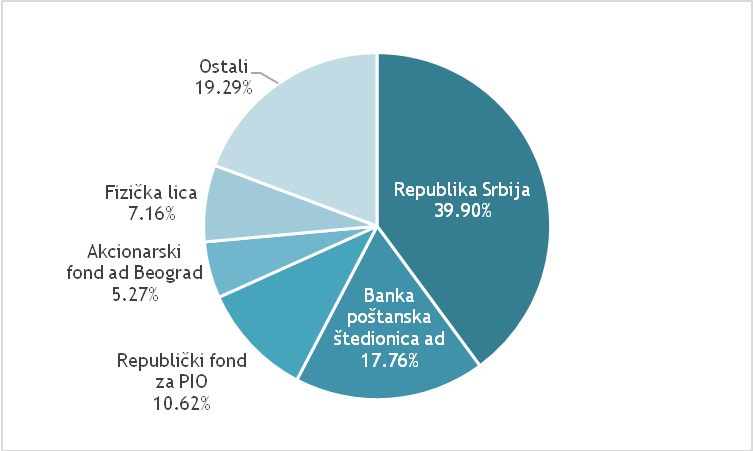
Ukupan kapital Društva, na dan 30.09.2019. godine, podeljen je na 8.156.236 običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti 374,00 dinara. Akcije glase na ime. Društvo je izvršilo upis akcijskog kapitala i akcionara u Centralni registar depo i kliring hartija od vrednosti, rešenjem o dodeli ISIN broja i CFI koda: RSTIGRE55421 (ESVUFR).

Tabela 6. Vlasnička struktura kapitala

|  |  |
| --- | --- |
| **Naziv** | **Vlasnički udeo (%)** |
| REPUBLIKA SRBIJA | 39,90 |
| POŠTANSKA ŠTEDIONICA BANKA AD | 17,76 |
| REPUBLIČKI FOND ZA PENZIJSKO I I INVALIDSKO OSIGURANJE | 10,62 |
| AKCIONARSKI FOND AD BEOGRAD | 5,27 |
| NIKOMMS DOO BEOGRAD | 4,86 |
| OPŠTINA PIROT | 3,77 |
| REPUBLIČKI ZAVOD ZA ZDRAVSTEVNO OSIGURANJE | 2,80 |
| KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE A.D.O. | 2,64 |
| PIO FOND RS | 1,84 |
| JUBMES BANKA AD BEOGRAD | 0,75 |
| Ostali | 9,79 |
| **Ukupno** | **100,00** |

*Izvor: CRHOV*

Grafikon 1: Vlasnička struktura Dužnika



*Izvor: CRHOV*

Društvo je osnivač (član) većeg broja pravnih lica čiji je pregled dat u tabeli koja sledi. Dana 27.05.2019. godine u Registru privrednih subjekata Agencije za privredne registre izvršena i registrovanа statusna promena spajanja uz pripajenje zavisnih entiteta TI-CAR Trgovine d.o.o, Tigar Ugostiteljstvo d.o.o. i Tigar Incon d.o.o, a na osnovu Ugovora o statusnoj promeni od 15.01.2019. godine koji predviđa da navedena društva prestanu da postoje bez postupka likvidacije, a sva imovina, prava i obaveze se sa društava prenosilaca prenose na društvo sticaoca- matično društvo, koje nastavlja da posluje nakon okončanja statusne promene pripajanja.

Kontrolno društvo Tigar AD i njegova zavisna društva formiraju grupu društava (koncern).

Tabela 7: Spisak povezanih lica i način povezanosti

| Pravna lica | | | |
| --- | --- | --- | --- |
| Društvo | Matični broj | Način povezanosti | |
| Tigar Poslovni servis doo Pirot, Nikole Pašića 213 | 17466496 | 100% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| Tigar Obezbeđenje doo Pirot, Nikole Pašića 213 | 17466526 | 100% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| TIgar Inter Risk doo za posredovanje u osiguranju Pirot, Nikole Pašića 213 | 20078367 | 100% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| Slobodna Zona ad Pirot, Nikole Pašića bb | 17108522 | 60,87% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| P Kanal doo Pirot, Mite Gage 10 | 17259636 | 75% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| Društvo sa ograničenom odgovornošću „Tigar Montenegro“ Podgorica, Bulevar Revolucije 5, Podgorica, Crna Gora | registarski broj: 50095773 | 80% udela | Rešenjem ST.Br.293/19 od 08.04.2019. nad preduzećem je otvoren stečajni postupak u kome je imenovan stečajni upravnik, a prestale su nadležnosti organa upravljanja u kojima je Tigar imao svoje predstavnike |
| Tigar Partner doo Skoplje, Bulevar Jane Sandanski br.67 /2-3.R Makedonija | 4030992110903 | 70% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| Tigar Trejd doo Trn Laktaši, Ulica 1. krajiškog korpusa br 1, R Srpska | 1466569 | 100% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| Tigar Trejd Dooel Skoplje, Bulevar Jane Sandanski br.67/2-3, R Makedonija | 4032013520317 | 100% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| Tigar Amerikas Co New Jersey |  | 100% udela | Pravno lice koje stečajni dužnik kontroliše u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva |
| **Fizička lica** | | | |
| Vladimir Ilić | 0508977710042 | Generalni direktor | Direktor stečajnog dužnika |
| Danijela Cenić | 1408970737513 | Sekretar | Sekretar društva |
| **Izvršni odbor – 5 članova** | | | |
| Gorica Stanković | 2409961737551 | Član IO | Član organa upravljanja stečajnog dužnika |
| Zoran Mančić | 0509960732510 | Član IO | Član organa upravljanja stečajnog dužnika |
| Marija Milentijević | 2506983715123 | Član IO | Član organa upravljanja stečajnog dužnika |
| Saša Marković | 0304965772021 | Član IO | Član organa upravljanja stečajnog dužnika |
| Vladimir Ilić | 0508977710042 | Član IO | Član organa upravljanja stečajnog dužnika |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nadzorni odbor – 7 članova** | | | | | | |
| Jelena Bečanović | | 3103976267995 | | Predsednik NO | | Član organa nadzora stečajnog dužnika |
| Ljiljana Komlenski | | 0304968715207 | | Član NO | | Član organa nadzora stečajnog dužnika |
| Dejan Jovešić | | 3005978802578 | | Član NO | | Član organa nadzora stečajnog dužnika |
| Milutin Radenković | | 0401955710015 | | Član NO | | Član organa nadzora stečajnog dužnika |
| Miloš Radosavljević | | 1802986710127 | | Član NO | | Član organa nadzora stečajnog dužnika |
| Slobodan Ranđelović | | 1608970730054 | | Član NO | | Član organa nadzora stečajnog dužnika |
| Dragan Penezić | | 2504973790019 | | Član NO | | Član organa nadzora stečajnog dužnika |
| **Fizička lica – srodnici po krvi u smislu člana 125 stav 1 tačka 7 Zakona o stečaju** | | | | | | |
| Jelena Stanojević | 1502980715328 | | Zaposlena kod stečajnog dužnika | | Sestra člana organa upravljanja stečajnog dužnika, odnosno lica koje zbog svog specijalnog položaja ima pristup poverljivim informacijama, odnosno ima mogućnost da se upozna sa finansijskim stanjem stečajnog dužnika | |
| Slavoljub Stanković | 0205958732520 | | Poverilac VI klase po osnovu ugovora o pružanju advokatskih usluga | | Bračni drug člana organa upravljanja stečajnog dužnika, odnosno lica koje zbog svog specijalnog položaja ima pristup poverljivim informacijama, odnosno ima mogućnost da se upozna sa finansijskim stanjem stečajnog dužnika | |

C.3. Organi upravljanja i iznos njihovih naknada

Organi upravljanja Tigar AD su:

* Skupština – koju čine svi akcionari društva
* Nadzorni odbor
* Izvršni odbor i generalni direktor.

Nadzorni odbor ima sedam (7) članova koje imenuje Skupština. Član nadzornog odbora ne može biti lice zaposleno u društvu. Iznos naknade predsednika nadzornog odbora je u visini tri (3) neto prosečne zarade na nivou Tigar grupe za prethodni mesec u odnosu na mesec za koji se vrši obračun. Iznos naknade članova nadzornog odbora je u visini od dve (2) neto prosečne zarade na nivou Tigar grupe za prethodni mesec u odnosu na mesec za koji se vrši obračun.

Izvršni odbor ima sledećih pet (5 članova):

* Izvršnog direktora za korporativno upravljanje;
* Izvršnog direktora za finansije i računovodstvo;
* Izvršnog direktora za proizvodne procese i razvoj investicije;
* Izvršnog direktora za komercijalu i marketing;
* Izvršnog direktora za podršku poslovnim aktivnostima.

Izvršne direktore imenuje Nadzorni odbor Društva na predlog, a predlog kandidata za izvršnog direktora može dati svaki član Nadzornog odbora. Iznos naknade za rad izvršnih direktora je je u visini od tri (3) neto prosečne zarade zaposlenih na nivou Tigar grupe za prethodni mesec u odnosu na mesec za koji se vrši obračun.

Generalni dirketor je zakonski zastupnik Društva, koordinira radom izvršnih direktora i organizuje poslovanje Društva. Imenuje ga Nadzorni odbor. Iznos naknade za rad generalnog direktora je u visini od pet (5) neto prosečnih zarada zaposlenih na nivou Tigar grupe za prethodni mesec u odnosu na mesec na koji se vrši obračun.

C.4. Zaposleni

Na dan 30.09.2019. godine, u Grupi Tigar bilo je 1.104 zaposlenih, od čega 793 radnika na neodređeno vreme, 84 radnika na određeno i 227 radnika angažovanih po ugovorima o privremenim i povremenim poslovima.

Od navedenog broja radnika na nedređeno i određeno vreme, njih 758 zaposleno je u matičnom društvu Tigar AD, dok je 119 zaposleno u zavisnim privrednim društvima (Tigar Obezbedjenje, Tigar Inter Risk i Tigar Poslovni servis). U okviru matičnog društva, 477 radnika zaposleno je u organizacionoj celini Fabrika Obuća, 73 u Fabrika Tehnička guma, 19 u Fabrika hemijskih proizvoda, dok je 189 radnika angažovano na opštim i administrativnim poslovima.

Podaci o kvalifikacionoj i starosnoj strukturi zaposlenih na neodređeno i određeno vreme u Tigru AD i zavisnim preduzećima prikazani su u nastavku.

Tabela 8: Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 30.09.2019. godine (zaposleni na neodređeno i određeno vreme)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Stručna sprema** | **Tigar AD** | | **Zavisna društva** | | **UKUPNO  GRUPA TIGAR** | |
|
| **Broj zaposlenih** | **%** | **Broj zaposlenih** | **%** | **Broj zaposlenih** | **%** |
| Visoka stručna sprema (VSS) | 136 | 17,9% | 17 | 14,3% | 153 | 17,4% |
| Viša stručna sprema (VŠ) | 35 | 4,6% | 9 | 7,6% | 44 | 5,0% |
| Visokokvalifikovani radnici (VKV) | 1 | 0,1% | 1 | 0,8% | 2 | 0,2% |
| Srednja stručna sprema (SSS) | 238 | 31,4% | 49 | 41,2% | 287 | 32,7% |
| Kvalifikovani radnici (KV) | 287 | 37,9% | 32 | 26,9% | 319 | 36,4% |
| Polukvalifikovani radnici (PK) | 7 | 0,9% | 1 | 0,8% | 8 | 0,9% |
| Sa završenom osnovnom školom (NK) | 54 | 7,1% | 10 | 8,4% | 64 | 7,3% |
| **Ukupno** | **758** |  | **119** |  | **877** |  |

Tabela 9: Starosna struktura zaposlenih na dan 30.09.2019. godine (zaposleni na neodređeno i određeno vreme)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Starosna grupa** | **Tigar AD** | | **Zavisna društva** | | **Ukupno** | |
| **Grupa Tigar** | |
| **Broj zaposlenih** | **%** | **Broj zaposlenih** | **%** | **Broj zaposlenih** | **%** |
| 21-25 | 22 | 2,9% | 2 | 1,7% | 24 | 2,7% |
| 26-30 | 34 | 4,5% | 6 | 5,0% | 40 | 4,6% |
| 31-35 | 74 | 9,8% | 5 | 4,2% | 79 | 9,0% |
| 36-40 | 96 | 12,7% | 16 | 13,4% | 112 | 12,8% |
| 41-45 | 121 | 16,0% | 26 | 21,8% | 147 | 16,8% |
| 46-50 | 128 | 16,9% | 15 | 12,6% | 143 | 16,3% |
| 51-55 | 172 | 22,7% | 28 | 23,5% | 200 | 22,8% |
| 56-60 | 96 | 12,7% | 19 | 16,0% | 115 | 13,1% |
| 61-65 | 15 | 2,0% | 2 | 1,7% | 17 | 1,9% |
| **Ukupno** | **758** |  | **119** |  | **877** |  |

C.5. Uzroci trenutnog nepovoljnog finansijskog stanja Dužnika

Okolnosti koje su dovele do finansijskih teškoća Društva su, pre svega: prezaduženost, dugoročna neprofitabilnost i opšta nelikvidnost privrednog sistema, kao glavni uzrok eksternog karaktera.

Izuzimajući povremene blokade (prinudne naplate) od strane pojedinih poverilaca po sudskim odlukama ili po osnovu komercijalnih potraživanja, koje su bile u kraćem vremenskom periodu, krajem 2012. godine, kao posledica prezaduženosti, dolazi do blokade računa Tigra AD koja traje ukupno 92 dana sa povremenim prekidima, a najduži period je bio od 21.2. do 5.4.2013. godine. Usled nemogućnosti naplate sopstvenih potraživanja banke vrše prinudnu naplatu koristeći instrumente obezbeđenja kojima su raspolagale, odnosno menice. U periodu od 16.10.2012. godine prema podacima NBS ukupno trajanje blokade je bilo 252 dana. Najduža blokada, inicirana od Ministarstva privrede, trajala je od 1.11.2013. godine do 21.3.2014. godine, a blokadu su početno izvršili Fond za razvoj i AOFI.

Nakon toga, sledi period deblokade računa i aktivnosti na obezbeđivanju garancije Fonda za razvoj u iznosu od 20 miliona evra, na osnovu čega bi se odobrili krediti u istom iznosu za refinansiranje i trajna obrtna sredstva. Međutim, zbog stava Ministarstva privrede da od garancije treba odustati, Fond za razvoj i AOFI blokiraju Društvo, čemu se priključuju i banke. Blokada traje od 1.11.2013. godine do 19.3.2014. godine. Tek potpisivanjem stand still aranžmana dolazi do deblokade računa.

U drugoj polovini 2017. godine blokada računa je sa prekidima trajala 23 dana, a od 11.04.2018. do 07.03.2019. godine, računi su u neprekidnoj blokadi jer postoji mera obezbeđenja po predhodnom stečajnom postupku. „Računi stečajnog dužnika koji su na dan podnošenja predloga iz člana 158. Zakona o stečaju blokirani radi izvršenja osnova i naloga za prinudnu naplatu kod organizacije koja sprovodi postupak prinudne naplate ili su blokirani tokom trajanja prethodnog stečajnog postupka ostaju blokirani i dalje do okončanja prethodnog stečajnog postupka“.

Uzroci trenutnog nepovoljnog finansijskog položaja Društva datiraju još iz 2009. godine kada je prodato 20% udela u Tigar Tyres, u iznosu od 1.199.047 hiljade dinara, nakon čega je usledilo neracionalno trošenje dobijenih sredstava i to na isplatu zarada, a značajni troškovi su nastali i zaključivanjem velikog broja ugovora štetnih po Društvo.

U periodu od 2010. godine pa nadalje, dolazi do ubrzanog zaduživanja. Tokom 2010. i 2011. godine, saldo kredita je povećan za 5,4 miliona evra. Porast u 2012. godini je iznosio 2,5 miliona evra, a u prvoj polovini 2013. godine (uključujući i kamate) 4,6 miliona evra. U drugoj polovini 2013. godine iznos kamata koji je dospevao na mesečnom nivou iznosio je preko 300 hiljada evra. Nelikvidnost iz poslovnih aktivnosti je rešavana prodajom imovine (deinvestiranjem), odnosno preko zaduživanja u dužem vremenskom periodu.

U cilju regulisanja nagomilanih obaveza Društvo je nadležnom sudu podnelo Unapred pripremljen plan reorganizacije koji je usvojen 08.04.2015. godine, a postao pravosnažan 01.06.2015. godine. Nakon što je nadležni sud potvrdio pravosnažnost UPPR-a, Društvo je poslovalo u skladu sa definisanim reprogramom. Međutim, uslovi otplate koji su definisani prema poveriocima nisu bili adekvatni u odnosu na poslovanje Društva i ostvarene prihode. Nakon grejs perioda koji je predviđao UPPR, a tokom kojeg se plaćala kamata poveriocima, postalo je jasno da Društvo neće moći da sprovodi definisani reprogram i mere iz UPPR-a.

C.6. Cilj Unapred pripremljenog plana reorganizacije

Kratkoročni cilj Unapred pripremljenog plana reorganizacije Tigar AD jeste regulisanje dužničko-poverilačkih odnosa, odnosno rešavanje problema akumuliranih dugova, dok se dugoročno na zakonit način kreiraju pretpostavke za stabilan oporavak i razvoj Društva, budući da postojeće stanje urušava vredne resurse Tigra AD i ugrožava proizvodnju, radna mesta i socijalnu sigurnost zaposlenih u Društvu i njegovim zavisnim preduzećima.

Unapred pripremljenim planom reorganizacije biće omogućeno da se Tigar AD posle višegodišnje krize, u relativno kratkom periodu konsoliduje i stabilizuje svoje poslovanje, a potom da u naredne dve do tri godine u potpunosti oporavi i preuzme ulogu jednog od lidera u proizvodnji gumenih proizvoda u evropskim okvirima. Kroz očuvanje radnih mesta i socijalne sigurnosti ostvaruju se i širi društveni interesi.

Krajnji cilj Plana je stvaranje pretpostavki za uspešnu privatizaciju Društva, gde bi zainteresovani investitori imali priliku da preuzmu Društvo, uz jasno definisani model regulisanja dugova. Očuvanje poslovnih resursa, konsolidacija poslovne aktivnosti i regulisani dužničko-poverilački odnosi na način predložen Planom u velikoj meri doprinose povećanju atraktivnosti Društva sa stanovišta strateških partnera.

Kontinuitet poslovanja Tigra AD u ekonomskom je interesu svih relevantnih učesnika: zaposlenih kroz očuvanje radnih mesta, države kroz očuvanje vrednih resursa i socijalne sigurnosti, ali i banaka i dobavljača koji bi konsolidacijom Tigra AD dobili pouzdanog i sigurnog poslovnog partnera.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije Tigra AD predviđa primenu koncepta radikalnog finansijskog restrukturiranja, odnosno regulisanja dužničko-poverilačkih odnosa koje se oslanja na namirenje poverilaca iz sredstava dobijenih dokapitalizacijom od strane strateškog partnera, kao i na konverziju potraživanja u vlasnički ulog. Dodatno, na ovaj način se postiže povoljnije namirenje poverilaca nego u slučaju bankrotstva.

Shodno ostvarenim istorijskim rezultatima poslovanja, kao i projekcijama prihoda, troškova i novčanog toka, Društvo nema kapacitet da iz poslovnih aktivnosti izmiruje akumulirane obaveze prema poveriocima. Alternativno, prodajom imovine u slučaju bankrotstva razlučni poverioci mogli bi da namire oko \_\_% svojih potraživanja, dok bi stečajni poverioci namirili svega \_\_5%. Ukupno namirenje poverilaca u bankrotstvu iznosilo bi \_\_%. Pri tom treba imati u vidu da stečajni postupak traje dugo uz visoke troškove, kao i da je malo verovatno da bi Dužnik mogao da unovči celokupnu imovinu po procenjenim vrednostima, što sve umanjuje stečajnu masu i iznose namirenja.

S druge strane, predloženi Plan reorganizacije nudi potpuno namirenje potraživanja poverilaca, i to: iz sredstava dobijenih dokapitalizacijom namiriće se blizu \_\_% ukupnih potraživanja poverilaca, dok će ostatak potraživanja koji preostane nakon namirenja u novcu, poverioci namiriti konverzijom potraživanja u vlasnički ulog Tigra AD. Pod navedenim okolnostima ukupno namirenje potraživanja poverilaca u skladu sa merama definisanim ovim Planom najpovoljniji je način kolektivnog namirenja poverilaca.

1. Popis mera i sredstava za realizaciju plana

U skladu sa članom 157. Zakona o stečaju, Plan može predvideti sledeće mere za realizaciju:

1) predviđanje otplate u ratama, izmena rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja ili instrumenta obezbeđenja;

2) namirenje potraživanja;

3) unovčenje imovine sa teretom ili bez njega ili prenos takve imovine na ime namirenja potraživanja;

4) zatvaranje pogona ili promena delatnosti;

5) raskid ili izmena ugovora;

6) otpust duga;

7) izvršenje, izmena ili odricanje od založnog prava, uz saglasnost imaoca založnog prava;

8) davanje u zalog opterećene ili neopterećene imovine;

9) pretvaranje potraživanja u kapital;

10) zaključivanje ugovora o kreditu, odnosno zajmu;

11) otpuštanje zaposlenih ili angažovanje drugih lica;

12) izmene i dopune opštih akata stečajnog dužnika i drugih dokumenata o osnivanju ili upravljanju;

13) statusne promene;

14) promene pravne forme;

15) prenos dela ili celokupne imovine na jednog ili više postojećih ili novoosnovanih subjekata;

16) poništavanje izdatih ili izdavanje novih hartija od vrednosti od strane stečajnog dužnika ili bilo kog novoformiranog subjekta;

17) druge mere od značaja za realizaciju plana reorganizacije.

Ovim Planom, kao prioritetna, predviđena je mera pokrića gubitka iznad visine kapitala, odnosno smanjenje kapitala i poništenje svih postojećih akcija. Istovremeno sa smanjenjem kapitala, izvršiće se povećanje kapitala konverzijom dela potraživanja po osnovu javnih prihoda budžeta Republike Srbije poverioca Ministarstvo finansija – Poreska uprava koja su svrstana u klasu III, i to u iznosu od 3.000.000,00 dinara. Potraživanja Poreske uprave koja su obuhvaćena klasom III biće u iznosu od 3.000.000,00 dinara konvertovana u kapital emitovanjem hartija od vrednosti Dužnika – običnih akcija sa pravom glasa po emisionoj vrednosti od 100,00 dinara za jednu akciju (što je ujedno i nominalna vrednost akcije). Preostala potraživanja iz klase III namiriće se na isti način i pod istim uslovima kao i potraživanja ostalih neobezbeđenih poverilaca.

Dalje, Plan predviđa meru pronalaženja strateškog investitora koji će izvršiti dokapitalizaciju Društva. Izbor strateškog investitora sprovešće se transparentnim postupkom, metodom javnog prikupljanja ponuda sa javnim nadmetanjem, pri čemu je minimalni iznos dokapitalizacije utvrđen ovim Planom i iznosi 10.000.000,00 EUR (deset miliona evra) u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate. Za strateškog investitora biće izabran onaj ponuđač koji na javnom nadmetanju bude istakao najviši iznos dokapitalizacije. Po osnovu dokapitalizacije emitovaće se hartije od vrednosti Dužnika – obične akcije sa pravom glasa po emisionoj vrednosti od 100,00 dinara za jednu akciju (što je ujedno i nominalna vrednost akcije) na koji način investitor stiče učešće u kapitalu Dužnika.

Sredstva dobijena dokapitalizacijom biće u potpunosti iskorišćena za namirenje obaveza prema poveriocima. Za namirenje potraživanja razlučnih poverilaca koja su svrstana u klasu I biće opredeljeno 62% sredstava dobijenih dokapitalizacijom, srazmerno učešću založene imovine u ukupnoj procenjenoj vrednosti imovine Dužnika. Poverioci razvrstani u klasu I - razlučni poverioci učestvuju u raspodeli sredstava srazmerno svom učešću u toj klasi. Ostatak sredstava biće iskorišćen za namirenje neobezbeđenih poverilaca svrstanih u klase IV, V, VI i VII, kao i za preostali deo potraživanja poverioca klase III (koji preostane nakon konverzije iznosa od 3.000.000,00 dinara) srazmerno učešću pojedinačnih potraživanja poverilaca u iznosu koji predstavlja zbir potraživanja klasa IV, V, VI i VII i potraživanja klase III umanjeno za iznos od 3.000.000,00 dinara.

Potraživanja poverilaca klasa I, IV, V, VI i VII koja preostanu nakon namirenja iz sredstava dokapitalizacije, kao i potraživanja poverioca klase III koja preostanu nakon konverzije 3.000.000,00 dinara i namirenja iz sredstava dokapitalizacije, biće namirena konverzijom potraživanja u kapital, i to emitovanjem hartija od vrednosti Dužnika – običnih akcija sa pravom glasa po emisionoj ceni od 100.000,00 dinara duga Društva prema poveriocu za jednu akciju (podrazumeva nominalnu cenu akcije od 100,00 dinara i 99.900,00 dinara emisione premije).

Poštujući mišljenje kao i interese svih poverilaca i drugih zainteresovanih strana u ovom postupku, smatramo da su naredne ovde istaknute mere neophodne, ukoliko se očekuje uspešna realizacija Unapred pripremljenog plana reorganizacije.

Planirane mere za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije, u skladu sa članom 157. Zakona o stečaju, su:

1. Izbor strateškog investitora i dokapitalizacija
2. Smanjenje kapitala i poništavanje izdatih hartija od vrednosti Dužnika
3. Izdavanje novih hartija od vrednosti od strane Dužnika
4. Namirenje potraživanja poverilaca u novcu
5. Pretvaranje (konverzija) potraživanja poverilaca u kapital Društva;
6. Izmene i dopune opštih akata Dužnika i drugih dokumenata o osnivanju ili upravljanju;
7. Druge mere od značaja za realizaciju Plana.

Mere namirenje poverilaca u novcu i konverzija potraživanja poverilaca u kapital sprovode se sa stanjem na dan 30.09.2019. godine, pri čemu će danom pravnosnažnosti rešenja o potvrđivanju usvajanja Plana biti sastavljen novi presek stanja obaveza koje su postojale na dan 30.09.2019. godine, a koji će biti predmet posebne revizije koju će sprovesti revizorska kuća koja ima važeću dozvolu za obavljanje revizije finansijskih izveštaja izdatu od strane Ministarstva finansija Republike Srbije. Izuzetno, obaveze prema Poreskoj upravi, koje su svrstane u III klasu poverilaca namiruju se u skladu sa ovim Planom, sa stanjem na dan 03.10.2019. godine, sa kamatom do dana pravnosnažnosti Plana, u iznosu koji će zapisnikom utvrditi Ministarstvo finansija – Poreska uprava – Filijala Pirot.

D.1. Izbor strateškog investitora i dokapitalizacija

Plan predviđa sprovođenje transparentnog postupka izbora strateškog investitora metodom javnog prikupljanja ponuda sa javnim nadmetanjem.

S tim u vezi, Društvo će u roku od 3 (tri) meseca od dana pravnosnažnosti rešenja o potvrđivanju usvajanja Plana objaviti javni poziv za izbor strateškog investitora.

Javni poziv sadrži: (1) poslovno ime i matični broj Društva; (2) podatke o strukturi i vrednosti kapitala; (3) način sprovođenja postupka odabira strateškog investitora i minimalni iznos dokapitalizacije; (4) rok i način podnošenja Prijave; (5) iznos i način uplate depozita; (6) druge podatke od značaja za sprovođenje postupka. Javni poziv će biti objavljen u sredstvima javnog informisanja, a najmanje u jednom dnevnom visoko tiražnom listu koji se distribuira na celoj teritoriji Republike Srbije, kao i na internet stranici Dužnika.

Rok za podnošenje Prijave iz javnog poziva ne može biti kraći od 30 dana od dana objavljivanja javnog poziva u sredstvima javnog informisanja.

Prijava obavezno sadrži: (1) identifikacione podatke za ponuđača; (2) iznos ponuđene cene za dokapitalizaciju; (3) dokaz o uplaćenom depozitu ili bankarsku garanciju.

Depozit može da se uplati u gotovom novcu ili polaganjem prvoklasne bankarske garancije. Visina depozita je najmanje 50% od minimalnog iznosa dokapitalizacije utvrđenog ovim Planom.

Novčani depozit se uračunava u iznos dokapitalizacije. Na uplaćeni depozit se ne obračunava kamata.

Društvo će formirati Komisiju koja će sprovoditi postupak odabira strateškog investitora. Komisija ima pet članova, i to: 2 (dva) člana iz redova poverilaca, 2 (dva) člana iz redova Društva i 1 (jednog) člana iz redova Ministarstva privrede. Član Komisije iz redova Ministarstva privrede je predsednik Komisije. Komisija može odlučivati ako je prisutna većina od ukupnog broja članova. Komisija donosi odluke većinom glasova. U slučaju jednake podele glasova glas predsednika Komisije je odlučujući.

Komisija otvara Prijave i utvrđuje njihovu blagovremenost i potpunost. Otvaranju Prijava mogu da prisustvuju učesnici, njihovi zastupnici ili punomoćnici i druga zainteresovana lica.

Komisija će odmah nakon isteka roka za podnošenje Prijava, pristupiti otvaranju Prijava. Komisija odobrava Prijavu koja ispunjava uslove u skladu sa Javnim pozivom.

Ukoliko nijedna Prijava ne ispunjava propisane uslove, Komisija proglašava postupak neuspešnim. U slučaju proglašenja postupka neuspešnim, Društvo može nakon isteka roka od 30 dana objaviti novi javni poziv, pri čemu minimalni iznos dokapitalizacije, utvrđen ovim Planom ne može biti promenjen.

Komisija utvrđuje redosled važećih Prijava prema visini ponuđenog iznosa za dokapitalizaciju. Najviša ponuđena cena predstavlja početnu cenu na javnom nadmetanju.

U slučaju da u postupku učestvuje samo jedan učesnik za čiju Prijavu Komisija utvrdi da je važeća, Komisija će tog učesnika proglasiti Izabranim investitorom.

U slučaju da u postupku učestvuju najmanje dva učesnika za čije Prijave Komisija utvrdi da su važeće, javno nadmetanje se sprovodi odmah po utvrđivanju redosleda Prijava. Učesnik koji istakne najvišu ponudu proglašava se za Izabranog investitora. Komisija utvrđuje redosled učesnika prema visini istaknutih ponuda.

Ukoliko niko od učesnika čije su Prijave odobrene ne prihvati početnu cenu, javno nadmetanje se proglašava neuspešnim, a učesnici gube pravo na vraćanje depozita.

Izabrani investitor će u roku od 15 dana od dana donošenja odluke o Izabranom investitoru izvršiti uplatu ponuđenog iznosa dokapitalizacije na poseban namenski račun Dužnika kod poslovne banke, u skladu sa uputstvima dobijenim od Komisije. Uplata ponuđenog iznosa dokapitalizacije se vrši u dinarima po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate. Uplaćeni depozit se uračunava u iznos dokapitalizacije. Sredstva dobijena dokapitalizacijom biće u potpunosti i isključivo korišćena za namirenje potraživanja poverilaca, u skladu sa odredbama ovog Plana.

Ukoliko je Izabrani investitor ili njegovo povezano lice istovremeno i poverilac, za iznos potraživanja koji bi, u skladu sa planom namirenja, bio namiren u novcu može se umanjiti ukupan iznos sredstava koja se uplaćuju na ime dokapitalizacije, pri čemu će se taj iznos smatrati nenovčanim ulogom na ime povećanja kapitala, odnosno dokapitalizacije. Na ime takvog nenovčanog uloga, Izabrani investitor stiče prava na akcije Društva po osnovu dokapitalizacije, na način opisan u odeljku D.3. Nenovčani ulog Izabranog investitora, u smislu ovog Plana, odnosi se isključivo na potraživanja koja Izabrani investitor ili njegovo zavisno pravno lice ima prema Dužniku i koje je sadržano u odgovarajućim klasama ovog Plana.

Ukoliko Izabrani investitor ne izvrši uplatu sredstava u predviđenom roku, smatraće se da je odustao od Ponude i gubi pravo na povraćaj depozita. Komisija u tom slučaju može doneti odluku kojom se drugorangirani učesnik, a shodno utvrđenom redosledu prema visini istaknutih ponuda, proglašava Izabranim investitorom.

Opisani postupak odnosi se na drugorangiranog i sve niže rangirane ponuđače.

Učesnicima koji ne budu proglašeni za Izabranog investitora, depozit se vraća u roku od 15 dana od dana registracije emitovanih hartija od vrednosti po osnovu dokapitalizacije u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti.

D.2. Smanjenje kapitala i poništavanje izdatih hartija od vrednosti Dužnika

Vanrednim revizorskim izveštajem sa stanjem na dan 30.09.2019. godine utvrđeno je postojanje gubitka iznad visine kapitala u iznosu od 1.538.860 hiljada dinara.

S tim u vezi, Plan predviđa meru smanjenja kapitala, odnosno povlačenje i poništavanje svih akcija Društva izdatih do dana pokretanja prethodnog stečajnog postupka za usvajanje Unapred pripremljenog plana reorganizacije, a radi pokrića gubitka iznad visine kapitala. Akcionari Društva koji su imali to svojstvo na dan pokretanja postupka u potpunosti gube pravo na akcije.

Konkretno, biće poništeno 8.156.236 akcija pojedinačne nominalne vrednosti 374 dinara, ISIN: RSTIGRE55421, CFI: ESVUFR

Istovemeno sa povlačenjem i poništavanjem postojećih akcija, usvajanjem ovog Plana biće emitovane nove akcije Društva po osnovu konverzije dela potraživanja javnih prihoda budžeta Republike Srbije koja su svrstana u klasu III, u iznosu od 3.000.000,00 dinara (na način opisan u odeljku D.3, stav 1, prva alineja).

Plan predstavlja pravni osnov za poništenje svih izdatih akcija Dužnika, registrovanih u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti do dana pokretanja prethodnog stečajnog postupka za usvajanje Unapred pripremljenog plana reorganizacije. U skladu sa tim, pravnosnažnošću rešenja o usvajanju Plana reorganizacije, na osnovu Plana kao izvršne isprave, izvršiće se brisanje postojećih akcija i upis novoemitovanih akcija Dužnika u skladu sa ovim Planom.

Planirani vremenski okvir za registraciju mere smanjenjakapitala je 3 (tri) meseca od stupanja na snagu Plana.

D.3. Izdavanje novih hartija od vrednosti od strane Dužnika

Plan predviđa izdavanje novih hartija od vrednosti – običnih akcija sa pravom glasa, i to:

* Emisija akcija po osnovu konverzije dela potraživanja javnih prihoda budžeta Republike Srbije koja su svrstana u klasu III, u iznosu od 3.000.000,00 dinara. Po osnovu konverzije iznosa od 3.000.000,00 dinara potraživanja javnih prihoda budžeta Republike Srbije svrstanih u klasu III, biće emitovane obične akcije sa pravom glasa po emisionoj ceni od 100,00 dinara za jednu akciju, što je ujedno i nominalna vrednost akcije. Ukupan broj novoemitovanih akcija iznosi 30.000. Akcije će nositi oznaku CFI kod ESVUFR, a oznaka serije (ISIN broj) će biti dodeljene od strane Centralnog registra depo i kliring hartija od vrednosti. Povećanje kapitala po osnovu ove emisije sprovešće se istovremeno sa merom smanjenja kapitala i poništaja postojećih akcija. Planirani vremenski okvir za realizaciju ove mere je 3 (tri) meseca od dana stupanja na snagu Plana.
* Emisija akcija po osnovu dokapitalizacije. Po osnovu dokapitalizacije biće emitovane obične akcije sa pravom glasa, po emisionoj ceni od 100,00 dinara dokapitalizacije za jednu akciju, što je ujedno visina nominalne vrednosti akcije. Broj akcija koje će Investitor steći na ovaj način zavisi od ponuđenog iznosa dokapitalizacije. Akcije koje Izabrani investitor stiče po osnovu novčanog i po osnovu nenovčanog uloga, izdaju se pod istim uslovima. Odluku o emitovanju akcija po osnovu dokapitalizacije, sa svim njenim bitnim elementima, doneće nadležni organ Društva. Vremenski okvir za sprovođenje mere izdavanja novih hartija od vrednosti po osnovu dokapitalizacije je 6 (šest) meseci od dana donošenja odluke.
* Emisija akcija po osnovu konverzije potraživanja u kapital – potraživanja poverilaca svrstanih u klase: I, IV, V, VI i VII koja ne budu namirena iz sredstava dokapitalizacije, kao i potraživanja poverilaca klase III koja preostanu nakon konverzije 3.000.000,00 dinara i namirenja u novcu iz sredstava dokapitalizacije, biće konvertovana u kapital Dužnika. S tim u vezi, Društvo će emitovati obične akcije sa pravom glasa po emisionoj ceni od 100.000,00 dinara duga Društva prema poveriocu za jednu akciju (podrazumeva nominalnu cenu akcije od 100,00 dinara i 99.900,00 dinara emisionu premiju). Odluku o emitovanju akcija po osnovu konverzije potraživanja opisane u ovom stavu, sa svim njenim bitnim elementima, doneće nadležni organ Društva. Vremenski okvir za sprovođenje ove mere je 6 (šest) meseci od dana donošenja odluke.

Postupak izdavanja hartija od vrednosti vršiće se bez javnog poziva, kao i učešća Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, koja je nenadležna za izdavanje hartija od vrednosti u postupku stečaja, u skladu sa odredbom člana 170. Zakona o stečaju.

Navedene emisije će biti evidentirane na emisionom računu Društva u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti, nakon stupanja Plana na snagu.

Akcije se izdaju danom njihovog prenosa sa emisionog računa na račune vlasnika, od kada teku sva njihova prava po osnovu hartija.

Namena sredstava koja će se prikupiti izdavanjem navedenih emisija akcija je ispunjenje Plana, odnosno namirenje poverilaca i formiranje nove vlasničke strukture Društva.

Akcijama izdavaoca trgovaće se na slobodnom tržištu. Svaka akcija ovih emisija daje pravo na jedan glas u Skupštini društva. Pored prava glasa, Vlasnici akcija imaće i druga prava u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Društva.

D.4. Namirenje potraživanja poverilaca u novcu

Planom je predviđeno da potraživanja poverilaca budu namirena u novcu, i to:

* „Klasa II – obaveze za neto zarade (prvi isplatni red)“ biće namirena u novcu u potpunosti pre početka primena Plana;
* Razlučni poverioci svrstani u klasu I biće delimično namireni u novcu iz iznosa dokapitalizacije. Za namirenje potraživanja klase I ovim Planom opredeljeno je 62% sredstava dobijenih dokapitalizacijom, pri čemu će pojedinačni poverioci u tako opredeljenim sredstvima učestvovati srazmerno njihovom učešću u klasi.
* Neobezbeđeni poverioci (klase IV, V, VI i VII i klasa III umanjeno za 3.000.000,00 dinara konvertovanih potraživanja) biće delimično namireni u novcu iz sredstava dobijenih dokapitalizacijom. Za namirenje potraživanja neobezbeđenih poverilaca ovim Planom opredeljeno je 38% sredstava dobijenih dokapitalizacijom, pri čemu će pojedinačni poverioci u tako opredeljenim sredstvima učestvovati srazmerno njihovom učešću u iznosu koji predstavlja zbir potraživanjima klasa IV, V, VI i VII i potraživanja klase III umanjena za 3.000.000,00 dinara.

Planirani vremenski okvir za namirenje poverilaca u novcu je 60 dana od dana registracije povećanja kapitala po osnovu dokapitalizacije u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti. Namirenje u novcu na način definisan ovim Planom izvršiće se jednokratno, isplatom sa posebnog namenskog računa kod poslovne banke u skladu sa Planom namirenja koji će utvrditi revizorska kuća koja ima važeću dozvolu za obavljanje revizije finansijskih izveštaja izdatu od strane Ministarstva finansija Republike Srbije.

D.5. Konverzija potraživanja u kapital

Ovim Planom predviđeno je namirenje dela obaveza prema poveriocima čija su potraživanja svrstana u klase I, III, IV, V, VI i VII putem pretvaranja (konverzije) potraživanja poverilaca utvrđenih na datum preseka stanja u Vanrednom izveštaju revizora u vlasnički ulog.

Plan predviđa dve konverzije potraživanja u kapital:

* Prva konverzija potraživanja u kapital odnosi se na konverziju 3.000.000,00 dinara potraživanja poverioca Ministarstvo finansija – Poreska uprava iz klase III u kapital Društva. Konverzija će se sprovesti emitovanjem hartija od vrednosti – običnih akcija sa pravom glasa po emisionoj ceni od 100,00 dinara za jednu akciju (što je ujedno i nominalna vrednost akcije).
* Druga konverzija potraživanja u kapital sprovešće se nakon prve konverzije i namirenja poverilaca u novcu. Sva potraživanja poverilaca svrstanih u klase I, III, IV, V, VI i VII koja preostanu nakon prve konverzije i namirenja u novcu biće konvertovana u kapital Društva emitovanjem hartija od vrednosti Dužnika – običnih akcija sa pravom glasa po emisionoj ceni od 100.000,00 dinara duga Društva prema poveriocu za jednu akciju (podrazumeva nominalnu cenu akcije od 100,00 dinara i 99.900,00 dinara emisione premije).

Poverioci stiču akcije po osnovu celokupnog iznosa svog potraživanja koje je predviđeno za konverziju. Poverilac može biti vlasnik idealnog dela akcije, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, odnosno Plan predviđa mogućnost postojanja suvlasnika nad akcijama. Suvlasnici akcije smatraju se jednim akcionarom u odnosu prema Društvu i solidarno su odgovorni prema Društvu za obaveze koje imaju po osnovu akcije.

D.6. Izmene i dopune opštih akata Dužnika i drugih dokumenata o osnivanju ili upravljanju

Sticanjem akcija po osnovu dokapitalizacije i konverzije novi akcionari stiču sva prava predviđena Statutom Društva.

Po stupanju na snagu Plana reorganizacije, Skupština akcionara usvojiće izmene i dopune opštih akata Dužnika, kao i drugih dokumenata o osnivanju ili upravljanju.

D.7. Druge mere od značaja za realizaciju plana reorganizacije

* Troškovi postupka - Sve obaveze nastale od dana preseka stanja do dana pravnosnažnosti rešenja o potvrđivanju usvajanja Plana imaju tretman troškova postupka, a Dužnik će ih izmirivati o dospelosti. Obaveze po osnovu javnih prihoda nastale od dana 03.10.2019. godine pa nadalje predstavljaju tekuće obaveze koje će se izmirivati u skladu sa poreskim propisima.
* Promena pravne forme i oblika organizovanja – Ovim Planom nije predviđena promena pravne forme i oblika organizovanja, pri čemu Društvo može u toku trajanja realizacije Plana izvršiti promenu pravne forme i oblika organizovanja ukoliko se za tim ukaže potreba. Napred navedeno odnosi se i na promenu iz javnog akcionarskog društva u akcionarsko društvo koje nije javno.
* Privremena obustava trgovanja akcijama - Društvo može u toku trajanja realizacije Plana privremeno obustaviti trgovanje akcijama iz razloga sprovođenja mera definisanih ovim Planom.
* Isključenje primene odredbi o pravima nesaglasnih akcionara u toku trajanja primene Plana – U toku trajanja primene Plana reorganizacije na poslovanje Dužnika neće se primenjivati odredbe o pravima nesaglasnih akcionara.
* Obračun i otpis kamata - Na obaveze Društva obuhvaćene ovim Planom, osim za obaveze klase III, neće se obračunavati kamate ni po jednom osnovu za vreme trajanja realizacije UPPR-a. Sve kamate nastale od dana preseka stanja do dana pravnosnažnosti rešenja o potvrđivanju usvajanja Plana su predmet otpisa. Izuzetno, na obaveze prema Poreskoj upravi po osnovu javnih prihoda koje su svrstane u klasu III i obuhvaćene ovim Planom sa stanjem na dan 03.10.2019. godine kamate će se obračunavati do dana pravnosnažnosti Plana, u iznosu koji će zapisnikom utvrditi Ministarstvo finansija – Poreska uprava – Filijala Pirot.
* Raspolaganje sredstvima dobijenim po osnovu dokapitalizacije – Sredstva po osnovu dokapitalizacije, Izabrani investitor će upalatiti na poseban namenski račun Dužnika kod poslovne banke. Sredstva dobijena dokapitalizacijom mogu se koristiti isključivo za namirenje poverilaca. Isplata poverilaca izvršiće se sa namenskog računa prema Planu namirenja koji će, nakon registracije povećanja kapitala po osnovu dokapitalizacije kod CRHoV, sastaviti ovlašćena revizorska kuća.
* Zadržavanje imovine koja je u funkciji obavljanja osnovnih delatnosti Dužnika – Celokupna imovina Društva koja je u funkciji obavljanja osnovnih delatnosti ostaje u svojini Društva i ne može se koristiti za namirenje poverilaca. Razlučni poverioci ne mogu svoja potraživanja namiriti prodajom imovine Dužnika. Sva sredstva obezbeđenja, između ostalog i obezbeđenje u vidu zaloge i hipoteke, kao i sva druga sredstva obezbeđenja, predata poveriocima radi obezbeđenja njihovih potraživanja od strane Dužnika, ostaju na snazi i nakon usvajanja Plana pod nepromenjenim uslovima, za sve vreme sprovođenja i važenja Plana, odnosno do potpunog namirenja potraživanja poverilaca.
* Brisanje uspostavljenih tereta na imovini Društva – Sva sredstva obezbeđenja u vidu hipoteka nad nepokretnom imovinom, zaloga nad pokretnom imovinom Društva i izdatih menica kojima su obezbeđena potraživanja obuhvaćena Planom, ostaju na snazi do potpunog namirenja poverilaca. Nakon potpunog namirenja poverilaca, odnosno nakon registracije poverioca imaoca obezbeđenja kao vlasnika akcija Društva u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti, izvršiće se brisanje svih sredstava obezbeđenja (hipoteka nad nepokretnom imovinom i zaloga nad pokretnom imovinom), kao i poništavanje menica izdatih kao mera obezbeđenja potraživanja obuhvaćenih ovim Planom.
* Izdavanje imovine u zakup - Planom je predviđeno izdavanje opterećene i neopterećene imovine u zakup trećim licima. Ukoliko je imovina koja se daje u zakup opterećena, za predmetno izdavanje neophodna je i saglasnost razlučnog poverioca tokom perioda sprovođenja Plana.
* Optimizacija upravljanja plasmanima u povezanim društvima - Za zavisna društva u vlasništvu Dužnika, predviđeno je sledeće:
  1. Tigar Obezbedjenje d.o.o. - predviđena je prodaja ovog entiteta. Predviđeni rok za prodaju ovog entiteta je 12 meseci od početka primene Plana. Ukoliko do prodaje ne dođe, nastavlja poslovanje kao poseban entitet zbog zakonom definisanih specifičnosti.
  2. A.D. Slobodna zona Pirot- nastavlja poslovanje kao poseban entitet.
  3. Pi kanal d.o.o. - predviđena je prodaja udela. Predviđeni rok za prodaju ovog entiteta je 12 meseci od početka primene Plana.
  4. Tigar Inter Risk d.o.o. – nastavlja poslovanje kao poseban entitet , a može doći i do pripajanja matičnom društvu.
  5. Tigar Poslovni servis d.o.o. - inicijalno je predviđena prodaja ovog entiteta. Predviđeni rok za prodaju ovog entiteta je 12 meseci od početka primene Plana. Ukoliko prodaja ne bude uspešna,nastavlja poslovanje kao poseban entitet zbog zakonom definisanih specifičnosti ili se pripaja matičnom društvu.
  6. Tigar Americas Corporation- predviđeno je gašenje ovog entiteta. Postupak gašenja je već pokrenut, međutim, imajući u vidu drugo zakonodavstvo teško je predvideti rokove.
  7. Tigar Partner Skoplje- nastavlja poslovanje kao poseban entitet.
  8. Tigar Trejd Banja Luka - nastavlja poslovanje kao poseban entitet
  9. Tigar Montenegro - Pokrenut je stečajni postupak Rešenjem Privrednog suda Crne Gore ST.br. 293/19 od 08.04.2019. godine koji još uvek nije okončan.
  10. Tigar Trejd Doel Skoplje – nastavlja poslovanje kao poseban entitet.
* Nastavak saradnje sa dobavljačima - Ovim Planom se predviđa nastavak saradnje sa dobavljačima, a u cilju održanja procesa proizvodnje na planiranom nivou, odnosno na nivou koji omogućava zadovoljenje postojeće tražnje. Dužnik će obaveze prema dobavljačima čije su isporuke od značaja za kontinuitet proizvodnje moći da izmiruje iz tekućeg poslovanja, kao i putem kompenzacija, zamene ispunjenja i drugih instituta u skladu sa zakonom i ovim Planom.
* Finansiranje poslovanja - Ovim Planom se dozvoljava mogućnost budućeg zaduživanja u cilju finansiranja redovnog poslovanja i investicija.
* Kompenzacije - Ovim Planom se dozvoljava mogućnost sprovođenja kompenzacija sa poveriocima, ukoliko se za to steknu uslovi. Kompenzacije će biti izvršene i za potrebe ažuriranja iznosa portraživanja poverilaca po klasama, i to na dan pravnosnažnosti rešenja o potvrđivanju usvajanja Plana, kada će biti sastavljen novi presek stanja obaveza koje su postojale na dan 30.09.2019. godine.
* Zamena ispunjenja - Ovim Planom se dozvoljava mogućnost da Dužnik svoje obaveze utvrđene Planom izvršava i kroz institut zamene ispunjenja u skladu sa odredbama člana 308 Zakona o obligacionim odnosima.
* Rezervisanja za poverioce osporenih potraživanja i potencijalne obaveze – Dužnik će rezervisati posebna sredstva za poverioce osporenih potraživanja.

1. Lista poverilaca sa podelom na klase poverilaca

E.1. Kriterijum podele poverilaca na klase

Ovim Planom reorganizacije, poverioci Društva podeljeni su na klase u skladu sa kriterijumom propisanim članom 165. Zakona o stečaju u vezi sa članovima 48. do 50. i članom 54. istog Zakona.

Napominjemo da se poverioci izjašnjavaju prilikom davanja saglasnosti na plan/glasanja u skladu sa visinom obaveza prikazanim u narednom odeljku, odnosno u klasama poverilaca.

E.2. Klase poverilaca

Rekapitulacija klasa poverilaca predviđena ovim Planom je data u sledećoj tabeli:

Tabela 10: Rekapitulacija klasa

U skladu sa navedenim, Plan reorganizacije podrazumeva formiranje sledećih klasa poverilaca, primenom člana 165, a u vezi sa članom 54. stav 4., te članovima 48.-50. Zakona o stečaju:

**Klasa I poverilaca** – razlučni poverioci čija su potraživanja obezbeđena zalogom, odnosno hipotekom na pokretnoj i nepokretnoj imovini, u vlasništvu Dužnika, odnosno u vlasništvu zavisnih društava Dužnika.

U ovoj klasi je prikazan iznos potraživanja poverilaca do visine procenjene vrednosti imovine na kojoj postoji uspostavljeno založno pravo.

Pregled založnih prava je dat u odeljku P.

Tabela 11: Klasa I poverilaca – razlučni poverioci

**Klasa II poverilaca** – poverioci koji potražuju neisplaćene neto zarade zaposlenih i bivših zaposlenih, u iznosu minimalnih zarada za poslednjih godinu dana pre utvrđenog datuma preseka stanja u poslovnim knjigama (prema kriterijumu iz člana 54. stav 4. tačka 1. Zakona o stečaju).

Tabela 12: Klasa II poverilaca – neto zarade zaposlenih po minimalnoj osnovi (prvi isplatni red)

**Klasa III poverilaca** – obaveze prema Ministarstvu finansija, Poreska uprava

Ovu klasu čine obaveze prema Poreskoj upravi sa stanjem na dan 03.10.2019. godine, prema Zapisniku o usaglašenom stanju duga po osnovu javnih prihoda na dan 03.10.2019. godine roj: 079-433-00-8491/2017 od 18.10.2019. godine.

Tabela 13: Klasa III poverilaca – obaveze prema Poreskoj upravi

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **R.br.** | **Poverilac - Klasa I** | **Ukupna obaveza prema poveriocu** | **% učešća u klasi** |
| 1 | Ministarstvo finansija, Poreska Uprava | 373.670.128,32 | 100,00% |
| **UKUPNO** | | **373.670.128,32** | **100,00%** |

U narednoj tabeli prikazana su potraživanja poverioca klase III sa izvršenom funkcionalnom podelom po uplatnim računima.

Tabela 13.1: Klasa III poverilaca (detaljan pregled po uplatnim računima)

| **Poverilac** | **Broj uplatnog računa** | **Model i poziv na broj (оdobrenje)** | **Iznos obaveze** |
| --- | --- | --- | --- |
| Ministarstvo finansija, Poreska Uprava | 840-4848-37 | 97 1691000000016101877 | 122.863,04 |
|  | 840-4848-37 | 97 5691000000016213543 | 273.631,54 |
|  | 840-4848-37 | 97 9191000000016346971 | 15.376.316,86 |
|  | 840-4848-37 | 97 1091000000016465823 | 58.811,37 |
|  | 840-4848-37 | 97 2391000000016610090 | 46.445,34 |
|  | 840-4848-37 | 97 6491000000016754768 | 7.330.003,29 |
|  | 840-4848-37 | 97 9491000000016969807 | 805.740,12 |
|  | 840-4848-37 | 97 1291000000017113265 | 17.981.085,71 |
|  | 840-4848-37 | 97 3491000000017370825 | 1.432.154,55 |
|  | 840-4848-37 | 97 4491000000017382979 | 57.808,78 |
|  | 840-4848-37 | 97 1491000000017587950 | 15.625.862,44 |
|  | 840-4848-37 | 97 4991000000017634951 | 169.861,73 |
|  | 840-4848-37 | 97 3591000000017671751 | 57.681,76 |
|  | 840-4848-37 | 97 3991000000017671976 | 55.965,10 |
|  | 840-4848-37 | 97 6691000000017726772 | 9.711.375,91 |
|  | 840-4848-37 | 97 6591000000017741193 | 57.195,84 |
|  | 840-4848-37 | 97 7391000000017851156 | 259.266,09 |
|  | 840-4848-37 | 97 1791000000017941223 | 18.107.567,40 |
|  | 840-4848-37 | 97 4291000000017994888 | 168.884,63 |
|  | 840-4848-37 | 97 6391000000018052014 | 113.807,66 |
|  | 840-4848-37 | 97 5291000000018053796 | 57.132,90 |
|  | 840-4848-37 | 97 2991000000018111745 | 239.076,42 |
|  | 840-4848-37 | 97 4491000000018115814 | 59.071,75 |
|  | 840-4848-37 | 97 1991000000018214245 | 9.716.950,70 |
|  | 840-4848-37 | 97 6191000000018309873 | 112.727,22 |
|  | 840-4848-37 | 97 8791000000018310123 | 150.086,91 |
|  | 840-4848-37 | 97 8291000000018359045 | 15.952.696,01 |
|  | 840-4848-37 | 97 2191000000018499198 | 128.690,29 |
|  | 840-4848-37 | 97 8691000000018623595 | 9.561.315,06 |
|  | 840-4848-37 | 97 1691000000018745709 | 249.573,98 |
|  | 840-4848-37 | 97 6191000000018766355 | 16.392.381,21 |
|  | 840-4848-37 | 97 8691000000018774527 | 53.571,68 |
|  | 840-4848-37 | 97 4591000000018830348 | 127.284,04 |
|  | 840-4848-37 | 97 9491000000018830558 | 148.464,33 |
|  | 840-4848-37 | 97 3891000000018830803 | 111.507,37 |
|  | 840-4848-37 | 97 3691000000018960816 | 9.500.393,75 |
|  | 840-4848-37 | 97 6791000000018965979 | 55.560,85 |
|  | 840-4848-37 | 97 4291000000019079833 | 50.004,27 |
|  | 840-4848-37 | 97 7091000000019080050 | 50.004,27 |
|  | 840-4848-37 | 97 8091000000019126348 | 240.092,77 |
|  | 840-4848-37 | 97 5291000000019171915 | 17.852.385,30 |
|  | 840-4848-37 | 97 5691000000019222095 | 129.599,54 |
|  | 840-4848-37 | 97 1091000000019223145 | 113.454,34 |
|  | 840-4848-37 | 97 8791000000019224736 | 98.945,44 |
|  | 840-4848-37 | 97 8891000000019481236 | 56.958,37 |
|  | 840-4848-37 | 97 6791000000019487548 | 9.354.863,86 |
|  | 840-4848-37 | 97 9791000000019633523 | 14.760.246,83 |
|  | 840-4848-37 | 97 0991000000019678043 | 129.364,39 |
|  | 840-4848-37 | 97 8591000000019678341 | 125.194,51 |
|  | 840-4848-37 | 97 4891000000019728276 | 112.350,03 |
|  | 840-4848-37 | 97 1591000000019771161 | 270.748,68 |
|  | 840-4848-37 | 97 9791000000019818308 | 8.667.809,50 |
|  | 840-4848-37 | 97 4791000000020020214 | 16.521.763,70 |
|  | 840-4848-37 | 97 8691000000020083542 | 49.806,55 |
|  | 840-4848-37 | 97 4491000000020098106 | 56.780,31 |
|  | 840-4848-37 | 97 9591000000020105558 | 145.072,40 |
|  | 840-4848-37 | 97 7091000000020105728 | 111.210,10 |
|  | 840-4848-37 | 97 3291000000020105967 | 98.585,84 |
|  | 840-4848-37 | 97 1791000000020106457 | 385.169,98 |
|  | 840-4848-37 | 97 8091000000020228462 | 8.434.069,87 |
|  | 840-4848-37 | 97 8291000000020361998 | 15.302.117,98 |
|  | 840-4848-37 | 97 3591000000020492026 | 126.292,31 |
|  | 840-4848-37 | 97 8991000000020492396 | 111.352,59 |
|  | 840-4848-37 | 97 0391000000020493039 | 151.888,51 |
|  | 840-4848-37 | 97 7391000000020500711 | 400.526,34 |
|  | 840-4848-37 | 97 0391000000020624765 | 8.552.204,88 |
|  | 840-4848-37 | 97 6291000000020761774 | 13.355.179,22 |
|  | 840-4848-37 | 97 4191000000022463646 | 14.634.392,38 |
|  | 840-4848-37 | 97 6691000000022869130 | 75.311,79 |
|  | 840-4848-37 | 97 2591000000023176181 | 7.947.517,90 |
|  | 840-4848-37 | 97 4791000000023271072 | 13.667.362,40 |
|  | 840-4848-37 | 97 4891000000023367328 | 421.150,33 |
|  | 840-4848-37 | 97 7591000000023432406 | 8.583.624,76 |
|  | 840-4848-37 | 97 0591000000023476338 | 55.845,65 |
|  | 840-4848-37 | 97 6791000000023476576 | 49.328,95 |
|  | 840-4848-37 | 97 0491000000023476888 | 16.084,69 |
|  | 840-4848-37 | 97 1591000000023477046 | 50.447,48 |
|  | 840-4848-37 | 97 9591000000023555072 | 17.635,86 |
|  | 840-4848-37 | 97 2791000000023659111 | 16.264.865,82 |
|  | 840-4848-37 | 97 2091000000023773735 | 113.465,72 |
|  | 840-4848-37 | 97 5291000000023773886 | 100.600,26 |
|  | 840-4848-37 | 97 4991000000023820738 | 29.283,41 |
|  | 840-4848-37 | 97 4891000000023820803 | 33.119,54 |
|  | 840-4848-37 | 97 5991000000023820864 | 99.597,01 |
|  | 840-4848-37 | 97 9591000000023820949 | 24.580,28 |
|  | 840-4848-37 | 97 5391000000023993235 | 8.221.087,63 |
|  | 840-4848-37 | 97 2991000000024072395 | 415.028,52 |
|  | 840-4848-37 | 97 3291000000024107508 | 14.621.499,43 |
|  | 840-711211843-73 | 97 5907990000000240034 | 4.337.162,29 |
|  | 840-745126843-22 | 97 1807990000002575937 | 38.938,65 |
|  | 840-713421843-23 | 97 51 128 100358298 | 464.556,84 |
|  | 840-743921843-26 | 97 5079100358298 | 15.578,42 |
|  | 840-743923843-40 | 97 5079100358298 | 2.173.631,22 |
|  | 840-4848-37 | 97 4491000000019753756 | 235.164,23 |
|  | 840-4848-37 | 97 4891000000020281758 | 295.160,13 |
|  | 840-4848-37 | 97 3591000000020363307 | 291.680,53 |
|  | 840-4848-37 | 97 0391000000020626511 | 228.644,53 |
|  | 840-4848-37 | 97 2791000000020777823 | 269.968,90 |
|  | 840-4848-37 | 97 7891000000021113620 | 208.551,90 |
|  | 840-4848-37 | 97 9091000000021306937 | 312.243,20 |
|  | 840-4848-37 | 97 3291000000021508393 | 205.858,83 |
|  | 840-4848-37 | 97 1991000000021760274 | 243.747,06 |
|  | 840-4848-37 | 97 2991000000021973315 | 204.522,18 |
|  | 840-4848-37 | 97 0691000000022355147 | 135.679,70 |
|  | 840-4848-37 | 97 5991000000015425708 | 388.200,03 |
|  | 840-4848-37 | 97 1091000000015596994 | 80.664,88 |
|  | 840-4848-37 | 97 7291000000015647769 | 419.637,85 |
|  | 840-4848-37 | 97 9591000000015896534 | 110.117,94 |
|  | 840-4848-37 | 97 8691000000015946298 | 632.229,43 |
|  | 840-4848-37 | 97 5191000000015955363 | 170.931,68 |
|  | 840-4848-37 | 97 3691000000015955368 | 170.931,68 |
|  | 840-4848-37 | 97 2791000000015955371 | 45.978,45 |
|  | 840-4848-37 | 97 9791000000015955380 | 170.931,68 |
|  | 840-4848-37 | 97 8291000000015955385 | 170.931,68 |
|  | 840-4848-37 | 97 6491000000015955391 | 170.931,68 |
|  | 840-4848-37 | 97 5891000000015955393 | 170.931,68 |
|  | 840-4848-37 | 97 1991000000016360478 | 768.671,32 |
|  | 840-4848-37 | 97 7091000000016648357 | 215.952,44 |
|  | 840-4848-37 | 97 6591000000016814940 | 616.779,78 |
|  | 840-4848-37 | 97 8891000000016970003 | 389.924,73 |
|  | 840-4848-37 | 97 8391000000017113985 | 692.570,25 |
|  | 840-4848-37 | 97 2291000000017371023 | 387.545,50 |
|  | 840-4848-37 | 97 7891000000017655085 | 622.920,14 |
|  | 840-4848-37 | 97 5291000000017727391 | 253.206,26 |
|  | 840-4848-37 | 97 8791000000018028726 | 534.979,86 |
|  | 840-4848-37 | 97 1191000000018214474 | 250.915,46 |
|  | 840-4848-37 | 97 1691000000018636390 | 247.065,30 |
|  | 840-4848-37 | 97 5191000000018641293 | 383.585,62 |
|  | 840-4848-37 | 97 3591000000018772992 | 440.745,40 |
|  | 840-4848-37 | 97 5891000000018962102 | 245.915,15 |
|  | 840-4848-37 | 97 8191000000019488772 | 426.845,65 |
|  | 840-4848-37 | 97 5291000000019489105 | 201.732,65 |
|  | 840-4848-37 | 97 0291000000019747853 | 336.028,28 |
|  | 840-4848-37 | 97 7391000000019820159 | 117.146,48 |
|  | 840-4848-37 | 97 4991000000020049669 | 304.126,99 |
|  | 840-4848-37 | 97 5691000000020288125 | 116.273,90 |
|  | 840-4848-37 | 97 9191000000020363450 | 222.321,31 |
|  | 840-4848-37 | 97 8191000000020629201 | 116.324,02 |
|  | 840-4848-37 | 97 6491000000020778037 | 194.960,44 |
|  | 840-4848-37 | 97 3991000000021113827 | 116.139,72 |
|  | 840-4848-37 | 97 6991000000021308496 | 244.488,95 |
|  | 840-4848-37 | 97 0991000000021525796 | 117.311,12 |
|  | 840-4848-37 | 97 9291000000021760767 | 177.633,29 |
|  | 840-4848-37 | 97 6791000000021973464 | 116.097,58 |
|  | 840-4848-37 | 97 4291000000022183348 | 197.945,61 |
|  | 840-4848-37 | 97 8791000000022355217 | 114.865,85 |
|  | 840-745126843-22 | 97 0507990000001119066 | 41.485,76 |
|  | 840-745126843-22 | 97 8607990000001160555 | 39.992,84 |
|  | 840-745126843-22 | 97 0207990000001196764 | 40.240,10 |
|  | 840-745126843-22 | 97 2007990000001225470 | 45.501,28 |
|  | 840-745126843-22 | 97 4407990000001297533 | 45.113,51 |
|  | 840-745126843-22 | 97 8907990000001446122 | 41.307,02 |
|  | 840-745126843-22 | 97 9307990000001682542 | 39.058,82 |
|  | 840-745126843-22 | 97 9507990000001717235 | 39.987,15 |
|  | 840-745126843-22 | 97 1207990000001838739 | 39.419,31 |
|  | 840-745126843-22 | 97 6007990000001881403 | 40.057,32 |
|  | 840-745126843-22 | 97 5807990000001911215 | 38.752,77 |
| **UKUPNO** | | | **373.670.128,32** |

**Klasa IV poverilaca** - poverioci koji imaju potraživanja po osnovu javnih prihoda(prema kriterijumu iz člana 54. stav 4. tačka 2. Zakona o stečaju), a koja se svrstavaju u drugi isplatni red.

U ovoj klasi se nalaze obaveze prema lokalnoj samoupravi po osnovu javnih prihoda (osim obaveza iz treće klase) nastale u poslednja tri meseca pre datuma preseka u poslovnim knjigama.

Tabela 14: Klasa IV poverilaca – obaveze prema lokalnoj samoupravi (drugi isplatni red)

U narednoj tabeli prikazana su potraživanja poverilaca klase IV sa izvršenom funkcionalnom podelom po nadležnim odeljenjima i uplatnim računima.

Tabela 14.1: Klasa IV poverilaca (detaljan pregled po nadležnim odeljenjima)

**Klasa V poverilaca** - poverioci koji imaju potraživanja po osnovu javnih prihoda (prema kriterijumu iz člana 54. stav 4. tačka 2. Zakona o stečaju), a koja se svrstavaju u treći isplatni red.

U ovoj klasi se nalaze obaveze prema lokalnoj samoupravi po osnovu javnih prihoda koje se ne nalaze u IV klasi, odnosno obaveze po osnovu javnih prihoda prema lokalnoj samoupravi nastale pre više od tri meseca u odnosu na datum preseka stanja u poslovnim knjigama.

Tabela 15: Klasa V poverilaca – obaveze prema lokalnoj samoupravi (treći isplatni red)

U narednoj tabeli prikazana su potraživanja poverilaca klase V sa izvršenom funkcionalnom podelom po nadležnim odeljenjima i uplatnim računima.

Tabela 15.1: Klasa V poverilaca (detaljan pregled po nadležnim odeljenjima)

**Klasa VI poverilaca** – neobezbeđeni - stečajni poverioci (prema kriterijumu iz člana 54. stav 4. tačka 3. Zakona o stečaju – ostali poverioci iz trećeg isplatnog reda, čija potraživanja nemaju stvarne i suštinske karakteristike potraživanja koje bi opravdale da se svi ili neki od navedenih poverilaca svrstaju u jednu ili više dodatnih klasa poverilaca).

Ovu klasu čine svi neobezbeđeni poverioci po sledećim osnovama:

* dobavljači i isporučioci usluga,
* krediti kod kojih ne postoji obezbeđenje u vidu založnog prava ili bilo kakvo drugo obezbeđenje u smislu Zakona o stečaju,
* deo potraživanja razlučnih poverilaca čija vrednost prevazilazi procenu vrednosti imovine na kojoj je uspostavljeno založno pravo,
* ostale obaveze prema radnicima koje ne pripadaju klasi I.

Tabela 16: Klasa VI poverilaca – stečajni poverioci

**Klasa VII poverilaca** –povezana lica

U ovu klasu svrstani su poverioci –povezana pravna i fizička lica Društva, u skladu sa članom 165. stav 7. Zakona o stečaju.

Tabela 17: Klasa VII poverilaca – povezana lica

1. Visina novčanih iznosa koja će služiti za namirenje poverilaca po klasama

S obzirom da će namirenje poverilaca po klasama biti izvršeno iz sredstava dokapitalizacije i konverzijom potraživanja u trajni ulog u Društvu, za realizaciju mere namirenja nije potrebno obezbediti novčana sredstva, izuzev sredstava koja će se obezbediti dokapitalizacijom kao mera realizacije ovog Plana.

Kako je Planom predviđeno da poverioci mogu postati vlasnici idealnih delova akcije, odnosno Plan predviđa postojanje suvlasništva nad akcijama, deo potraživanja koji eventualno preostane kao razlika između ukupnih potraživanja i vrednosti emitovanih akcija biće isplaćen u novcu u roku od 30 dana od sprovođenja mere konverzije. Imajući u vidu predviđenu emisionu cenu akcije radi se o ukupnom iznosu do 100.000,00 dinara.

1. Namirenje poverilaca po klasama

G.1. Postupak namirenja i vremenska dinamika

Plan predviđa namirenje poverilaca delom u novcu i delom konverzijom njihovih potraživanja utvrđenih na datum preseka stanja u Vanrednom izveštaju revizora u kapital.

U nastavku je dat način i vremenska dinamika namirenja poverilaca po klasama:

* „Klasa II – minimalne neto zarade (prvi isplatni red)“ biće namirene pre početka primene Plana;
* „Klasa III – Ministarstvo finansija – Poreska uprava“ biće namirena na sledeći način:
* konverzijom 3.000.000,00 dinara u kapital Društva, putem emisije običnih akcija Društva po emisionoj ceni akcije od 100,00 dinara duga Društva prema poveriocu za jednu akciju (što je ujedno i nominalna vrednost akcije). Vremenski okvir za realizaciju ove mere je 3 (tri) meseca od dana stupanja na snagu Plana.
* Ostatak potraživanja namiriće se delom u novcu iz sredstava dokapitalizacije, i to iz dela od 38% iznosa dokapitalizacije koji je namenjen za namirenje neobezbeđenih poverilaca, srazmerno učešću preostalog potraživanja poverioca klase III (ukupno potraživanje poverioca obuhvaćeno klasom III umanjeno za 3.000.000,00 dinara) u iznosu koji predstavlja zbir potraživanja klasa IV, V, VI, VII i potraživanja klase III umanjenog za iznos od 3.000.000,00 dinara. Vremenski okvir za realizaciju ove mere je 60 dana od dana registracije emisije akcija po osnovu dokapitalizacije u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti;
* Potraživanja koja preostanu nakon konverzije 3.000.000,00 dinara i namirenja u novcu biće namirena konverzijom u kapital Društva, putem emisije običnih akcija Društva po emisionoj ceni od 100.000,00 dinara duga Društva prema poveriocu za jednu akciju (podrazumeva nominalnu cenu akcije od 100,00 dinara i 99.900,00 dinara emisionu premiju). Vremenski okvir za sprovođenje ove mere je 6 (šest) meseci od dana donošenja odluke.
* „Klasa I – razlučni poverioci“ biće namirena na sledeći način:
* Deo potraživanja namiriće se u novcu iz sredstava dobijenih dokapitalizacijom. Za namirenje poverilaca I klase opredeljeno je 62% sredstava dobijenih dokapitalizacijom. Poverioci će u raspodeli ovih sredstava učestvovati srazmerno svom učešću u klasi. Rok za isplatu poverilaca I klase je 60 dana od dana registracije povećanja kapitala po osnovu dokapitalizacije u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti.
* Ostatak potraživanja poverilaca klase I biće namiren konverzijom potraživanja u kapital Društva, putem emisije običnih akcija Društva po emisionoj ceni od 100.000,00 dinara duga Društva prema poveriocu za jednu akciju (podrazumeva nominalnu cenu akcije od 100,00 dinara i 99.900,00 dinara emisionu premiju). Rok za sprovođenje ove mere je 6 (šest) meseci od dana donošenja odluke.
* Neobezbeđeni poverioci, i to: „Klasa IV - obaveze prema lokalnoj samoupravi (drugi isplatni red)“, „Klasa V - obaveze prema lokalnoj samoupravi (treći isplatni red)“, „Klasa VI – stečajni poverioci“, „Klasa VII – povezana lica“ namiriće se na sledeći način:
* Deo potraživanja biće namiren u novcu iz sredstava dokapitalizacije, i to iz dela od 38% iznosa dokapitalizacije koji je namenjen za namirenje neobezbeđenih poverilaca, srazmerno učešću potraživanja u iznosu koji predstavlja zbir potraživanja klasa IV, V, VI, VII i potraživanja klase III umanjenog za iznos od 3.000.000,00 dinara. Vremenski okvir za realizaciju ove mere je 60 dana od dana registracije povećanja kapitala po osnovu dokapitalizacije u Centralnom registru depo i kliring hartija od vrednosti.
* Ostatak potraživanja koji preostane nakon namirenja u novcu biće namiren konverzijom potraživanja u kapital Društva, putem emisije običnih akcija Društva po emisionoj ceni od 100.000,00 dinara duga Društva prema poveriocu za jednu akciju (podrazumeva nominalnu cenu akcije od 100,00 dinara i 99.900,00 dinara emisionu premiju). Rok za sprovođenje ove mere je 6 (šest) meseci od dana donošenja odluke.

Iznosi potraživanja poverilaca koji će biti namireni u novcu, odnosno konvertovani u kapital Društva, ne mogu biti poznati u trenutku izrade Plana, s obzirom da zavise od: ponuđenog iznosa dokapitalizacije Izabranog investitora, kursa dinara na dan uplate sredstava dokapitalizacije i konačnog preseka stanja potraživanja koja su postojala na dan 30.09.2019. godine, a koja će biti utvrđene vanrednim revizorskim izveštajem danom pravnosnažnosti Rešenja o potrvrđivanju Plana.

Za potrebe opisa mera koje se tiču namirenja poverilaca, sačinjeni su indikativni plan namirenja i indikativna struktura kapitala Dužnika koji ilustruju predviđene mere pod hipotetičkom pretpostavkom da je iznos dokapitalizacije 10 miliona evra (u visini minimalnog, preračunato u dinare prema srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 30.09.2019. godine).

Namirenju poverilaca prethodi smanjenje kapitala i poništavanje svih akcija koje su postojale na dan podnošenja predloga za pokretanje stečajnog postupka sa unapred pripremljenim planom reorganizacije uz istovremeno povećanje kapitala po osnovu konverzije 3.000.000,00 dinara potraživanja javnih prihoda budžeta Republike Srbije (klasa III).

Obaveze prema poveriocima klase II biće u potpunosti izmirene pre dana početka primene Plana i nisu obuhvaćene indikativnim planom namirenja.

U narednoj tabeli prikazani su iznosi potraživanja po klasama koji će biti namireni u novcu, odnosno konverzijom potraživanja u kapital. Prikazane vrednosti su isključivo indikativne i date pod pretpostavkom da će iznos dokapitalizacije biti na nivou minimalnog, kao i da se stanje obaveza prema poveriocima do početka primene Plana neće promeniti. Konačni iznosi zavise od ponuđenog iznosa dokapitalizacije, kursa dinara prema evru na dan uplate sredstava dokapitalizacije i stanja obaveza na dan 30.09.2019. godine koje će biti utvrđeno nakon pravnosnažnosti rešenja o potvrđivanju Plana. Precizan plan namirenja biće sačinjen nakon što se, danom stupanja na snagu Plana, utvrde obaveze koje su postojale na dan 30.09.2019. godine, odnosno nakon uplate sredstava na ime dokapitalizacije. Konačan Plan namirenja biće sačinjen od strane ovlašćene revizorske kuće i predstavljaće osnov za isplatu poverilaca.

Tabela 18. Indikativni plan namirenja

Nakon ispunjenja Plana, vlasnici akcija Dužnika biće Izabrani investitor i poverioci klasa I, III, IV, V, VI i VII.

Poverioci stiču akcije po osnovu celokupnog iznosa svog potraživanja koje je predviđeno za konverziju. Poverilac može biti vlasnik idealnog dela akcije, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima, odnosno Plan predviđa mogućnost postojanja suvlasnika nad akcijama. Suvlasnici akcije smatraju se jednim akcionarom u odnosu prema Društvu i solidarno su odgovorni prema Društvu za obaveze koje imaju po osnovu akcije.

U narednoj tabeli prikazana je indikativna struktura kapitala pod gore datim pretpostavkama. Svi iznosi prikazani u tabeli su isključivo indikativnog karaktera. Konačna struktura kapitala zavisi od ponuđenog iznosa dokapitalizacije, kursa dinara prema evru na dan uplate sredstava dokapitalizacije i stanja obaveza na dan 30.09.2019. godine koje će biti utvrđeno danom stupanja na snagu Plana.

Tabela 19: Indikativna vlasnička struktura nakon primene mera smanjenja postojećeg kapitala i povećanja kapitala po osnovu dokapitalizacije i konverzije

1. Osporena potraživanja i ostale obaveze

Poverioci sa osporenim potraživanjima ili koji su u postupku sudskog spora, će biti namireni na isti način i pod istim uslovima kao klasa kojoj bi ovo potraživanje pripalo ukoliko Društvo bude obavezano u tom smislu pravosnažnom sudskom odlukom.

Tabela 20: Sporna potraživanja trećih lica od Društva

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **R.br.** | **Poverilac** | **Iznos potencijalne obaveze prema poveriocu (dinari)** |
| 1 | Gordana Lazarević i Tihomir Nenadović | 1.019.991,50 |
| 2 | Slaviša Stamenović | 1.200.000,00 |
| 3 | Majdanpek doo u stečaju | 166.004,00 |
| 4 | Boban Zdravković Perunovci | 364.760,79 |
| 5 | Branisalav Šijan | 300.104,00 |
| 6 | Čedomir Spasovski | 180.000,00 |
| 7 | Marjan Aleksić | 145.819,66 |
| 8 | Duško Jankulovski | 8.992.548,84 |
| 9 | Vektor Vermag Beograd | 33.628,80 |
| 10 | Gradska Opština Stari grad Beograd | 94.500,00 |
| 11 | Mlekara Gapid doo Pirot | 22.800,00 |
| 12 | Telekom Srbija ad Beograd | 121.853,20 |
| 13 | Algotech doo Beograd | 35.390,32 |
| 14 | Sekopak doo Pirot | 77.803,00 |
| 15 | Stan Užice | 15.221,00 |
| 16 | Vodovod i kanalizacija Pećinci | 64.652,89 |
| 17 | JKP Gradsko stambeno Beograd | 3.580,94 |
| 18 | Intertas doo Novi Pazar | 199.956,00 |
| 19 | JKSP Komstan Trstenik | 5.112,00 |
| 20 | Klanica Oreovica ad | 23.394,00 |
| 21 | Klas Pek doo Merošina | 492.145,42 |
| 22 | Mimiton doo Niš | 28.319,00 |
| 27 | STR Mihajlović Donja Mutnica | 41.061,00 |
| 28 | Profit doo Babušnica | 7.950,00 |
| 29 | Milk House doo Niš | 43.521,00 |
|  | **UKUPNO** | **13.680.117,36** |

U slučaju izvršne sudske presude, konačne arbitražne odluke ili zakonskog dokazivanja potraživanja ili zakonskog pobijanja razloga osporavanja ovi poverioci bi pripali klasi VI i namirivali bi se u skladu sa načinom namirenja predviđenim za poverioce ove klase.

1. Rok za izvršenje Plana reorganizacije

Očekivani krajnji rok za realizaciju Plana reorganizacije je 18 (osamnaest) meseci od dana usvajanja Plana.

1. Naznačenje o pravima i obavezama poverilaca

Usvajanjem ovog Unapred pripremljenog plana reorganizacije sva prava i obaveze poverilaca iz Plana definišu se isključivo u skladu sa odredbama usvojenog Plana, uključujući i situaciju u kojoj Plan nije u potpunosti izvršen, odnosno u kojoj se izvršenje Plana obustavlja.

1. Stručnjaci angažovani na izradi i sprovođenju Plana i njihove naknade

Na izradi Unapred pripremljenog plana reorganizacije od strane Predlagača, angažovani su:

**I Finansijski savetnik**

BDO Business Advisory d.o.o. Beograd

**II Pravni savetnik**

Zajednička advokatska kancelarija Stanković i partneri, Beograd

**III Revizorska kuća**

Stanišić-Audit d.o.o. Beograd

**IV Nezavisni procenitelj**

Adventis d.o.o. Beograd

U postupku izbora savetnika, revizora i procenitelja Društvo je za svaku od usluga pribavilo tri ponude od lica koja obavljaju delatnost koja je predmet nabavke i koja su sposobna da predmetnu nabavku izvrše kvalitetno i u zadatom roku. Izbor savetnika, revizora i procenitelja izvršen je na osnovu kriterijuma najniže ponuđene cene.

Savetnici, revizor i procenitelj bili su angažovani od strane Društva i u postupku pripreme Unapred pripremljenog plana reorganizacije koji je predate Privrednom sudu u Nišu dana 01.04.2019. godine.

Niti jedan od angažovanih stručnjaka nije povezano lice sa Dužnikom.

Naknade za izradu Plana snosiće Društvo u neto fiksnom iznosu od 6.491.000,00 dinara (iznosi ugovoreni u evrima su preračunati u dinare po srednjem kursu na dan zaključenja ugovora).

1. Nezavisno stručno lice koje će pratiti sprovođenje Plana u interesu svih poverilaca

Nezavisno stručno lice koje će u skladu sa zakonom pratiti sprovođenje Plana u interesu svih poverilaca biće Preduzeće za reviziju Finodit d.o.o, Beograd.

Finodit d.o.o. Beograd nije povezano lice sa Dužnikom.

L.1. Način obaveštavanja poverilaca o sprovođenju Plana

Imenovano nezavisno stručno lice će biti u obavezi da u cilju obaveštavanja poverilaca sastavlja redovne tromesečne izveštaje na osnovu informacija koje će dobijati od rukovodstva Društva na redovnim mesečnim sastancima (koji će se po pravilu održavati do 30. u mesecu za prethodni mesec), kao i informacija koje će pribaviti neposrednim uvidom u dokumentaciju relevantnu za kontrolu izvršavanja obaveza prema usvojenom Planu, koja će mu biti stavljana na uvid od strane Društva tokom navedenih sastanaka ili će mu biti dostavljana na njegov zahtev.

Nezavisno stručno lice će redovne izveštaje iz prethodnog stava sastavljati do kraja meseca koji sledi tromesečnom periodu izveštavanja, za prethodni tromesečni period. Jedan primerak svakog redovnog izveštaja biće predat Društvu. Ovaj izveštaj će biti neposredno dostavljan svakom poveriocu čije potraživanje predstavlja 5% ili više od ukupne vrednosti potraživanja odgovarajuće klase. Ostalim poveriocima izveštaj može biti dostavljen po zahtevu.

U slučaju da u postupku vršenja kontrole utvrdi značajnije odstupanje od Plana, nezavisno stručno lice će biti u obavezi da redovan tromesečni izveštaj kojim je konstatovano takvo odstupanje odmah dostavi i poveriocima iz prethodnog stava.

Nezavisno stručno lice će pratiti sprovođenje Plana do trenutka namirenja Planom utvrđenih obaveze prema poveriocima.

L.2. Iznos i dinamika isplate nagrade za rad nezavisnog stručnog lica

Nezavisno stručno lice će za praćenje sprovođenja Plana imati pravo na kvartalnu naknadu u iznosu od EUR 650 neto u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan plaćanja. Taj iznos će biti uvećan za eventualni PDV, u slučaju da je nezavisno stručno lice obveznik PDV-a.

Isplata naknade iz prethodnog stava biće vršena prema instrukcijama i ispostavljenoj fakturi nezavisnog stručnog lica.

L.3. Postupak promene nezavisnog stručnog lica

Ukoliko iz bilo kog razloga nezavisno stručno lice ne bude moglo da obavlja nadgledanje sprovođenja Plana ili se odluči o neophodnosti promene ovog lica, odluku o drugom nezavisnom stručnom licu koje će obavljati ovu funkciju doneće organi odlučivanja Društva.

1. Obaveštavanje poverilaca, dostupnost informacija i tok pregovora

Paralelno sa izradom Plana vršeno je upoznavanje poverilaca sa njegovim sadržajem, pre svega podelom na klase i predviđenim merama za namirenje potraživanja. Dat je uvid najznačajnijim poveriocima unutar svake od klasa u sadržaj Plana, pri čemu im je data informacija o sastavu i načinu formiranja klasa i načinu namirenja. U periodu do momenta podnošenja Plana, najveći poverioci su bili uključeni u komunikaciju i izradu samog Plana.

Neobavezujuće izjave o saglasnosti poverilaca, sa pregledom procentualnog učešća svakog poverioca su date u Prilogu br.5.

1. Godišnji finansijski izveštaji sa mišljenjem revizora za prethodne tri godine

Godišnji finansijski izveštaji za prethodne tri godine (2016, 2017. i 2018. godina) sa mišljenjem revizora nalaze se u Prilogu br. 2 ovog Plana i čine njegov sastavni deo.

1. Finansijske projekcije za period izvršenja Plana

Napominjemo da su iznosi obaveza prikazani u projekciji dati informativno kako bi poverioci imali sliku o finansijskom aspektu poslovanja Društva tokom perioda izvršenja Plana, te da se poverioci o planu izjašnjavaju u skladu sa obavezama prikazanim u odeljku E.

Društvo je prikazanu projekciju formiralo na osnovu iskustva, ostvarenja iz prethodnih godina, i na osnovu plana poslovanja za period 2019 – 2028. godina.

U cilju realizacije planova za 2019. godinu i obezbeđivanja rasta proizvodnje i kvaliteta proizvoda za predstojeći planski period, Društvo se intenzivno angažovalo na ugovaranju poslova pre svega na osvojenim ino tržištima. Plan proizvodnje je baziran na zahtevima tržišta i mogućnostima proizvodnog procesa fabrika u sastavu Društva.

Finansijske projekcije date su na nivou kompanije Tigar AD. Projekcije uvažavaju mere definisane ovim Planom: dokapitalizaciju, delimično namirenje poverilaca u novcu iz sredstava dobijenih dokapitalizacijom i konverziju ostatka potraživanja poverilaca i Kapital Društva.

Kao i u prethodnim periodima, Tigar AD će nastaviti da ostvaruje prihode prevashodno po osnovu realizacije programa obuće, tehničkih i hemijskih proizvoda. Planom je predviđeno da su proizvedene količine na godišnjem nivou u potpunosti realizovane na tržištu.

Tabela 21: Vrednosti planirane proizvodnje po programima

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Vrednost proizvodnje (000 RSD)** | 2019 | 2020 | 2021 |
| **TIGAR OBUĆA** | **1.832.942** | **1.936.296** | **1.979.703** |
| Niska obuća | 202.477 | 203.775 | 207.583 |
| Radnička obuća | 537.519 | 574.461 | 588.701 |
| Lovačka obuća | 717.041 | 675.989 | 707.919 |
| Ribarska obuća | 19.620 | 21.445 | 23.727 |
| Zaštitna obuća | 77.662 | 157.340 | 133.363 |
| Modna obuća | 239.070 | 262.436 | 275.556 |
| Dečija obuća | 39.554 | 40.849 | 42.854 |
| **TIGAR TEHNIČKA GUMA** | **333.889** | **360.823** | **384.818** |
| Eksterna valjara | 39.093 | 42.693 | 45.473 |
| Presovani proizvodi | 78.344 | 82.653 | 86.893 |
| Profil i cevi | 114.433 | 126.411 | 137.936 |
| Sportski program | 29.751 | 32.052 | 33.737 |
| Industrijsko gumiranje | 40.167 | 43.627 | 46.392 |
| Gotovi proizvodi od reciklata | 32.102 | 33.386 | 34.388 |
| **TIGAR HEMIJSKI PROIZVODI** | **97.628** | **102.509** | **107.635** |
| Rudarstvo | 23.920 | 25.116 | 26.372 |
| Široka potrišnja i mala industrija | 15.074 | 15.828 | 16.619 |
| Proizvodnja za Tigar ad | 58.634 | 61.565 | 64.643 |

Tabela 22: Planirani poslovni prihodi po programima

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Struktura prihoda (000 RSD)** | 2019 | 2020 | 2021 |
| **Domaće tržište** | **683.980** | **708.781** | **734.648** |
| Prihodi od prodaje obuće | 445.606 | 453.944 | 466.973 |
| Prihodi od prodaje tehničkih proizvoda | 219.504 | 235.088 | 247.002 |
| Prihodi od prodaje hemijskih proizvoda | 18.869 | 19.749 | 20.673 |
| **Izvoz** | **1.511.037** | **1.620.309** | **1.663.603** |
| Prihodi od prodaje obuće | 1.385.117 | 1.482.353 | 1.512.731 |
| Prihodi od prodaje tehničkih proizvoda | 103.579 | 114.497 | 126.241 |
| Prihodi od prodaje hemijskih proizvoda | 22.342 | 23.459 | 24.632 |
| **Ad usluge eksterne** | **2.345** | **2.345** | **2.345** |
| **Usluge zavisnim entitetima** | **34.546** | **34.546** | **34.546** |
| **Ostali prihodi od prodaje** | **16.178** | **16.178** | **16.178** |
| **Prihodi od prodaje** | **2.248.087** | **2.382.159** | **2.451.321** |
| **Ostali poslovni prihodi** | **402.059** | **429.964** | **445.154** |

Tabela 23: Projektovani bilans uspeha

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Pozicija** | **Godina projekcije** | | |
| **2019** | **2020** | **2021** |
| **POSLOVNI PRIHODI** | **2.650.146** | **2.812.123** | **2.896.475** |
| Prihodi od prodaje | 2.248.087 | 2.382.159 | 2.451.321 |
| Ostali prihodi | 402.059 | 429.964 | 445.154 |
| **POSLOVNI RASHODI** | **2.701.975** | **2.779.094** | **2.829.409** |
| Nabavna vrednost prodate robe | 0 | 0 | 0 |
| Promena vrednosti zaliha | 604 | 0 | 0 |
| Troškovi materijala i energije | 1.304.942 | 1.365.628 | 1.406.472 |
| Troškovi bruto zarada i ostali lični rashodi | 930.659 | 942.657 | 955.279 |
| Troškovi proizvodnih usluga | 48.249 | 49.802 | 50.737 |
| Troškovi amortizacije | 125.918 | 128.778 | 116.958 |
| Troškovi rezervisanja za mat. troškove | 0 | 0 | 0 |
| Nematerijalni troškovi | 291.604 | 292.230 | 299.964 |
| **POSLOVNI DOBITAK** | **-51.830** | **33.029** | **67.066** |
| Finansijski prihodi | 15.395 | 41.766 | 38.631 |
| Finansijski rashodi | 0 | 0 | 0 |
| **DOBITAK PRE OPOREZIVANJA** | **-36.434** | **74.795** | **105.697** |
| *Porez na dobitak* | *0* | *0* | *0* |
| **NETO DOBITAK** | **-36.434** | **74.795** | **105.697** |

Stalna imovina - Amortizacija nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava je projektovana u skladu sa postojećim stopama amortizacije stalne imovine u vlasništvu Društva. Visina investicionih ulaganja planiranih od strane menadžmenta Društva je data u sledećoj tabeli.

Tabela 24: Plan investicionih ulaganja

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Planirane investicije (000 RSD)** | 2019 | 2020 | 2021 |
| Obuća | 96.111 | 53.400 | 22.555 |
| Tehnička guma | 60.319 | 37.493 | 18.805 |
| Hemijski proizvodi | 41.396 | 11.827 | 11.827 |
| Energetika | 33.211 | 8.871 | 0 |
| **UKUPNO** | **231.038** | **111.591** | **53.188** |

Obrtna imovina – Stanje zaliha je zadržano na približno istom nivou. Stanje potraživanja je projektovano u skladu sa istorijski ostvarenim koeficijentima obrta.

Kapital - Kako je prethodno navedeno, u skladu sa merama navedenim u tekstu Plana reorganizacije, predviđena je konverzija dela potraživanja svih poverilaca u kapital Društva, kao i povećanje kapitala po osnovu dokapitalizacije.

Obaveze – Projekcije uvažavaju pretpostavku da će u skladu sa ovim Planom obaveze prema poveriocima biti u potpunosti namirene (delom u novcu, a ostatak konverzijom u kapital Društva). Kratkoročne obaveze projektovane su u visini jedne prosečne mesečne zarade zaposlenih u Društvu i prosečnog mesečnog iznosa obaveza iz poslovanja.

Tabela 25: Projektovani bilans stanja

Tabela 26: Projekcija novčanih tokova

1. Pregled uspostavljenih tereta na imovini društva

U nastavku je dat pregled uspostavljenih tereta (založnih prava i hipoteka) na imovini Društva, te drugih sredstava obezbeđenja.

Tržišnu vrednost pokretne i nepokretne imovine je ustanovio nezavisni procenitelj Adventis Real Estate Management d.o.o. Beograd, na dan 31.07.2019. godine.

Tabela 27: Pregled zaloga gde je Tigar AD založni dužnik

| **Založni poverilac** | | **Broj zaloge u APR-u** | | **Opis založene stvari** | **Osnovni iznos obezbeđenog potraživanja** | **Maksimalan iznos obezbeđenog potraživanja** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Srpska Banka AD Beograd /Euro Management doo Beograd | | Zl.br. 15537/2015 | | Zaloga nad opremom u servisima | 657.157,11 EUR | 660.000,00 EUR |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | | Zl.br. 16097/2015 | | Zaloga nad transportnim sredstvima Tigar AD | 4.727.120,15 EUR | 6.200.000,00 EUR |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija | | Zl.br. 16144/2015 | | Zaloga nad robom u magacinu 311 | 4.727.120,15 EUR | 6.200.000,00 EUR |
| Addiko Bank AD Beograd (pravni sledbenik Hypo Alpe Adria bank) / Euro Management doo Beograd | | Zl.br. 7560/2010 | | Zaloga nad opremom Bilgutex | 915.000,00 EUR | 1.143.750,00 EUR |
| Addiko Bank AD Beograd (pravni sledbenik Hypo Alpe Adria bank) / Euro Management doo Beograd | | Zl. 9050/2010 | | Zaloga nad opremom Bilgutex | 2.500.000,00 EUR | 3.125.000,00 EUR |
| Addiko Bank AD Beograd (pravni sledbenik Hypo Alpe Adria bank) / Euro Management doo Beograd | | Zl. 10231/2011 | | Zaloga nad opremom Bilgutex | 2.333.333,34 EUR | 2.916.666,67 EUR |
| Addiko Bank AD Beograd (pravni sledbenik Hypo Alpe Adria bank) / Euro Management doo Beograd | | Zl. 10250/2011 | | Zaloga nad opremom Bilgutex | 854.000,00 EUR | 1.067.500,00 EUR |
| Addiko Bank AD Beograd (pravni sledbenik Hypo Alpe Adria bank) / Euro Management doo Beograd | | Zl.br. 13740/2012 | | Zaloga nad opremom | 2.300.000,00 EUR | 2.990.000,00 EUR |
| Privredna banka Beograd AD Beograd - u stečaju | | Zl.br. 12825/2012 | | Zaloga nad robom u magacinu 83112 i magacinu 83110 | 80.000.000,00 RSD | 100.008.539,00 RSD |
| Banca Intesa ad Beograd / Euro Management doo, Beograd | | Zl.br. 10191/2016 | | Zaloga nad robom u Temerinu u magacinu 87421, u magacinu u Šimanovcima 83120 I u Pirotu u magacinima 411 i 81112 | 3.746.364,47 EUR | 3.746.364,47 EUR |
| AIK banka AD Beograd | | Zl.br. 16970/2015 | | Zaloga nad robom u magacinu 313 | 1.874.458,64 EUR | 1.874.458,64 EUR |
| DEG - Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft mbH | | Zl.br. 14085/08 | | Zaloga nad opremom obuće | 7.000.000,00 EUR. | 10.500.000,00 EUR |
| DEG - Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft mbH | | Zl.br. 14082/08 | | Zaloga na budućim potraživanjima iz ugovora o prodaji robe | 7.000.000,00 EUR | 10.500.000,00 EUR |
| AOFI AD UŽICE | | Zl.br. 3466/2012 | | Zaloga nad robom u magacinu 83111 |  |  |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | Zl.br. 16102/2015 | | Zaloga nad opremom | | 4.727.120,15 EUR | 6.200.000,00 EUR |

*Napomena: Privredno društvo Euro Management doo, Beograd je otkupilo potraživanja založnih poverilaca: Banca Intesa ad, Beograd, Srpska banka ad Beograd i Addiko Bank ad, Beograd*

Tabela 28: Hipoteke na imovini Tigra AD za obezbeđenje obaveza Tigra AD

| **HIPOTEKE NA IMOVINI TIGRA AD ZA OBEZBEĐENJE OBAVEZA TIGRA AD** | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Hipotekarni poverilac** | **Katastarska opština** | **Katastarska parcela** | **Broj lista nepokretnosti** | **Opis nepokretnosti** |
| Srpska Banka AD Beograd (Savski Venac) / Euro Management doo Beograd | Vračar Beograd | 2234 | 584 | Prodajni objekat u Beogradu u ulici Cara Nikolaja |
| Srpska Banka AD Beograd (Savski Venac) / Euro Management doo Beograd | KO Pirot grad | 360/2; 360/3; 360/4; 360/5; 360/6; 360/7; 360/8; 360/9; 360/10; 360/11; 360/14; 360/15; 360/16; 360/17; 360/18; 360/19; 360/20; 360/21; 360/22; 360/23; 360/24; | 2493 | Tigar Obuća - stara lokacija |
| Srpska Banka AD Beograd (Savski Venac) / Euro Management doo Beograd | KO Pirot Grad | 4223; 4224/1; 4224/2; 4224/3; 4224/4; | 8848 | Kartonaza |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | KO Pirot Grad | 1847 | 8231 | Prodajni objekat u Pirotu ulica Dragoseva |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | KO Pirot Grad | 3390/45; 3620/1 | 7950 | Zemljiste na lokaciji Tigar III |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | KO Pirot Grad | 3390/45 | 7950 | Kadrovska sluzba |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | KO Niš - Bubanj | 1215 | 115 | Predstavništvo Niš ulica Vardarska |
| Addiko Bank AD Beograd (pravni sledbenik Hypo Alpe Adria bank) / Euro Management doo Beograd | KO Pirot Grad | 3390/4 | 7950 | Medicina rada |
| Addiko Bank AD Beograd (pravni sledbenik Hypo Alpe Adria bank) / Euro Management doo Beograd | KO Pirot Grad | 3620/1 | 7950 | Fabrika Tehničke gume T3 |
| Addiko Bank AD Beograd (pravni sledbenik Hypo Alpe Adria bank) / Euro Management doo Beograd | KO Pirot Grad | 3620/1 | 7950 | Fabrika Tehničke gume reciklati |
| Privredna banka Beograd AD Beograd - u stečaju | KO Užice | 9082/1 | 5679 | Prodajni objekat u Užicu |
| Privredna banka Beograd AD Beograd - u stečaju | KO Bačka Palanka- Grad | 1997/2 | 2686 | Prodajni objekat u Bačkoj Palanci |
| Privredna banka Beograd AD Beograd - u stečaju | KO Kruševac | 2049 | 7469 | Prodajni objekat u Kruševcu |
| Privredna banka Beograd AD Beograd - u stečaju | KO Novi Grad (Subotica) | 4077/35 | 12236 | Prodajni objekat u Subotici |
| Privredna banka Beograd AD Beograd - u stečaju | KO Svilajnac | 791 | 8962 | Prodajni objekat u Svilajncu |
| Privredna banka Beograd AD Beograd - u stečaju | KO Knjaževac | 440 | 14966 | Prodajni objekat u Knjaževcu |
| Privredna banka Beograd AD Beograd - u stečaju | KO Zrenjanin I | 5731 | 21603 | Prodajni objekat u Zrenjaninu |
| Banca Intesa ad Beograd /Euro Management doo, Beograd | KO Pirot Grad | 3480/1; 3480/3; 3480/4; 3501;  3502; 3504; 3505/1. | 7950 | Tigar 3 B Dragos |
| Banca Intesa ad Beograd /Euro Management doo, Beograd | KO Šimanovci | 429/9 | 1286 | Stovarište Šimanovci |
| Banca Intesa ad Beograd /Euro Management doo, Beograd | KO Temerin | 5627 | 8027 | Stovarište Temerin |
| AIK Banka AD Beograd | KO Pirot Grad | 3390/42 | 7950 | Servis Stop & drive Pirot |
| AIK Banka AD Beograd | KO Pirot Grad | 4070/82 | 8292 | Lokal u ulici Narodnih Heroja 114 |
| AIK Banka AD Beograd | KO Čačak | 4458/54 | 9281 | Lokal u Čačku |
| AIK Banka AD Beograd | KO Pirot Grad | 799 | 8680 | Lokal u Pirotu Trg republike 78 |
| DEG Nemačka - Deutsche Investitions - und Entwicklungsgesellschaft MBH | KO Pirot Grad | 3620/1 | 7950 | Zgrada fabrike Obuće |
| Fond za razvoj RS | KO Pirot Grad | 3620/1 | 7950 | Zgrada fabrike Obuce |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | KO Pirot Grad | 3390/12 | 8340 | Centralna kuhinja |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | KO Dobri Do (Pirot) | 7567; 7569; 7570; 7576; 7577; 7583; | 705 | Planinarski dom- zemljište |
| OTP Banka (Societe Generale Srbija) | KO Pirot Grad | 1892/2; 1897/8; | 8311 | Poslovni prostor u Ul Branka Radicevica – PRODATO NA LICITACIJI 31.08.2017. |

*Napomena: Privredno društvo Euro Management doo, Beograd je otkupilo potraživanja hipotekarnih poverilaca: Banca Intesa ad, Beograd, Srpska banka ad Beograd i Addiko bank ad Beograd.*

1. Procena novčanog iznosa koji bi se dobio unovčenjem imovine sprovođenjem bankrotstva

Procenjena likvidaciona vrednost ukupne imovine predlagača sa stanjem na dan 31.07.2019. godine iznosi 2.887.608.036 dinara, pri čemu je nominalna vrednost stečajne mase (vrednost imovine umanjena za troškove u vezi držanja nepokretnosti, postrojenja, opreme i zaliha, troškove stečajnog postupka, diskonte i dr) na isti dan procenjena u visini od 1.302.757.154 dinara.

Procena je Predlagača (prema metodi likvidacione vrednosti) da bi vrednost novčane mase koja bi se ostvarila prodajom imovine i naplatom potraživanja, nakon namirenja troškova postupka, u slučaju bankrotstva iznosila 875.928.192,00 dinara (predstavlja nominalnu vrednost diskontovanu na period od tri godine, koliko iznosi pretpostavljeni period trajanja postupka stečaja kroz bankrotstvo), što bi bio nedovoljan iznos za namirenje svih poverilaca.

Osnov za navedenu procenu predstavlja Izveštaj o proceni vrednosti imovine Dužnika, koju je za potrebe izrade ovog plana sačinio nezavisni procenitelj Adventis Real Estate Management d.o.o. Beograd (Prilog br. 3).

Procenjene vrednosti imovine prikazane su u narednoj tabeli.

Tabela 29: Procenjena vrednost imovine

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Grupa sredstava** | **Knjigovodstvena vrednost (RSD)** | **Procenjena vrednost (RSD)** | **Likvidaciona vrednost (RSD) - nominalne vrednosti** |
| Nematerijalna imovina | 82.314.000 | 2.589.335 | 1.812.534 |
| Nektretnine, postrojenja i oprema | 3.214.947.000 | 3.160.789.855 | 2.089.473.520 |
| Dugoročni finansijski plasmani | 168.728.845 | 400.671.893 | 200.335.947 |
| Zalihe | 1.308.271.471 | 973.652.702 | 480.908.351 |
| Kratkoročna potraživanja i plasmani, novčana sredstva i aktivna vremenska razgraničenja | 411.264.000 | 350.164.367 | 115.077.684 |
| **Ukupno:** | **5.185.525.316** | **4.887.868.153** | **2.887.608.036** |
| Troškovi u vezi držanja NPO i zaliha |  |  | 282.093.728 |
| Troškovi stečajnog postupka, diskonti i dr (50%) |  |  | 1.302.757.154 |
| **Neto stečajna masa za poverioce:** |  |  | **1.302.757.154** |

Napomena: procena vrednosti imovine izvršena je sa stanjem na dan 31.07.2019. godine

Uporedni prikaz potencijalnog ishoda stečajnog postupka i Plana reorganizacije po procentu namirenja prikazan je u sledećoj tabeli:

Tabela 30: Poređenje namirenja po Planu i kroz bankrot

Prodajom imovine u slučaju bankrotstva, prema podacima iz gornje tabele, ukupno namirenje poverilaca iznosi \_\_\_%. S druge strane, predloženi Plan reorganizacije nudi namirenje 100% potraživanja poverilaca, i to: iz sredstava dobijenih dokapitalizacijom namiriće se najmanje \_\_\_% ukupnih potraživanja poverilaca, dok će ostatak potraživanja koji preostane nakon namirenja u novcu, poverioci namiriti konverzijom potraživanja u vlasnički ulog Tigra AD.

Pod navedenim okolnostima ukupno namirenje potraživanja poverilaca u skladu sa merama definisanim ovim Planom najpovoljniji je način kolektivnog namirenja poverilaca.

1. Datum početka primene Plana

Primena ovog Plana počinje od 15-og dana od dana pravosnažnosti rešenja o potvrđivanju Plana u skladu sa Zakonom.

1. Rad na pripremi plana

U postupku pripreme i zrade Unapred pripremljenog plana reorganizacije privrednog društva Tigar AD, pored stručnih službi Društva, učestvovao je i multidisciplinarni tim sastavljen od pravnih i finansijskih savetnika, revizora i ovlašćenih procenitelja.

Razmotrena je ispunjenost zakonom propisanih uslova za podnošenje Plana uz posebno sagledavanje načina formiranja klasa poverilaca i definisanja konkretnih mera realizacije Plana.

Polazeći od zakonskih propisa o isplatnim redovima, te utvrđenih potraživanja poverilaca i njihove prirode formirane su klase poverilaca i utvrđeno je procentualno učešće poverilaca u svakoj od klasa.

Sa najbitnijim poveriocima su obavljene konsultacije prilikom samog pristupanja izradi UPPR-a, odnosno tokom izrade UPPR-a. Svim poveriocima je dostavljen zahtev za usaglašavanje podataka, to jest stanja dugovanja i potraživanja društva, a od većine poverilaca su dobijene potvrde o navedenom.

Većinskim poveriocima je dostavljen elektronskim putem nacrt UPPR-a.

Uvid u Plan je takođe imao licencirani stečajni upravnik Predrag Kosovac koji je izrazio saglasnost na Plan i dao izjavu o izvodljivosti Plana (Prilog br. 6).

1. Odredba o potraživanjima poverilaca koja nisu obuhvaćena odredbama Plana

Potraživanje poverioca koje postoji na dan 30.09.2019. godine, a koje nije obuhvaćeno odredbama Plana o namirenju poverilaca biće namireno na isti način i pod istim uslovima kao potraživanja drugih poverilaca njegove klase. Ovo se odnosi i na poverioce osporenih potraživanja za koja se eventualno nakadno utvrdi da su osnovana, te će i ti poverioci biti namireni pod istim uslovima i na isti način kao i potraživanja poverilaca one klase poverilaca kojoj bi osporeno potraživanje pripadalo.

Radi izbegavanja sumnje, navedeno se ne odnosi na tekuće obaveze prema Poreskoj upravi koje se namiruju u skladu sa poreskim propisima.

1. Očekivani bitni događaji u poslovanju nakon dana sačinjavanja Plana i pregled obaveza čije se dospeće očekuje u narednih 90 dana, sa načinom namirenja tih obaveza

Kratak izveštaj o očekivanim bitnim događajima u poslovanju nakon dana sačinjavanja plana i pregled obaveza čije se dospeće očekuje u narednih 90 dana (period do 31.12.2019. godine), kao i načina namirenja tih obaveza, je dat u nastavku.

Prema operativnom poslovnom planu za Društvo u narednih devedeset dana, očekuju se sledeći događaji:

* Planirana je isplata nabavki prema eksternim dobavljačima u skladu sa operativnim poslovanjem i održavanjem proizvodnje.
* Isplata zarada zaposlenima i relevantnih poreza i doprinosa.

Očekuje se dospeće obaveza u narednih 90 dana u ukupnom iznosu od 705.052 hiljada dinara i njihovo namirenje je planirano iz tekućeg poslovanja Dužnika.

Tabela 31: Pregled obaveza koje dospevaju u narednih 90 dana od 30.09.2019.godine

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **RSD** | **30 dana** | **30 dana** | **30 dana** |
| **Valuta** | **RSD** | **RSD** | **RSD** |
| POREZI-LOKALNE PORESKE |  | 5.264.125 |  |
| BRUTO PLATE | 74.800.000 | 75.000.000 | 75.000.000 |
| REPROMATERIJAL i ostali troškovi | 150.000.000 | 150.000.000 | 160.000.000 |
| STRUJA | 4.988.000 | 5.000.000 | 5.000.000 |
| **UKUPNO** | **229.788.000** | **235.264.125** | **240.000.000** |
| **UKUPNO ZA 90 DANA** |  |  | **705.052.125** |

Sve obaveze nastale nakon dana preseka stanja imaju tretman troškova postupka i Dužnik će ih izmirivati o dospelosti. Tekuće obaveze po osnovu javnih prihoda će se namirivati u skladu sa poreskim propisima.

Dana 22.10.2019. godine poverilac Addiko bank ad Beograd je u svojstvu ustupioca zaključio ugovor o ustupanju potraživanja uz novčanu naknadu sa prijemnikom Euro management d.o.o. Beograd. Po osnovu ovog ugovora sva potraživanja banke prema privrednom društvu AD Tigar Pirot, kao i sva sporedna prava i sredstva obezbeđenja preneta su na prijemnika danom zaključenja ugovora.

1. Način obaveštavanja inostranih poverilaca

U skladu sa članom 15. Pravilnika inostrani poverioci će biti obavešteni pisanim putem (elektronskom poštom ili poštom) o tome da je podnet predlog za pokretanje stečaja u skladu sa unapred pripremljenim planom reorganizacije u roku od osam dana od dana podnošenja ovog Plana nadležnom sudu.