

Poštovani akcionari,

Obaveštavamo vas da će redovna sednica Skupštine Akcionarskog društva Tigar, Pirot, biti održana **22.06.2016. u Pirotu**, Nikole Pašića 213, Velika sala Upravne zgrade u sedištu Društva, sa početkom u 12 h.

D n e v n i r e d:

- 1) Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2015.godinu i izveštaja u vezi sa finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora;
- 2) Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2015.godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj revizora;
- 3) Donošenje Odluke o izboru revizora za 2016. godinu;
- 4) Donošenje Odluke o izmenama i dopunama Statuta Tigar a.d. Pirot;
- 5) Donošenje Odluke o imenovanju člana Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot.

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

Punomoćje koje se popunjava na mestu obeleženom za određivanje punomoćnika (ime i prezime, sa instrukcijama za glasanje po pojedinim tačkama dnevnog reda) dostavlja se Akcionarskom društvu Tigar, najkasnije 3 dana pre održavanja sednice, odnosno do 20.06.2016. godine (lično ili putem pošte).

Ovaj materijal sadrži predloge odluka po svim tačkama dnevnog reda sa obrazloženjem.

Materijal za sednicu može se preuzeti i sa internet stranice Društva www.tigar.com i u sedištu Društva, svakog radnog dana od ponedeljka do petka, u vremenu od 8 do 16 h.

N a p o m e n a:

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

Na Skupštinu akcionara pozivaju se, saglasno Odluci Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, vlasnici akcija na dan 12.05.2016. prema jedinstvenoj evidenciji akcionara. Svi pozivi upućeni su na adrese akcionara.

Pravo učešća u radu sednice imaju lica koja su akcionari Društva na deseti dan pre dana održavanja sednice, prema spisku akcionara, utvrđenom na osnovu izvoda iz jedinstvene evidencije akcionara Centralnog registra – dan akcionara: 12.06.2016.

Srdačno,

U Pirotu, 21.05.2016. godine

Generalni direktor

Nebojša Đenadić, s.r.



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 2/23

**Izveštaj Izvršnog odbora Tigar a.d. Pirot akcionarima u vezi sa rezultatima poslovanja
Akcionarskog društva Tigar Pirot u 2015. godini**

Poslovanje u 2015. godini karakteriše kontinuitet industrijskih aktivnosti i stabilizacija poslovanja, uz napomenu da Tigar a.d. nastavlja poslovanje bez ikakvog dodatnog zaduživanja kod banaka.

UPPR za Tigar a.d. postao je pravnosnažan 01.06.2015.godine, sa datumom primene od 16.06.2015.godine. Otpočelo se sa implementacijom mera koje su predviđene planom.

Kao jedna od mera realizacije UPPR-a Tigra a.d. sprovedena je statusna promena pripajanja proizvodnih preduzeća: Tigar Obuća d.o.o. Pirot, Tigar Tehnička guma d.o.o. Pirot i Tigar Hemijski proizvodi d.o.o. Pirot, matičnom Društvu - Tigar a.d. Pirot. Pravne posledice pripajanja matičnom društvu, odnosno brisanja iz registra navedenih privrednih subjekata nastupile su danom registracije statusne promene kod Agencije za privredne registre, 11.09.2015.godine.

Što se tiče izmirenja obaveza prema poveriocima, obaveze se izmiruju u skladu sa mogućnostima i shodno otplatnim planovima i rokovima definisanim za Tigar a.d, dok se direktni poverioci Tigar Obuće izmiruju shodno otplatnim planovima UPPR-a Tigar Obuće.

Sa ponosom ističemo da Odluka o pokretanju projekta za izgradnju fabrike za proizvodnju gumenih smesa, koja je doneta septembra 2014. godine zbog isticanja ugovora o zakupu Bele valjare, sa Tigar Tyresom, je realizovana. Tigar a.d. je tokom 2015. godine investirao 1,2 miliona eura u izgradnju novog fabričkog pogona za proizvodnju gumenih smesa, koji je od suštinskog značaja za proizvodnju gumenih proizvoda. Predstavnici kompanije Tigar a.d. potpisali su Ugovor o projektovanju i izgradnji sa kompanijom Delta inženjering, koja je bila izvođač radova. Objekat je urađen za manje od 9 meseci, postavljene su mašine i oprema. Površina proizvodnog pogona novog objekta iznosi 1.780m². Fabrika je svečano puštena u rad 20.4.2016. godine.

Za 2015. godinu karakterističan je značajan rast prodaje programa gumene obuće na domaćem tržištu (10%) u odnosu na 2014. godinu što je posledica promene u strategiji prodaje i zaključenja godišnjih ugovora sa najvećim kupcima sa jasno preciziranim rokovima uplata i isporuka (na mesečnim i kvartalnom nivou). U komparativnom smislu u odnosu na isti period 2014. godine, rast obima prodaje na domaćem tržištu je zabeležen iako je ovaj period prethodne godine bio karakterističan po velikim vremenskim nepogodama i poplavama dok su 2015. godinu obeležile i nepovoljne vremenske okolnosti za ovu vrstu proizvoda koja ima sezonski karakter.

Glavna odlika 2015.godine u izvozu programa gumene obuće je kontinuirano ispunjenje zahteva i potreba postojećih kupaca, svi zahtevi su ispunjeni u predviđenim rokovima, ali zbog pada agregatne tražnje na glavnim izvoznim tržištima zabeležen je pad prodaje od 4% u odnosu na prethodnu godinu. U prošloj godini je dobijen i realizovan tender za snabdevanje vatrogasnih jedinica u Hong Kongu zaštitnim gumenim čizmama i to posle strogih uslova sertifikacije i samog tendera i konkurencije. Za kupca Ilse Jacobsen Hornabaek (DEN) se sukcesivno osvajaju i novi modeli i isporučuju u skladu sa dostavljenim planom isporuka, čiji se vrhunac (u smislu isporuka) očekuje u prvom i drugom kvartalu 2016.godine (u 2015.god. je za ovog kupca osvojeno preko 70 novih modela za sezonu jesen-zima). U periodu januar-decembar 2015. godine ukupno ostvorena proizvodnja u fabrici Obuća iznosi 1.397.908 pari, što je za 12% više u odnosu na isti period prošle godine kada je proizvedeno 1.253.246 pari gumene obuće.

U 2015. godini ukupna ostvorena proizvodnja u tonama u fabrici Tehnička guma iznosi 459 tona, što je za 27% manje u odnosu na isti period prethodne godine. Osnovni razlog smanjenja



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 3/23

proizvodnje ali i smanjenja prihoda od prodaje od 21% kod programa tehničke gume je usled nedostatka dovoljnog nivoa tražnje na domaćem tržištu, iako se nivo prihoda blago povećao za 2% u odnosu na prethodnu godinu. Problemi u kojima su se našli veliki sistemi i firme iz oblasti građevinarstva, problema likvidnosti domaćih privrednih subjekata ali i izostanka javnih nabavki za potrebe Vojske Srbije bitno su uticale da povećanje prihoda ne bude u skladu sa planiranim veličinama. Dominantan faktor ukupnog pada prodaje u izvozu, pre svega gumenih cevi na tržištu RUS i smanjen obim tražnje proizvoda od gumenog reciklata uslovio je da prodaja u izvozu bude manja za 40% u odnosu na prethodnu 2014. godinu.

Fabrika Hemijski proizvodi proizvela je 152 tone proizvoda u 2015. godini, što je za 12% manje u odnosu na isti period prethodne godine, dok je u delu prihoda smanjenje za 28%. Ova fabrika i dalje posluje u otežanim uslovima proizvodnje nastalih usled smanjenja kapaciteta zbog preseljenja na novu lokaciju nakon požara, i dalje u iznajmljenim objektima. I pored svega navedenog fabrika je uspela da zadovolji potrebe Tigar Obuće, kao i fabrike Tigar Tyres, za lepilima, tako da je na domaćem tržištu zabeležila pad prihoda od 17% u odnosu na 2014. godinu, dok je na ino-tržištu smanjenje za 38% u odnosu na 2014. godinu usled promenjenih zakonskih regulativa u Južnoafričkoj republici gde su značajne količine isporučivane u prethodnoj godini. Bitno je istaći da je fabrika Hemijski proizvodi uspela da zadrži kupca u Bugarskoj koji snabdeva rudarsku industriju, i da je dobijen tender za narednu 2016. godinu kada se očekuju veće isporuke u odnosu na 2015. godinu za ovog kupca.

Ukupno ostvareni prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga na konsolidovanom nivou, za period januar-decembar 2015. godine, iznosili su 2,78 milijarde dinara što je 2,51% više u odnosu na isti period prošle godine.

Ukupa eksterna prodaja tigrovog programa u 2015. godini je na nivou od oko 1,9 milijarde dinara, od čega je 66% ostvareno u izvozu (1,2 milijarde dinara). Najveće učešće u izvozu ostvario je program gumene obuće sa 92%.

Konsolidovani poslovni rashodi niži su za 5,91% u odnosu na isti period prošle godine. Niži poslovni rashodi na konsolidovanom nivou u 2015. godini rezultat su preduzetih mera i kontrola u delu smanjivanja rashoda, racionalizacije radne snage, optimizacije poslovanja, kao i eksternih faktora - pada cene materijala.

Struktura poslovnih rashoda u 2015. godini, u ukupnim troškovima po grupacijama je sledeća; rashodi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda učestvuju sa oko 40%; rashodi na ime troškova materijala, energije i smanjenja zaliha učestvuju sa 35%; nabavna vrednost robe učestvuje sa 2%; rashodi amortizacija i troškovi rezervisanja učestvuju sa 7% dok ostali rashodi učestvuju sa 16%.

Na konsolidovanom nivou u 2015. godini iskazan je, po prvi put od imenovanja novog menadžmenta, poslovni rezultat (EBIT), dobitak u iznosi 19,9 miliona dinara, dok je u prethodnoj godini poslovni rezultat (EBIT) bio gubitak i iznosio 248,5 miliona dinara, što predstavlja bolji rezultat za 268,4 miliona dinara. Iskazani poslovni dobitak pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja (EBITDA) u 2015. godini iznosi 213,2 miliona dinara, dok je u istom periodu prethodne godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja (EBITDA) u iznosu od 32,2 miliona dinara, što predstavlja poboljšanje za 245,4 miliona dinara. Iz navedenog se jasno vidi da je Društvo uspelo da stabilizuje poslovanje na operativnom nivou.

Troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou, u periodu januar-decembar 2015. godine, iznosili su 522,8 miliona dinara, dok su troškovi finansiranja na konsolidovanom nivou u istom periodu



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 4/23

prethodne godine iznosili 992,8 miliona dinara. Najveći deo finansijskih rashoda čine troškovi kamata, koji na konsolidovanom nivou u 2015.godini iznose oko 389,5 miliona dinara, dok su u 2014.godini iznosili 583,9 miliona dinara. Na iskazani nivo kreditne zaduženosti u dinarima značajno utiču i negativne kursne razlike i ostali finansijski rashodi koji su u 2015.godini iznosili 133,3 miliona dinara, dok je njihov nivo u 2014. godini iznosio 404,8 miliona dinara. Efekti smanjenja finansijskih rashoda rezultat su pravnosnažnosti UPPR-a i povoljnijih uslova otplata dugova iz ranijih perioda. Evidentno je da je iznos kamata i dalje jako visok i značajan za Društvo.

Velika opterećenja na osnovu zaduživanja iz ranijih perioda, finansijski rashodi i dalje značajno utiču na neto rezultat tako da neto gubitak na konsolidovanom nivou u 2015.godini iznosi 576,6 miliona dinara, dok je u 2014.godini iznosio 1,4 milijardi dinara, što je predstavlja boljitak od 60%.

Na konsolidovanom nivou vrednost ukupne imovine iznosi 6,6 milijardi dinara, od čega je fiksna imovina 4,5 milijardi dinara, a obrtna imovina 2,1 milijarde dinara.

Deo koji se odnosi na potraživanja u iznosu 310 miliona dinara obuhvata potraživanja domaćih i ino kupaca. Potraživanja domaćih kupaca iznose 228 miliona dinara, pri čemu se od 8 najvećih kupaca potražuje 51,2 miliona dinara. Potraživanja ino kupaca iznose 82 miliona dinara, pri čemu se od sedam najvećih inostranih kupaca potražuje 58,8 miliona dinara. Značajan iznos potraživanja je i kod entiteta u inostranstvu. Tigar Partner Makedonija potražuje od svojih kupaca 23,6 miliona dinara, Tigra Montenegro 3,4 miliona dinara, a Tigra Trejd Banjaluka potražuje 28,8 miliona dinara.

Na konsolidovanom nivou gubitak iznad visine kapitala je 2,1 milijarda dinara. U pasivi, vrednost kapitala je 0, dugoročne obaveze i rezervisanja su 6,9 milijardi dinara, kratkoročne finansijske obaveze su 0,4 milijarde dinara i ostale obaveze iz poslovanja iznose oko 1,4 milijarde dinara.

Zamenom kratkoročnih obaveza dugoročnim kreditima, kroz proces dugoročne finansijske stabilizacije, obezbeđen je bolji uticaj na tekuću likvidnost preduzeća.

Broj zaposlenih na dan 31.12.2015. godine iznosio je 1.564, što je smanjenje za 52 zaposlena u odnosu na broj zaposlenih na dan 31.12.2014. godine, kada je bilo upošljeno 1.616 ljudi.

Posmatrano pojedinačno, matična kompanija Tigar a.d. u 2015.godini ostvarila je ukupan poslovni prihod u iznosu od 2,36 milijardi dinara, dok su ukupni poslovni prihodi u 2014. godini iznosili 1,86 milijardi dinara, što je za 506,9 miliona dinara više. Poslovni rezultat (EBIT) u 2015. godini iznosi 162 miliona dinara, dok je u istom periodu prethodne godine poslovni rezultat (EBIT) iznosio 99,9 miliona dinara, što je za 62,2 miliona dinara više. Poslovni rezultat pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) u 2015.godini ostvaren je u iznosu od 246,7 miliona dinara, dok je EBITDA u 2014.godini iznosila 148,6 miliona dinara, što predstavlja bolji rezultat za 98,2 miliona dinara. Ostvaren je neto gubitak u 2015.godini od 264,4 miliona dinara, dok je za uporedni period prethodne godine neto gubitak iznosio 852,2 miliona dinara, što predstavlja poboljšanje rezultata od 587,8 miliona dinara. U pasivi, vrednost kapitala na dan 31.12.2015.godine je 0, dugoročne obaveze su oko 6,5 milijardi dinara, ostale dugoročne obaveze 0,3 milijardi dinara, obaveze po kratkoročnim kreditima su 0,4 milijardi dinara a ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iznose oko 1,2 milijardi dinara, gubitak iznad visine kapitala iznosi 2,5 milijardi dinara. Pravnosnažnošću UPPR-a došlo je do preknjižavanja kratkoročnih obaveza u dugoročne, što je rezultiralo da racio tekuće likvidnosti sa 0,55 koliko je iznosio u 2014. godini, sada iznosi 1,23, čime je tekuća likvidnost preduzeća u boljem položaju nego 2014.godine.



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 5/23

Na nivou zavisnih preduzeća u 2015.godini došlo je u svim celinama do značajnijeg pomaka u delu stabilizacije poslovanja do nivoa Poslovnog rezultata (EBIT) u odnosu na prethodnu godinu, dok je u delu neto rezultata situacija sledeća:

- pozitivan neto rezultat ostvarili su Tigar Poslovni servis od 19 miliona dinara, Slobodna Zona Pirot od 42,7 miliona dinara, Tigar Obezbeđenje u iznosu od 12,9 miliona dinara, Tigar Inter Risk u iznosu od 93 hiljade dinara, Pi canal u iznosu od 266 hiljade dinara, kao i Tigra Trejd od 1 hiljade konvertabilnih maraka.

- negativan neto rezultat ostvarili su: Tigra Montenegro u iznosu od 41 hiljada eur, Tigar Partner u iznosu od 468 hiljada denara, Ti Car trgovine 69,2 miliona dinara, Tigar Ugostiteljstvo u iznosu od 1 miliona dinara, Tigar Incon u iznosu od 15,9 miliona dinara i Tigar Tours u iznosu od 296 hiljade dinara.

Pojedinačno posmatrano gubitak iznad visine kapitala na dan 31.12.2015.godine ostvarile su Tigar a.d. sa 2,5 milijarde dinara (uključujući i gubitke pripojenih entiteta) i Ti Car trgovine doo sa 72,3 miliona dinara.

Što se tiče Tigar Americasa, sa sedištem u USA, koji je u 100% vlasništvu Tigra a.d, a imajući u vidu otežanu komunikaciju od marta 2013.godine sa direktorom Tigra Americas, kao i podnošenje njegove ostavke septembra 2014.godine preko punomoćnika, Tigar a.d. je preduzeo korake u rešavanju statusa Tigar Americasa. Angažovan je advokat u cilju primopredaje dužnosti kao i preuzimanju dokumentacije ali do iste nije došlo. Imajući u vidu sve gore navedeno kao i nepostojanja ekonomskog interesa za dalji rad Tigar Americasa, doneta je odluka da se izvrši zatvaranje ovog zavisnog entiteta. Postupak gašenja je u toku.

Zbog nemogućnosti rešavanja nagomilanih obaveza putem realizacije Zaključka Vlade Republike Srbije iz 2013. godine, na inicijativu najvećih poverilaca a uz saglasnost Skupštine akcionara Tigra a.d, pristupilo se izradi Unapred pripremljenog plana reorganizacije u prvom kvartalu 2014.godine. Bez obzira što je plan predat Privrednom sudu u Nišu u prvoj polovini 2014.godine, pravnosnažnost UPPR-a za Tigar Obuću nastupila je krajem 2014.godine, dok je pravnosnažnost UPPR-a za Tigar a.d. usledila sredinom 2015.godine zbog žalbi određenog broja poverilaca. Prolongiranje početka primene plana, kompaniju je dodatno opteretilo sa 3 miliona eura na ionako previsok nivo obaveza iz ranijeg perioda.

U posmatranom periodu menadžment kompanije je imao kontinuiranu komunikaciju sa najvećim vlasnicima i predstavnicima Vlade Repulike Srbije, kao najvećeg pojedinačnog akcionara, s ciljem postizanja saglasnosti oko ključnih odluka za kompaniju.

Menadžment Tigra sa zaposlenima je uložio veliki napor tokom 2015.godine da se sistem konsoliduje i ostvari po prvi put od dolaska na čelo kompanije, pozitivan poslovni rezultat (EBIT) na konsolidovanom nivou, u interesu i akcionara i zaposlenih.

Generalni direktor Tigra a.d.

Nebojša Đenadić, dipl.ing.s.r.



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 6/23

Na osnovu člana 442, a shodno primeni člana 399. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 25. Poslovnika o radu Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva podnosi:

Izveštaj Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot akcionarima u vezi sa rezultatima poslovanja Akcionarskog društva Tigar Pirot u 2015. godini

Nadzorni odbor Akcionarskog društva Tigar, Pirot izabran je na sednici Skupštine akcionara, 14.06.2013. godine, za mandatni period od 4 godine, nakon određenih promena u članstvu, radi u sledećem sastavu: Nebojša Petrović, predsednik; Aleksandar Radojević, Aleksandar Đurković, Bogdan Popara i Nikola Radenković.

U okviru pripreme za redovnu godišnju Skupštinu Tigar a.d. u 2016. godini, Nadzorni odbor je razmotrio Izveštaj o poslovanju za 2015. godinu, pregledao potrebnu dokumentaciju i upoznao se sa svim činjenicama koje govore o računovodstvenoj praksi i praksi izveštavanja u Tigru i njegovim zavisnim društvima, usklađenosti poslovanja Društva sa zakonom i drugim propisima.

Uvidom u Finansijski izveštaj utvrđeno je da je sačinjen u skladu sa propisima. U izveštaju o poslovanju data je ocena događaja u okruženju i status najvažnijih procesa unutar Tigra koji su se odrazili na poslovni rezultat.

Pored uvida u Finansijski izveštaj, Nadzorni odbor je izvršio uvid u dokumentaciju vezanu za rad Izvršnog odbora, Generalnog direktora, komisija Nadzornog odbora i ostalih upravljačkih struktura i konstatovao da su ovi organi poslove iz svoje nadležnosti obavljali u skladu sa važećim propisima i u okviru definisane politike preduzeća.

Pored finansijskog rezultata matičnog preduzeća – Tigar a.d. Pirot, kao pravnog lica, iskazan je i konsolidovani rezultat za Tigar kao i pojedinačni finansijski rezultati za ostala zavisna preduzeća u sastavu korporacije.

U pojedinačnim bilansima Tigra a.d. ostvarena je poslovna dobit (EBIT) u iznosu od 162 miliona dinara, dok je u prethodnoj godini iskazana dobit (EBIT) u iznosu od 99,9 miliona dinara. Poslovni rezultat pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) u 2015.godini ostvaren je u iznosu od 246,7 miliona dinara, dok je EBITDA u 2014.godini iznosila 148,6 miliona dinara. Ukupan neto gubitak u 2015.godini iznosi 264,4 miliona dinara, dok je ukupan neto gubitak u 2014.godini iznosio 852,2 miliona dinara. Najveće učešće u iskazanom neto gubitku u 2015.godini čine finansijski rashodi u iznosu od 429,1 miliona dinara, u kojima najveće učešće imaju rashodi kamata; dok su finansijski rashodi u 2014. godini iznosili 612,3 miliona dinara.

Na konsolidovanom nivou u 2015. godini iskazan je, po prvi put od imenovanja ovog Nadzornog odbora, poslovni rezultat (EBIT) dobitak u iznosu od 19,9 miliona dinara, dok je u prethodnoj godini poslovni rezultat (EBIT) bio gubitak u iznosu 248,5 miliona dinara. Iskazani poslovni dobitak pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja (EBITDA) u 2015. godini iznosi 213,2 miliona dinara, dok je u istom periodu prethodne godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije i dugoročnih rezervisanja (EBITDA) u iznosu od 32,2 miliona dinara. Mere koje je Nadzorni odbor definisao u cilju konsolidacije Društva na početku svog mandata, iz godine u godinu pokazuju da Društvo uz adekvatno vođenje i nadzor može ostvarivati pozitivni poslovni rezultat (EBIT). Veliki dugovi iz ranijih perioda i dalje u značajnoj meri opterećuju Društvo, u 2015. godini finansijski rashodi



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 7/23

iznosili su 522,8 miliona dinara, što je i rezultiralo da ukupan neto gubitak na konsolidovanom nivou iznosi 576,6 miliona dinara, dok je neto gubitak u 2014. godini iznosio 1,4 milijardi dinara.

Finansijski izveštaji su, u skladu sa propisima, bili predmet eksterne revizorske kontrole, o čemu je dostavljeno Mišljenje koje će biti prezentovano Skupštini akcionara Tigra a.d.. Za reviziju je u 2015. godini bila angažovana revizorska kuća Preduzeće za reviziju Stanišić audit d.o.o. Beograd, čija je kvalifikovanost i nezavisnost u odnosu na Društvo bila nesumnjiva još prilikom njihovog izbora.

Nadzorni odbor je ocenio da je Izveštaj o poslovanju u 2015. godini korektan i sveobuhvatan, sa akcentima na pitanjima koja čine suštinu poslovanja i sa realnim sagledavanjem stanja u okruženju.

Finansijski izveštaj Društva, kao cifarska rekapitulacija ostvarenih rezultata, iskazan je na pregledan način i u skladu sa računovodstvenim propisima i standardima, odnosno usvojenim računovodstvenim politikama.

Nadzorni odbor je, u skladu sa pozitivnim propisima, učestvovao u pripremama sednica Skupštine Tigar a.d. Pirot.

Nadzorni odbor je sagledao ne samo računovodstvene iskaze, već sveukupne aktivnosti posloводства.

Nadzorni odbor je u toku 2015.godine održao ukupno 25 sednica na kojima je donosio odluke iz svoje nadležnosti, u vršenju nadzorne funkcije Društva.

Nadzorni odbor će smatrati da je uspešno obavio zadatke iz delokruga svog rada ukoliko Skupština deli njegovo mišljenje, prihvatajući ponuđeni Izveštaj.

**Predsednik Nadzornog odbora
Tigar a.d. Pirot**

Nebojša Petrović, s.r.



PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 1. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 49. stav 1. tačka 5. i 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot Nadzorni odbor društva, na sednici održanoj 17.05.2016. godine predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici Skupštine zakazanoj za 22.06.2016., donese sledeću odluku

„ODLUKA

o usvajanju Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2015. godinu

1. Usvaja se Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2015. godinu. kao i izveštaji u vezi sa Finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar a.d. Pirot za 2015.
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot
- Izveštaj revizora Stanišić Audit doo Beograd

2. U Bilansu uspeha Finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2015. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA	Januar- Decembar 2015	Januar- Decembar 2014
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
A. POSLOVNI PRIHODI	2,362,695	1,855,835
I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE	1,374,616	1,446,938
1. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	344,206	437,797
2. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	43,426	74,158
3. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu		
4. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu		
5. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	228,906	69,306
6. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	758,078	865,677
II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	854,765	392,320
1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu	219,535	351,812
2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu	47,089	
3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	261	171
4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu		
5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	261,002	39,060
6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	326,878	1,277
III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.		
IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI	133,314	16,577
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B. POSLOVNI RASHODI	2,200,658	1,755,978
I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	1,178,334	1,261,701
II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE		
III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	40,189	
IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA		
V. TROŠKOVI MATERIJALA	307,667	4,648
VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	121,011	85,143
VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	359,814	196,104
VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	51,906	58,742
IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE	77,624	48,456
X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	7,102	302
XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI	137,389	100,882
V. POSLOVNI DOBITAK	162,037	99,857

**TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR****MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE**

2016-05-17

List/Listova: 9/23

G. POSLOVNI GUBITAK		
D. FINANSIJSKI PRIHODI	115,048	49,695
I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	95,997	25,950
1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	69,817	
2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
4. Ostali finansijski prihodi	26,180	25,950
II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	1,118	2,135
III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	17,933	21,610
D. FINANSIJSKI RASHODI	429,085	612,261
I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	10,848	14,276
1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	4,696	10,245
2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
4. Ostali finansijski rashodi	6,152	4,031
II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	293,980	415,261
III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	124,257	182,724
E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA		
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	314,037	562,566
Z. PRIHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	13,838	1,832
I. RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	37,373	385,418
J. OSTALI PRIHODI	72,377	18,963
K. OSTALI RASHODI	152,900	24,861
L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	256,058	852,193
M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA		
N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA	3,506	
NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	259,564	852,193
P. POREZ NA DOBITAK		
I. PORESKI RASHOD PERIODA	4,791	
II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA		
III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA		
R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA		
S. NETO DOBITAK		
T. NETO GUBITAK	264,355	852,193

3. U bilansu stanja iz Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2015. godine Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA			
AKTIVA	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA	3,894,327	1,983,302	2,308,016
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	279,515	13,758	16,381
Ulaganja u razvoj	268,544	33	71
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	7,200	9,823	12,157
Gudvil			
Ostala nematerijalna imovina			
Nematerijalna imovina u pripremi	3,771	3,902	4,153
Avansi za nematerijalnu imovinu			
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	3,291,008	1,257,829	1,410,676
Zemljište	454,761	54,376	54,156
Građevinski objekti	1,713,331	643,255	655,518
Postrojenja i oprema	675,729	231,157	260,838
Investicione nekretnine	292,513	290,896	395,695
Ostale nekretnine, postrojenja i oprema			
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	129,511	28,945	37,706
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	5,223	9,200	6,763
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	19,940		



MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 10/23

III. BIOLOŠKA SREDSTVA			
1. Šume i višegodišnji zasadi			
2. Osnovno stado			
3. Biološka sredstva u pripremi			
4. Avansi za biološka sredstva			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	323,804	504,651	880,959
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica	313,298	480,785	856,716
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	491	12,018	12,020
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	94	94	153
Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima			
Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima			
Dugoročni plasmani u zemlji			
Dugoročni plasmani u inostranstvu			
Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća			
Ostali dugoročni finansijski plasmani	9,921	11,754	12,070
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA		207,064	
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica		207,064	
Potraživanja od ostalih povezanih lica			
Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit			
Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu			
Potraživanja po osnovu jemstva			
Sporna i sumnjiva potraživanja			
Ostala dugoročna potraživanja			
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			
G. OBRтна IMOVINA	1,976,298	2,851,148	2,936,294
I. ZALIHE	1,399,397	453,874	621,303
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	151,414	5,574	6,531
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	136,514		67,895
Gotovi proizvodi	391,998		
Roba	347,474	430,666	532,532
Stalna sredstva namenjena prodaji	362,160		
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	9,837	17,634	14,345
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	502,322	1,892,079	1,811,666
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica	239,730	1,648,171	1,419,098
Kupci u Inostranstvu - matična i zavisna pravna lica	125,698	115,847	127,897
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	1,093	585	978
Kupci u inostranstvu - ostala povezana pravna lica			
Kupci u zemlji	72,487	57,380	172,988
Kupci u inostranstvu	63,314	70,096	90,705
Ostala potraživanja po osnovu prodaje			
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA			
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	26,818	57,116	206,744
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA			
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		239,953	276,539
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica		239,480	276,539
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica		456	
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji			
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
Ostali kratkoročni finansijski plasmani		17	
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	1,430	109,103	2,088
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	12,914	12,297	
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	33,417	86,726	17,954
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	5,870,625	4,834,450	5,244,310
D. VANBILANSNA AKTIVA	798,813		
PASIVA	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
A. KAPITAL			
I. OSNOVNI KAPITAL	642,704	642,704	642,704
Akcijski kapital	642,704	642,704	642,704
Udeli društava s ograničenom odgovornošću			
Ulozi			
Državni kapital			
Društveni kapital			
Zadružni udeli			
Emisiona premija			
Ostali osnovni kapital			



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 11/23

II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
IV. REZERVE	143	143	143
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	205,809	112,818	112,818
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA		6	
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	2,042		
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK	1,823		
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	1,823		
Neraspoređeni dobitak tekuće godine			
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE			
X. GUBITAK	3,371,206	1,814,668	962,476
Gubitak ranijih godina	3,106,851	962,476	143,183
Gubitak tekuće godine	264,355	852,192	819,293
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	6,785,725	755,963	893,579
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	240,390	220,604	221,704
Rezervisanja za troškove u garantnom roku			
Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			
Rezervisanja za troškove restrukturiranja			
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	29,197	5,920	7,429
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	211,193	214,684	214,275
Ostala dugoročna rezervisanja			
II. DUGOROČNE OBAVEZE	6,545,335	535,359	671,875
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital			
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima			
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima			
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	317,125		
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	4,379,536	535,359	671,875
Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	950,167		
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga			
Ostale dugoročne obaveze	898,507		
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	3,075		
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	1,604,594	5,137,484	4,557,542
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	418,543	3,051,513	2,781,875
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica	16,086	119,984	66,187
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica			
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		2,042,117	1,992,538
Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu			
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji			
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	402,457	889,412	723,150
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	44,436	52,541	52,114
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	743,878	990,652	1,048,472
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji	83,712	164,010	212,622
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu	50,507	50,584	41,642
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	2,158	3,972	4,949
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači u zemlji	321,310	293,792	396,512
Dobavljači u inostranstvu	283,504	478,113	391,121
Ostale obaveze iz poslovanja	2,687	181	1,626
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	347,760	945,237	591,121
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	74		4,905
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	6,563	15,364	18,550
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	43,340	82,177	60,505
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	2,522,769	1,058,997	206,811
D. UKUPNA PASIVA	5,870,625	4,834,450	5,244,310
G. VANBILANSNA PASIVA	798,813		



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 12/23

4. Finansijski izveštaj Tigar a.d. Pirot za 2015. zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora je objavljen na web strani akcionarskog društva Tigar www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku.
5. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

U okviru pripreme za redovnu sednicu Skupštine akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor je razmotrio Izveštaj o poslovanju Akcionarskog društva Tigar za 2015. godinu, a u okviru istog posebno analizirao Finansijski izveštaj i predložio Skupštini njegovo usvajanje zajedno sa izveštajem nezavisnog revizora.

Finansijski izveštaj je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu, kao i u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i odražava realno stanje rezultata poslovanja i imovine Društva. U bilansu uspeha za 2015. godinu iskazan je pozitivan poslovni rezultat (EBIT) od 162 miliona dinara. Pozitivan poslovni rezultat pre amortizacije i rezervisanja (EBITDA) iznosi 246.8 miliona dinara. Neto gubitak u periodu I-XII 2015.god. iznosi 264,3 miliona dinara. Glavni razlog iskazanog negativnog neto rezultata je visok nivo finansijskih troškova, odnosno troškova kamate i negativnih kursnih razlika, što je iskazano u pozicijama bilansa uspeha.

Odluka o načinu pokrića gubitka iskazanog u finansijskom izveštaju za 2015. godinu nije doneta, s obzirom na to da društvo posluje sa gubitkom iznad visine kapitala. S tim u vezi preduzete su mere i društvo je ušlo u postupak reorganizacije u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije.

Izveštaj o poslovanju sadrži detaljan prikaz poslovanja i događaja koji su uticali na poslovanje Društva u 2015. godini i sačinjen je u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala.

Izveštaj Nadzornog odbora o poslovanju društva i sprovedenom nadzoru nad radom Izvršnog odbora takođe je podnet Skupštini u skladu sa obavezom izveštavanja propisanom Zakonom o privrednim društvima.

Na predlog Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, Skupština Društva je usvojila Finansijski izveštaj za 2015. godinu, sa pratećim izveštajima i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu.“

**Predsednik Nadzornog odbora
Tigar a.d. Pirot**

Nebojša Petrović, s.r.



PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 2. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 5. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 49. stav 1. tačka 5. i 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot Nadzorni odbor društva, na sednici održanoj 17.05.2016. godine predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici Skupštine zakazanoj za 22.06.2016., donese sledeću odluku

“O D L U K A

o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2015. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem

1. Usvaja se Konsolidovani finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar, Pirot za 2015. godinu, kao i izveštaji u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju Tigar a.d. Pirot za 2015.
- Izveštaj Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot
- Izveštaj revizora Stanišić Audit d.o.o. Beograd

2. U Konsolidovanom Bilansu uspeha za period januar – decembar 2015. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

BILANS USPEHA U HILJADAMA DINARA	Januar- Decembar 2015	Januar- Decembar 2014
PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
A. POSLOVNI PRIHODI	2,826,617	2,734,471
I PRIHODI OD PRODAJE ROBE	72,569	145,519
1. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		
2. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu		
3. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu		
4. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu		
5. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu	60,879	114,208
6. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu	11,690	31,311
II PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA	2,707,606	2,566,507
1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu		
2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu		
3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu	290	218
4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu		
5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	1,462,497	1,198,403
6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu	1,244,819	1,367,886
III PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL.		
IV DRUGI POSLOVNI PRIHODI	46,442	22,445
RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA		
B. POSLOVNI RASHODI	2,806,701	2,982,972
I NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE	59,117	63,057
II PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE	39,637	270
III POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA	88,420	
IV SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA		15,425
V TROŠKOVI MATERIJALA	926,170	941,854
VI TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE	175,642	185,212
VII TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI	1,139,438	1,153,955
VIII TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA	331,925	261,439
IX TROŠKOVI AMORTIZACIJE	184,122	213,002
X TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA	9,188	3,302
XI NEMATERIJALNI TROŠKOVI	109,156	145,996
V. POSLOVNI DOBITAK	19,916	
G. POSLOVNI GUBITAK		248,501
D. FINANSIJSKI PRIHODI	32,486	33,875



MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 14/23

I FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI	295	973
1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica		
2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
4. Ostali finansijski prihodi	295	973
II PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)	2,679	2,344
III POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	29,512	30,558
D. FINANSIJSKI RASHODI	522,808	992,800
I FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI	6,246	4,031
1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima		
2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima		
3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata		
4. Ostali finansijski rashodi	6,246	4,031
II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)	389,474	583,930
III NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE	127,088	404,839
E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA		
Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA	490,322	958,925
Z. PRIHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	18,608	14,044
I. RASHODI OD USKLADIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA	27,369	158,210
J. OSTALI PRIHODI	84,087	50,077
K. OSTALI RASHODI	161,534	124,017
L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		
LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	556,614	1,425,532
M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANLIJH PERIODA		
N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANLIJH PERIODA	3,506	
NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA		
O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	560,120	1,425,532
P. POREZ NA DOBITAK		
I PORESKI RASHOD PERIODA	23,903	16,893
II ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA	15	735
III ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA	7,430	4,354
R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA		
S. NETO DOBITAK		
T. NETO GUBITAK	576,608	1,438,806
I NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	15,104	5,531
II NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU		
III NETO GUBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA		
IV NETO GUBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU	591,712	1,444,337

3. U Konsolidovanom Bilansu stanja na dan 31.12.2015. Akcionarsko drustvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće vrednosti:

BILANS STANJA U HILJADAMA DINARA	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
AKTIVA			
A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
B. STALNA IMOVINA	4,530,441	5,113,669	5,477,305
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	279,860	415,482	487,546
Ulaganja u razvoj	268,544	368,482	434,142
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	7,434	16,243	17,450
Ostala nematerijalna imovina	3		100
Nematerijalna imovina u pripremi	3,879	30,757	35,854
Avansi za nematerijalnu imovinu			
II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	4,240,075	4,674,321	4,965,518
Zemljište	517,802	525,279	444,382
Gradevinski objekti	2,518,424	2,678,462	2,787,681
Postrojenja i oprema	723,714	800,631	877,165
Investicione nekretnine	292,513	582,070	755,514
Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	161,394	57,190	72,020
Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	6,288	10,749	8,816
Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	19,940	19,940	19,940



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 15/23

III. BIOLOŠKA SREDSTVA			
IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	10,506	23,866	24,241
Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica			
Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima	491	12,018	12,171
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju	94	94	
Ostali dugoročni finansijski plasmani	9,921	11,754	12,070
V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA			
Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica			
V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA			1,875
G. OBRTNA IMOVINA	2,117,297	1,884,157	2,164,386
I. ZALIHE	1,588,154	1,174,846	1,147,985
Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar	129,280	97,547	99,618
Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge	136,514	166,214	234,208
Gotovi proizvodi	391,998	252,125	116,740
Roba	509,357	595,272	670,223
Stalna sredstva namenjena prodaji	399,680	27,162	
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	21,325	36,526	27,196
II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE	310,266	393,108	520,025
Kupci u zemlji - matična i zavisna pravna lica			
Kupci u Inostranstvu - matična i zavisna pravna lica			
Kupci u zemlji - ostala povezana pravna lica	3,832	3,402	29,457
Kupci u zemlji	224,271	282,629	361,661
Kupci u inostranstvu	82,163	107,077	128,907
Ostala potraživanja po osnovu prodaje			
III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA	129	1,384	4,761
IV. DRUGA POTRAŽIVANJA	70,845	52,005	63,176
V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA			
VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI		472	472
Kratkoročni krediti i plasmani - matična i zavisna pravna lica			
Kratkoročni krediti i plasmani - ostala povezana pravna lica		472	472
Ostali kratkoročni finansijski plasmani			
VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA	85,481	194,656	220,447
VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST	16,541	22,943	19,634
IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	45,881	44,743	187,886
D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA	6,647,738	6,997,826	7,643,566
D. VANBILANSNA AKTIVA	811,313		
PASIVA	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
A. KAPITAL			
I. OSNOVNI KAPITAL	642,704	642,704	642,704
Akcijski kapital	642,704	642,704	642,704
II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE			
IV. REZERVE	5,411	5,409	5,396
V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	1,509,372	1,509,155	1,506,949
VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	84,716	77,139	87,216
VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMONENTI OSTALOG SVEOBUHVAATNOG REZULTATA	4,976	3,593	
VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK			
Neraspoređeni dobitak ranijih godina			
IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE	91,147	87,802	88,216
X. GUBITAK	4,405,805	3,814,092	2,413,007
Gubitak ranijih godina	3,814,093	2,369,755	1,374,171
Gubitak tekuće godine	591,712	1,444,337	1,038,836
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	6,862,923	2,024,795	1,321,211
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	255,595	254,496	291,854
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih	42,692	36,736	78,654
Rezervisanja za troškove sudskih sporova	211,193	217,760	213,200
Ostala dugoročna rezervisanja	1,710		
II. DUGOROČNE OBAVEZE	6,607,328	1,770,299	1,029,357
Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana	317,125		
Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji	4,379,536	535,359	724,075



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 16/23

Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu	950,167	944,950	301,462
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga	11,425	15,881	3,820
Ostale dugoročne obaveze	949,075	274,109	
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	107,363	114,777	117,631
G. KRATKOROČNE OBAVEZE	1,754,883	6,353,730	6,287,250
I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	416,816	3,555,912	3,709,620
Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica			
Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica			
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji		2,042,605	2,211,127
Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji	9,452	27,162	
Ostale kratkoročne finansijske obaveze	407,364	1,486,145	1,498,493
II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE	56,025	100,564	78,241
III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA	768,531	1,050,547	1,037,057
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u zemlji			
Dobavljači - matična i zavisna pravna lica u inostranstvu			
Dobavljači - ostala povezana pravna lica u zemlji	4,835	4,259	18,099
Dobavljači u zemlji	459,272	502,240	544,868
Dobavljači u inostranstvu	298,686	532,398	448,955
Ostale obaveze iz poslovanja	5,738	11,650	25,135
IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE	433,906	1,419,881	1,296,447
V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST	6,591	32,172	32,691
VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE	12,758	28,787	43,954
VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	60,256	165,867	89,240
D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	2,077,431	1,495,476	82,526
D. UKUPNA PASIVA	6,647,738	6,997,826	7,643,566
G. VANBILANSNA PASIVA	811,313		

4. Konsolidovani Finansijski izveštaj Tigar ad Pirot za 2015. zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora je objavljen na web strani akcionarskog društva Tigar www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku.

5. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

U skladu sa članom 27. Zakona o računovodstvu (Sl.glasnik RS, br. 62/13) Tigar a.d. Pirot, kao oblik povezanih preduzeća, pri čemu kontrolno Društvo i njegova zavisna društva formiraju grupu društava, ima zakonsku obavezu iskazivanja Konsolidovanog finansijskog rezultata, koji je za period I – XII 2015. godine bio predmet razmatranja na sednici Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, u okviru pripreme za redovnu sednicu Skupštine Tigar ad Pirot.

Nadzorni odbor je razmotrio Konsolidovani Finansijski Izveštaj akcionarskog društva Tigar Pirot za period I – XII 2015. godine. U konsolidovanom bilansu uspeha za 2015. godinu iskazan je pozitivan poslovni rezultat od 19,9 miliona dinara, dok je u 2014. godini iskazan negativan poslovni rezultat u iznosu od 248,5 miliona dinara. Iskazani poslovni dobitak pre amortizacije (EBITDA) 2015. godine iznosi 213,2 miliona dinara, dok je u istom periodu prošle godine iskazan poslovni gubitak pre amortizacije u iznosu od 32,2 miliona dinara. Neto gubitak u periodu I-XII 2015. iznosi 576,6 miliona dinara, dok je neto gubitak u istom periodu 2014.godine iznosio 1,4 milijardi dinara. Glavni razlog iskazanog neto gubitka jesu značajni finansijski rashodi, po osnovu kamata i kursnih razlika, koji za period januar-decembar 2015. godine iznose 522,8 miliona dinara, dok su u istom periodu prethodne godine iznosili 992,8 miliona dinara.

Odluka o načinu pokrića gubitka iskazanog u finansijskom izveštaju za 2015. godinu nije doneta, s obzirom na to da društvo posluje sa gubitkom iznad visine kapitala. S tim u vezi preduzete su mere i društvo je ušlo u postupak reorganizacije u skladu sa usvojenim Unapred pripremljenim planom reorganizacije.

 Tigar ®	TIGAR a.d. Pirot NADZORNI ODBOR
MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE	2016-05-17 List/Listova: 17/23

Izveštaj o poslovanju je sačinjen u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala i obuhvata, pored računovodstvenih iskaza, i najvažnije podatke o poslovanju i događaje iz okruženja koji su uticali na poslovni rezultat.

Izveštaj Nadzornog odbora u vezi sa rezultatima poslovanja akcionarskog društva Tigar u 2015.godini takođe je podnet Skupštini u skladu sa obavezom izveštavanja propisanom Zakonom o privrednim društvima.

Na predlog Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, Skupština Društva je usvojila Konsolidovani Finansijski izveštaj za 2015. godinu, sa pratećim izveštajima (Izveštaj Izvršnog odbora o poslovanju, Izveštaj Nadzornog odbora i Izveštaj nezavisnog revizora) i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu.”

Predsednik Nadzornog odbora

Tigar a.d. Pirot

Nebojša Petrović, s.r.



PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 3. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 15. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 49. stav 1. tačka 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva, na sednici održanoj 17.05.2016., predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici, zakazanoj za 22.06.2016. donese sledeću odluku

“O D L U K A o izboru nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2016. godinu

1. Bira se **Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd** za nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2016.
2. Ugovorom o vršenju revizije bliže će se regulisati međusobna prava i obaveze.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja

O b r a z l o ž e n j e

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

Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd se nalazi među vodećim domaćim preduzećima za reviziju i konsalting, koje sa timom profesionalaca može da realizuje usluge vrhunskog kvaliteta na način da se kroz poslove revizije i konsaltinga unapredi i kvalitet poslovanja društva koje koristi njihove usluge. Ovo preduzeće ima dugogodišnju tradiciju poslovanja i uspešno obavljene revizije kod pravnih lica različitih delatnosti (između ostalog u oblasti proizvodnje, trgovine i uslužnih delatnosti). Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd je ujedno i revizorska kuća koja je prošle godine bila angažovana na ovim poslovima. Svoje usluge je pružila u skladu sa ugovorenim obavezama, u zadatim rokovima i na kvalitetan način. Imajuću u vidu da je upoznata sa stanjem imovine i obaveza, ima uvid u naše dosadašnje poslovanje smatramo da će sam postupak revizije biti u toj meri jednostavniji i efikasniji.

Imajući u vidu napred navedeno, Nadzorni odbor se, pri predlaganju nezavisnog revizora koji će vršiti reviziju pojedinačnog i konsolidovanog finansijskog izveštaja Društva za 2016. godinu opredelio za **Preduzeće za reviziju i konsalting Stanišić Audit d.o.o. Beograd**, nakon analize prispelih ponuda za pružanje ove vrste usluga i po pribavljenom mišljenju Komisije za reviziju koja je dala svoju preporuku.

Prihvatajući predlog Nadzornog odbora, Skupština je donela odluku o izboru nezavisnog revizora Akcionarskog društva Tigar Pirot i njegovih zavisnih preduzeća za 2016. godinu“

Predsednik Nadzornog odbora

Nebojša Petrović s.r.



PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 4. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 15. Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15) i člana 49. stav 1. tačka 7. Statuta akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor Društva, na sednici održanoj 17.05.2016., predlaže Skupštini Društva da, na redovnoj sednici, zakazanoj za 22.06.2016. donese sledeću odluku

**„ODLUKU
o izmenama i dopunama Statuta Tigar a.d. Pirot**

- 1) U Statutu Akcionarskog društva Tigar Pirot od 20.06.2012. vrši se izmena i dopuna njegovih odredbi na sledeći način:

Član 1.

Član 17. Statuta menja se i glasi:

„ Ukupan osnovni kapital Društva iznosi 642.704.040,00 RSD.

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

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

Nominalna vrednost svake obične glasačke akcije jedne klase u kapitalu Društva iznosi 374,00RSD“.

Član 2.

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

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

Član 3.

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

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

Član 4.

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

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



Član 5.

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

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

Dosadašnji stavovi 3, 4, 5 i 6 postaju stavovi 4, 5, 6 i 7.

Član 6.

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

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

briše se.

Član 7.

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

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

Dosadašnje tačke 11, 12, 13 14, 15, 16, 17 i 18 postaju tačke 10, 11, 12,13, 14, 15, 16 i 17.

Član 8.

Član 50. stav 5. Statuta, koji glasi

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

briše se.

Član 9.

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

„Broj izvršnih direktora, imenovanje i razrešenje

Član 60.

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

- Izvršni direktor za korporativno upravljanje
- Izvršni direktor za finansije i računovodstvo
- Izvršni direktor za proizvodne procese i razvoj i investicije
- Izvršni direktor za komercijalu i marketing
- Izvršni direktor za podršku poslovnim aktivnostima

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



Član 10.

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

„Izvršni direktori su dužni da u skladu sa Zakonom o privrednim društvima (član 431. i shodna primena člana 416.) pisanim putem izveštavaju Nadzorni odbor“.

Član 11.

U član 65. stavu 1, tačka 3. Statuta, menja se i glasi:

„3. zastupa Društvo.“

U član 65. stavu 1, tačka 5. Statuta, koj glasi

„5. imenuje organe upravljanja u svim zavisnim preduzećima (vršeći poslove iz nadležnosti Skupštine zavisnog društva), odnosno predstavnike Društva u organima i institucijama po raznim osnovama; briše se.

Dosadašnje tačke 6, 7, 8, 9, 10 i 11 postaju tačke 5, 6, 7, 8, 9 i 10.

Član 12.

Član 73. Statuta menja se i glasi:

„Unutrašnji nadzor

Član 73.

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

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

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

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

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

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

Član 13.

Član 76 stav 2. Statuta menja se i glasi:

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



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

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 22/23

2. Ovu Odluku uputiti Skupštini na razmatranje i usvajanje.

O b r a z l o ž e n j e

Statut Akcionarskog društva Tigar Pirot donet na sednici Skupštine od 20.06.2012. imao je za cilj usklađivanje Društva sa odredbama Zakona o privrednim društvima (Sl. glasnik RS br. 36/11, 99/11, 83/14 i 5/15).

Predloženim izmenama i dopunama Statuta po nekim pitanjima: nadležnost za odlučivanje o emisiji ostalih hartija od vrednosti - obveznica, isključenja obaveze overe potpisa akcionara na pumomoćju za glasanje, organizacija unutrašnjeg nadzora i sl, vrši se detaljnije usklađivanje sa Zakonom o privrednim društvima, tako što se navedena pitanja uređuju u skladu sa zakonskim odredbama iz ove oblasti.

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

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

Ovo je suština predloženih izmena i dopuna Statuta koje je Skupština, na predlog Nadzornog odbora usvojila i donela Odlukun kao što glasi u dispozitivu”.

Predsednik Nadzornog odbora

Nebojša Petrović s.r.



TIGAR a.d. Pirot
NADZORNI ODBOR

MATERIJAL ZA SEDNICU SKUPŠTINE

2016-05-17

List/Listova: 23/23

PREDLOG ODLUKE PO TAČKI 5. DNEVNOG REDA

Na osnovu člana 441. stav 1. tačka 15., a u vezi sa članom 434. stav 2. tačka 1. i 2. Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11) i člana 48. stav 4. Statuta Akcionarskog društva Tigar Pirot, Nadzorni odbor akcionarskog društva Tigar Pirot na sednici održanoj 17.05.2016., predlaže Skupštini da na sednici zakazanoj za 22.06.2016. donese sledeću odluku

»O D L U K A o imenovanju člana Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar Pirot

1. IMENUJE SE Nikola Radenković JMBG 1811982710008 za člana Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar Pirot za mandatni period u okviru četvorogodišnjeg mandata članova Nadzornog odbora, imenovanih odlukom Skupštine Tigar a.d. Pirot od 14.06.2013. godine

2. Imenovani član Nadzornog odbora svoja prava i obaveze ostvarivaće u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva, kojima se uređuju statusna pitanja, delokrug, način rada i odlučivanja Nadzornog odbora.

3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

O b r a z l o ž e n j e

Tigar a.d. Pirot kao javno akcionarsko društvo, sa dvodomnim modelom upravljanja predviđenim Statutom Društva, na sednici Skupštine od 14.06.2013. izabralo je Nadzorni odbor od pet članova, na mandatni period od četiri godine.

U međuvremenu se broj članova Nadzornog odbora, smanjio ispod broja predviđenog Statutom Društva, pa se u skladu sa zakonom pristupilo najpre kooptaciji, a zatim i imenovanju novog člana Nadzornog odbora.

Predlog kandidata za člana sa svojim mišljenjem i preporukom za imenovanje dala je Komisija za imenovanje koja je konstantovala da predloženi kandidat **Nikola Radenković, iz Beograda**, direktor Preduzeća Nikomms d.o.o. Beograd, ispunjava zakonske uslove za članstvo u Nadzornom odboru predviđene odredbama Zakona o privrednim društvima (član 423. i shodna primena člana 382. i 391. ZPD).

Nadzorni odbor je, prihvatajući preporuke Komisije za imenovanje, izvršio kooptaciju člana Nadzornog odbora na sednici Nadzornog odbora od 26.08.2015, a zatim, u skladu sa zakonskom procedurom, uputio predlog Skupštini, da istog kandidata, Nikolu Radenkovića, izabere za člana Nadzornog odbora.

Imajući u vidu napred navedeno, Skupština je prihvatila predlog Nadzornog odbora i donela Odluku kao što glasi u dispozitivu.«

**Predsednik Nadzornog odbora
Tigar a.d. Pirot**

Nebojša Petrović,s.r.