

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 1/20

Z A P I S N I K
SA REDOVNE SEDNICE SKUPŠTINE AKCIONARA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA "TIGAR" - PIROT

Mesto održavanja: **Velika sala Kluba Vojske Srbije - Pirot**
Datum: **20.06.2012. god.**
Vreme početka rada: **12 časova**
Vreme završetka rada: **14 časova 30min.**

Prisutni:

- 10 punomoćnika koje je odredio Upravni odbor:
 - **Arandjelović Nebojša**, predsednik Upravnog odbora brokersko-dilerskog društva Dunav Stockbroker a.d. Beograd
 - **Bakmaz Savo**, portfolio menadžer rizika u penzijskom fondu DDOR Garant u Beogradu
 - **Djordjević Dragan**, dipl.ing.tehnologije
 - **Jovanović Saša**, dipl. ecc zaposlen u BDD Intercapital Securities a.d. Beograd
 - **Mandić Saša**, direktor Službe za kastodi poslove Erste Bank a.d. Novi Sad
 - **Petrović Vladimir**, glavni broker InterCapital Securities a.d. Beograd
 - **Mandić Saša**, direktor Službe za kastodi poslove Erste Bank a.d. Novi Sad
- **Radović Ivan**, direktor Odeljenja za brokersko dilerske poslove Eurobank EFG a.d. Beograd
- **Rančić Zoran**, ing. tehnologije
- **Stamenović Slaviša**, advokat
- Predsednik Upravnog odbora Dragan Nikolić
- Članovi Upravnog odbora
- Članovi Izvršnog odbora
- Akcionari koji lično glasaju I koji su uredno evidentirani za glasanje

Redovnu sednicu Skupštine akcionara otvara **SLAVOLJUB STANKOVIĆ**, sekretar društva "Tigar" a.d., i daje reč generalnom direktoru Draganu Nikolić.

Dragan Nikolić, generalni direktor u ime svih akcionara, upošljenih, svoje lično ime i svih saradnika pozdravlja sve prisutne i zahvaljuje se svima koji su došli da omoguće rad Skupštine. **Slavoljub Stanković**, konstatuje da Skupština može da počne sa radom i čita dnevni red.

D N E V N I R E D:

1. Izbor predsednika Skupštine
2. Donošenje Poslovnika o radu Skupštine
3. Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot, kao i izveštaja u vezi Finansijskim izveštajem: Izveštaja Upravnog odbora, Izveštaja nezavisnog revizora i izveštaja Nadzornog odbora
4. Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot, kao i izveštaja u vezi Finansijskim izveštajem: Izveštaja Upravnog odbora, Izveštaja nezavisnog revizora i izveštaja Nadzornog odbora

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 2/20

5. **Donošenje Odluke o izboru nezavisnog revizora**
6. **Donošenje Osnivačkog akta Tigar a.d. Pirot, radi uskladjivanja sa Zakonom o privrednim društvima**
7. **Donošenje Statuta Tigar a.d. Pirot, radi uskladjivanja sa Zakonom o privrednim društvima**
8. **Donošenje Odluke o izboru članova Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot**
9. **Donošenje Odluke o naknadama članovima Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot**
10. **Donošenje Odluke o utvrđivanju elemenata Poslovnog plana Tigar a.d. Pirot, za period 2012-2014.**

I
IZBOR PREDSEDNIKA SKUPŠTINE

Kandidata za predsednika Skupštine predlaže sekretar Društva obrazlažući odluku Upravnog odbora "Tigar" a.d. (po preporuci Komisije za glasanje), koji je za predsednika Skupštine i ove godine predložio **Vladimira Đerića**, advokata iz Beograda, sa napomenom da je ocenjeno da će on shodno svom znanju i dosadašnjem iskustvu uspešno voditi Skupštinu akcionara.

Sekretar Društva obaveštava akcionare da u zakonskom roku nije bilo novih predloga za predsednika Skupštine, tako da je ovo i jedini predlog o kome će se odlučivati na današnjoj Skupštini.

U skladu sa zakonskom mogućnošću (član 333. Zakona o privrednim društvima Sl. glasnik RS br. 36/11 i 99/11) i internim aktima Društva (Statut) predviđeno je da izabрани predsednik Skupštine vrši tu funkciju i na svim narednim sednicama Skupštine, do izbora novog predsednika.

Pristupa se proceduri glasanja.

Prema Zakonu o privrednim društvima za ovu tačku dnevnog reda se glasa javno.

Rezultati glasanja:

Potrebno za usvajanje: 298.723,00

ZA	594.157
PROTIV	738
UZDRŽAN	1.443
NIJE GLASALO	1.107

Predlog je usvojen

Većinom glasova doneta je sledeća

O D L U K A
o izboru predsednika Skupštine Akcionarskog društva Tigar

1. Bira se **Vladimir Đerić** za predsednika Skupštine Akcionarskog društva Tigar Pirot na redovnoj godišnjoj sednici zakazanoj za 2012-06-20 i svim narednim sednicama Skupštine, do izbora novog predsednika u skladu sa Poslovníkom o radu Skupštine.
2. Predsednik Skupštine rukovodi radom Skupštine u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima društva.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 3/20

Vladimir Đerić, predsednik Skupštine zahvaljuje se na ukazanom poverenju i nastavlja sa vođenjem Skupštine - objavljuje početak rada Skupštine i pozdravlja sve prisutne. U skladu sa zakonom i Osnivačkim aktom imenuje zapisničara i komisiju za glasanje.

Za zapisničara imenuje se – **Danijela Cenić**, dipl.pravnik.

Za članove Komisije za glasanje imenuju se:

- **Suzana Jocić**, sekretar
- **Srdan Stojanović**, član
- **Nada Trninić**, predstavnik korporativnog agenta, član

Slavoljub Stanković, sekretar društva objavljuje da je na osnovu prispelih punomoćja i evidencije o ličnom prisustvu komisija za glasanje utvrdila sledeće stanje:

Ukupan broj glasova: **1.138.775**

Prisutan broja glasova na današnjoj Skupštini: **597.445**

Broj glasova za kvorum: **569.389**

Na osnovu iznetih podataka **Slavoljub Stanković**, sekretar društva konstatuje da postoji kvorum za rad današnje sednice i da se može punopravno odlučivati na današnjem zasedanju.

II**DONOŠENJE POSLOVNIKA O RADU SKUPŠTINE**

Vladimir Djerić, predsednik Skupštine daje obrazloženje o Poslovniku o radu Skupštine. Obrazlaže da je donošenje Poslovnika o radu Skupštine prvi uslov da bi Skupština mogla da radi i donosi valjane odluke. Poslovnik o radu Skupštine je akt kojim se bliže uređuje način rada i odlučivanja Skupštine u skladu sa Zakonom i Statutom. Ovaj akt je sačinjen u skladu sa novim Zakonom o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11) i njegovim usvajanjem prestaju da važe Pravila postupka usvojena 27.10.2005. po kojima se do sada odvijao rad Skupštine na redovnim i vanrednim sednicama.

Za diskusiju po ovoj tački dnevnog reda niko se nije javio.

Pristupa se proceduri glasanja.

Prema Zakonu o privrednim društvima za ovu tačku dnevnog reda se glasa javno.

Rezultati glasanja:

Potrebno za usvajanje: 298.723,00

ZA	423.062
PROTIV	171.682
UZDRŽAN	594
NIJE GLASALO	2.107

Predlog je usvojen.

Većinom glasova doneta je sledeća

 Tigar ®	TIGAR a.d. Pirot SKUPŠTINA
ZAPISNIK	Šifra: List/Listova: 4/20

O D L U K A

o usvajanju Poslovnika o radu Skupštine Akcionarskog društva Tigar Pirot

1. Usvaja se Poslovnik o radu Skupštine Akcionarskog društva Tigar Pirot u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Predsednik Skupštine predlaže da se vodi istovremena diskusija po tačkama dnevnog reda od 3,4 i 10, s obzirom da su one neposredno povezane, a donošenje odluka po ovim tačkama je odvojeno što je i prihvaćeno.

III USVAJANJE FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA TIGAR A.D. ZA 2011. GOD. SA MIŠLJENJEM REVIZORA I NADZORNOG ODBORA

IV USVAJANJE KONSOLIDOVANOG FINANSIJSKOG IZVEŠTAJA TIGAR A.D. ZA 2009. GOD. SA MIŠLJENJEM REVIZORA I NADZORNOG ODBORA

X DONOŠENJE ODLUKE UTVRĐIVANJU ELEMENATA POSLOVNOG PLANA TIGAR A.D. PIROT, ZA PERIOD 2012.-2014.

Uvodno izlaganje po ovim tačkama dnevnog reda daje **Jelena Petković**, izvršni direktor za korporativno upravljanje.

U nastavku izlaganja, **Jelena Petković** je prezentovala podatke koje su pripremili tehnički, finansijski i komercijalni timovi Tigra a.d. koji obuhvataju sve aspekte poslovanja od značaja za odluke koje su na dnevnom redu ove Skupštine. Upravni odbor Tigar a.d. je na svojoj poslednjoj sednici usvojio kompletan Poslovni plan za period 2012-2014god.

Pregled Tržišta Kapitala

Tigar ad Holding preduzeća

Ukupan broj akcionara na dan 31.03.2012. godine je 4512.

Struktura akcijskog kapitala je takva da je 33,7% akcija vlasništvo državnog fonda, 39,9% akcija je vlasništvo Institucionalnih investitora, a 26,4% vlasništvo fizičkih lica.

Deset najvećih akcionara: Akcionarski fond AD Beograd, PIO fond RS, Unicredit bank-kastodi račun, Erste bank a.d. Novi Sad – kastodi račun, Erste bank a.d. Novi Sad – kastodi račun, Raiffeisenbank ad Beograd – kastodi, Komercijalna banka ad Beograd – kastodi, Herma Investments co., LTD, Unicredit bank Srbija ad – kastodi račun, Kompanija Dunav osiguranje a.d.

Na sledećem slajdu je prikazano Kretanje cene akcije za period januar - maj 2012.

Tigar a.d. Programska struktura

Osnovni poslovi su:

Proizvodnja: gumene obuće, Proizvoda Tehničke gume, Proizvoda od reciklirane gume.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 5/20

Trgovačke aktivnosti na: Domaćem tržištu i Inostranim tržištima.

Prateći poslovi su poslovi Hemijskih proizvoda, kao i Uslužne aktivnosti – Aktivnosti u Slobodnoj zoni Pirot, Inženjering, nadzor, izgradnja, servisi za vozila i ostalo – interno.

Svi industrijski kapaciteti i Uprava firme su locirani u Pirotu. Imamo prodajnu mrežu u celoj Srbiji i tri preduzeća na teritoriji Zapadnog Balkana, kao i trgovačko preduzeće u Engleskoj i Trgovačko preduzeće u Americi. Trgovačko preduzeće u Engleskoj je najveće po obimu poslovanja. Najveći deo njegovog poslovanja je distribucija guma, ali se značajno povećava i distribucija obuće. Preduzeće u Americi je zaduženo i odgovorno za prodaju na teritoriji Kanade i Amerike. Preko tog preduzeća se vrši i nabavka repromaterijala.

Biznis status

- Evropski lider u programu obuće
- Regionalni lider u programu TG
- Prodaja guma kroz jedinu u zemlji nacionalnu mrežu servisnih objekata

Tigar Industrijski park

Na slajdu su prikazani objekti u izgradnji, novoizgradjeni objekti u funkciji i planirani objekti.

Ukupna površina zemljišta (bez Slobodne zone) 339,147m².

Ukupna površina pod objektima 69.849m².

Procenjena vrednost zemljišta na konsolidovanom nivou iznosi 113,735,000 RSD.

Procenjena vrednost objekata na konsolidovanom nivou iznosi 2,137,104,000 RSD.

Investicije u toku na konsolidovanom nivou iznose 244,987,000RSD.

Na slajdu su prikazani objekti u izgradnji, novoizgradjeni objekti u funkciji i planirani objekti na lokaciji Tigar III.

QMS&EMS&OHSAS

Proizvodni entiteti korporacije Tigar imaju uведен:

- Sistem upravljanja kvalitetom, u skladu sa ISO 9001
- Sistem upravljanja zaštitom životne sredine, u skladu sa standardom ISO 14001

Tigar Obuća je sertifikovala sistem upravljanja zaštitom zdravlja i bezbednošću na radu u skladu sa standardom OHSAS 18001, dok je u ostalim proizvodnim entitetima u toku njegoa implementacija.

U preduzećima Tigar Obuća i Tigar Tehnička guma, sistemi su sertifikovani od strane YUQS-a, članice mreže međunarodno proznatih sertifikovanih tela IQNet-a.

Struktura maloprodajne mreže u Srbiji

Izvršena je prezentacija. Planira se da se razvija Stop&drive prema zapadnom delu zemlje.

Ključne aktivnosti u periodu 2008-2014

Fabrika Obuće, Nova fabrika za izradu proizvoda od reciklirane gume, Fabrika Tehničke gume-standardni program, Završetak rekonstrukcije i modernizacije prodajne mreže u Srbiji i na Balkanu, Rekonstrukcija i modernizacija poslovanja u Slobodnoj zoni, Završetak restrukturiranja ostalih uslužnih delatnosti, uredjenje proširenog dela industrijske lokacije Tigar 3, izgradnja nove fabrike Hemijskih proizvoda, modernizacija Logistike, uvođenje novih programa, izgradnja nove fabrike za reciklažu gume.

Na slajdu je prikazana Finansijska struktura 2007.-2010. (mil. EUR) – interni keš 21.6 - 68%, krediti 10.4 – 32%.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 6/20

Zbog nedostatka sredstava fabrika Tehničke gume je ostala nezavršena. Ulaganje u investicije su velike u cilju povećanja produktivnosti. U 2012. god. planira se preseljenje fabrike Tigar Hemijski proizvodi. kupovina malog kotla za kotlarnicu i razvoj servisne mreže. Na slajdu je prikazano po celinama nabavka osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja.

Konsolidovani prihodi od prodaje robe, proizvoda i usluga u 000 RSD

Prikazan je tabelarni pregled za 2009., 2010., 2011., 2012., 2013., 2014.

Tabelarno je prikazana i prodaja obuće po tržištima, prodaja obuće po tržištima u izvozu, prodaja proizvoda tehničke gume, prodaja hemijskih proizvoda, prodaja guma.

Prezentacija je sastavni deo ovog Zapisnika.

Na grafikonu su prikazani učešće pojedinih programa u konsolidovanom rezultatu. Program Obuće je u najvećem porastu, dok se učešće distribucija guma smanjuje.

Konsolidovani prihodi po regionima- Tigar Obuća –rast izvoza od 63% u 2010. god u odnosu na 2009.god., Tehnička guma -rast izvoza od 127% u 2010. god u odnosu na 2009.god.

Na slajdu je prikazan pregled izvoza uvoza 2010-2011- Prezentacija je sastavni deo Zapisnika.

Proizvodi u skladu sa standardima – Grupe proizvoda namenjene posebnim uslovima eksploatacije zadovoljavaju zahteve: Evropskih standarda, Kanadskih standarda CSA, Američkih standarda, Standarda propisanih za tržište Ruske federacije.

Na slajdu je prikazan i grafikon kretanja cena ključnih repromaterijala 2011.god., Ukupne proizvodnje u tonama, krediti,, Planirana struktura dugoročnih izvora sredstava.

Tigar ad finansijski podaci

Iskazani neto dobitak u iznosu od (000) RSD 121.996 ostaje kao neraspoređena dobit.

Upravni odbor smatra da obezbeđenje dugoročnih izvora finansiranja do nivoa od EUR 10.000.000 omogućuje kvalitetnu promenu strukture izvora sredstava, čime se stvaraju uslovi za isplatu dividende.

Ovlašćuje se nadležni organ društva, nakon usklađivanja organa upravljanja sa zakonskim modelom upravljanja da, ukoliko se povećaju dugoročni izvori finansiranja do nivoa od EUR 10.000.000, donese odluku o isplati dividende po završnom računu za 2011.godinu do iznosa od 30 % iskazane dobiti.

Finansijski izveštaj Tigar a.d. Pirot za 2011. godinu, zajedno sa Izveštajem Upravnog odbora o poslovanju za 2011. godinu, Izveštajem revizora i Nadzornog odbora biće 30 dana pre datuma održavanja redovne Skupštine akcionara u celini objavljeni na web strani akcionarskog društva www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku, a biće dostupni na uvid i u sedištu Akcionarskog društva, svakog radnog dana, u redovno radno vreme.

Nakon usvajanja na Skupštini akcionara, Finansijski izveštaj akcionarskog društva, zajedno sa Izveštajem revizora i odlukom o usvajanju donetom od strane redovne Skupštine akcionara biće dostavljeni Agenciji za privredne registre i javno obelodanjeni u skladu sa propisima kojim se uređuju računovodstvo i revizija.

Konsolidovani Finansijski izveštaj Tigar a.d. za 2011. godinu, zajedno sa Izveštajem Upravnog odbora o poslovanju za 2011. godinu, kojim su obuhvaćeni i rezultati po osnovu konsolidovanog izveštaja, Izveštajem revizora i Nadzornog odbora, biće 30 dana pre datuma održavanja redovne Skupštine akcionara u celini objavljen na web strani akcionarskog društva www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku, a biće dostupni na uvid u sedištu akcionarskog društva, svakog radnog dana, u redovno radno vreme.

	TIGAR a.d. Pirot SKUPŠTINA
ZAPISNIK	Šifra: List/Listova: 7/20

Nakon usvajanja na redovnoj Skupštini akcionara, Finansijski izveštaj akcionarskog društva, zajedno sa Izveštajem revizora i odlukom o usvajanju, donetom od strane Skupštine akcionara, biće dostavljen Agenciji za privredne registre i javno obelodanjen u skladu sa propisima kojim se uređuju računovodstvo i revizija.

Dragan Nikolić, nastavlja sa izlaganjem Prezentacije:
Polazne pretpostavke

- Program je diversifikovan, stim što se kao osnovne delatnosti tretiraju proizvodnja proizvodnja i distribucija proizvoda od gume
- Jaka konkurencija u svim programima na svetskom nivou
- Značajne osilacije u cenama ključnih repromaterijala na svetskom tržištu
- Najveća komparativna prednost u odnosu na konkurenciju razvojni i industrijski kapaciteti, ljudski potencijal, kvalitet proizvoda i blizina tržišta
- Snažan razvoj Tigar brenda i privatnih brendova u vlasništvu Tigra, ali i više kvalitetnih akvizicija drugih svetski prepoznatljivih brendova
- Nepovoljna struktura izvora sredstava na početku planskog perioda

GENERALNI CILJEVI

- Dalja modernizacija industrijskih kapaciteta u kontrolnom vlasništvu u cilju povećanja produktivnosti i profitabilnosti
- Razvoj distributivne mreže
- Kvalitetno pozicioniranje sopstvenih brendova na svetskom tržištu
- Stalna obuka zaposlenih na svim nivoima
- Razvoj mehanizama upravljanja poslovnim rizicima
- Promena strukture izvora finansiranja kroz zamenu kratkorčnih izvora dugovornim
- Stalni razvoj i usavršavanje integrisanog sistema za upravljanje kvalitetom prema zacrtanim ciljevima;
- Rast prihoda od prodaje kroz povećanje tržišnog udela, veći obim i kvalitetniji miksi proizvoda
- Pozitivan novčani tok ka kapitalu
- Aktiviranje novih programa i projekata počev od 2013, uključujući projekte novih kapaciteta za izradu smesa, daljeg razvoja distributivne mreže projekt reciklaze i proizvodnje ekoloških građevinskih materijala i drugih ako se nađu adekvatni strateški partneri i izvori finansiranja
- Strateško partnerstvo na nivou programa tehničke gume i hemijskih proizvoda, finansijsko partnerstvo na nivou matične kompanije i potencijalno na nivou programa obučne, stim što bi kod programa obučne bilo sa definisanim rokom
- Obezbeđenje dodatnog kapitala kroz nove emisije vlasničkih hartija
- Duo listing akcija

Kvantifikovani ciljevi

- Konsolidovani prihod od prodaje na nivou 80 mil 2014. godine
- Prihod u devizama u visini 60% ukupnog prihoda
- Učešće kratkoročnih izvora finansiranja maksimalno do 20%
- Učešće kredita do 30% ukupnog prihoda od prodaje 2013. i 2014. godine
- EBITDA na nivou 17% - 2014. godine

Predsednik Skupštine **V. Đerić** zahvalio se **D. Nikoliću** i **J. Petković** na izveštavanju i ponovio da za raspravljanje i odlučivanje po svim tačkama dnevnog reda na Skupštini postoji kvorum.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 8/20

Za diskusiju se niko nije javio.

Predsednik Skupštine predložio je da se najpre glasa po III tački dnevnog reda.

Glasanje po trećoj tački dnevnog reda Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot, kao i izveštaja u vezi sa Finansijskim izveštajem: Izveštaja Upravnog odbora, Izveštaja nezavisnog revizora i Izveštaja Nadzornog odbora je tajno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje Predsednik Skupštine Vladimir Djerić.

Potrebno za usvajanje: 298.723,00

ZA:	423.650
PROTIV	171.924
UZDRŽANIH	1.222
NIJE GLASALO	649

Većinom glasova doneta je sledeća



O D L U K A

**o usvajanju Finansijskog izveštaja Akcionarskog društva
Tigar, Pirot za 2011. godinu i izveštaja u vezi sa Finansijskim izveštajem**

1. Usvaja se Finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar Pirot za 2011.godinu kao i izveštaji u vezi sa finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Upravnog odbora o poslovanju Tigar a.d. za 2011. godinu
- Izveštaj revizora Deloitte d.o.o za 2011. godinu
- Izveštaj Nadzornog odbora za 2011. godinu

2. U Bilansu uspeha za period januar – decembar 2011. godine Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće rezultate :

	<u>u 000 RSD</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga	3,967,657	3,664,473
Prihodi od aktiviranja učinaka	118,160	118,190
Prihodi od zakupnina	27,805	34,806
	<u>4,113,622</u>	<u>3,817,469</u>
POSLOVNI RASHODI		
Nabavna vrednost prodate robe	(3,022,823)	(2,300,257)
Troškovi materijala	(192,715)	(281,648)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(519,952)	(489,045)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	(51,908)	(53,764)
Ostali poslovni rashodi	(315,257)	(554,588)
	<u>(4,102,655)</u>	<u>(3,679,302)</u>
POSLOVNI DOBITAK (GUBITAK)	<u>10,967</u>	<u>138,167</u>
Finansijski prihodi	304,273	125,476
Finansijski rashodi	(439,446)	(273,347)
Ostali prihodi	310,830	239,769
Ostali rashodi	(34,361)	(156,701)
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	<u>152,263</u>	<u>73,364</u>
POREZ NA DOBITAK		
- poreski rashod perioda	(29,026)	(24,023)
- odloženi poreski (rashod)/prihod perioda	(1,241)	(1,236)
	<u>(30,267)</u>	<u>(25,259)</u>
NETO DOBITAK	<u>121,996</u>	48,105

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 10/20

3. U Bilansu stanja iz Finansijskog izveštaja na dan 31.12.2010. Akcionarsko društvo Tigar Pirot iskazalo je sledeće pozicije

	<u>000 RSD</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja	23,913	24,030
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,226,615	1,042,031
Investicione nekretnine	227,011	
Učešća u kapitalu	2,348,428	2,115,409
Ostali dugoročni finansijski plasmani	41,720	45,468
	<u>3,867,687</u>	<u>3,226,938</u>
Obrtna imovina		
Zalihe	986,031	880,900
Stalna sredstva namenjena prodaji	6,846	20,039
Potraživanja	2,071,781	1,627,244
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak		908
Kratkoročni finansijski plasmani	89,169	51,042
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	155,262	227,195
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	244,551	137,093
Odložena poreska sredstva		
	<u>3,553,640</u>	<u>2,994,421</u>
Ukupna aktiva	<u>7,421,327</u>	<u>6,171,359</u>
PASIVA		
Kapital		
Akcijski kapital	2,062,152	2,062,152
Rezerve	206,215	206,215
Revalorizacione rezerve (Gubitak)/Neraspoređeni dobitak	616,484	532,383
Manjinski interes		
Otkupljene sopstvene akcije		
Emisiona premija		
Translacione rezerve		
	<u>2,884,851</u>	<u>2,800,750</u>
Dugoročna rezervisanja i obaveze		
Dugoročna rezervisanja	12,577	12,842
Dugoročne obaveze	754,450	639,769
	<u>767,027</u>	<u>652,611</u>
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	2,500,849	1,410,182
Obaveze iz poslovanja	1,025,128	1,166,539
Ostale kratkoročne obaveze	138,597	68,116
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	73,989	57,178
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	26,272	12,610
	<u>3,764,835</u>	<u>2,714,625</u>
Odložene poreske obaveze	<u>4,614</u>	<u>3,373</u>
Ukupna pasiva	<u>7,421,327</u>	<u>6,171,359</u>

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 11/20

4. Iskazani neto dobitak u iznosu od (000) RSD 121.996 ostaje kao neraspoređena dobit.
5. Upravni odbor smatra da obezbeđenje dugoročnih izvora finansiranja do nivoa od EUR 10.000.000 omogućuje kvalitetnu promenu strukture izvora sredstava, čime se stvaraju uslovi za isplatu dividende.
Ovlašćuje se nadležni organ društva, nakon usklađivanja organa upravljanja sa zakonskim modelom upravljanja da, ukoliko se povećaju dugoročni izvori finansiranja do nivoa od EUR 10.000.000, donese odluku o isplati dividende po završnom računu za 2011.godinu do iznosa od 30 % iskazane dobiti.
6. Finansijski izveštaj Tigar a.d. Pirot za 2011. godinu, zajedno sa Izveštajem Upravnog odbora o poslovanju za 2011. godinu, Izveštajem revizora i Nadzornog odbora biće 30 dana pre datuma održavanja redovne Skupštine akcionara u celini objavljeni na web strani akcionarskog društva www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku, a biće dostupni na uvid i u sedištu Akcionarskog društva, svakog radnog dana, u redovno radno vreme.
7. Nakon usvajanja na Skupštini akcionara, Finansijski izveštaj akcionarskog društva, zajedno sa Izveštajem revizora i odlukom o usvajanju donetom od strane redovne Skupštine akcionara biće dostavljeni Agenciji za privredne registre i javno obelodanjeni u skladu sa propisima kojim se uređuju računovodstvo i revizija.

Glasanje po četvrtoj tački dnevnog reda Donošenje Odlukeo usvajanje Konsolidovanog finansijskog izveštaja Tigar a.d. Pirot za 2011. i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem: Izveštaja Upravnog odbora, Izveštaja nezavisnog revizora i Izveštaja Nadzornog odbora je tajno.

Predsednik skupštine čita predlog Odluke i pristupa se glasanju.

REZULTATE GLASANJA objavljuje Predsednik Skupštine Vladimir Djerić.

Potreban broj za usvajanje: 298.723,00

ZA:	423.445
PROTIV	172.569
UZDRŽANIH	782
NIJE GLASALO	649

Većinom glasova doneta je sledeća



O D L U K A

**o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izveštaja Akcionarskog društva Tigar, Pirot
za 2011. godinu i izveštaja u vezi sa Konsolidovanim finansijskim izveštajem**

1. Usvaja se Konsolidovani finansijski izveštaj Akcionarskog društva Tigar za 2011. godinu, kao i Izveštaje u vezi sa finansijskim izveštajem i to:

- Izveštaj Upravnog odbora o poslovanju Tigar a.d. za 2011. godinu
- Izveštaj revizora Deloitte d.o.o za 2011. godinu
- Izveštaj Nadzornog odbora za 2011. godinu

2. U Bilansu uspeha iz Konsolidovanog finansijskog izveštaja za period januar – decembar 2011. godine Akcionarsko drustvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće rezultate:

	<u>u 000RSD</u>	
	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od prodaje proizvoda, roba i usluga	4,296,923	4,288,191
Prihodi od aktiviranja učinaka	710,666	743,239
(Smanjenje)/povećanje vrednosti zaliha učinaka	264,350	89,828
Ostali poslovni prihodi	26, 546	39,624
	<u>5,298,485</u>	<u>5,160,882</u>
POSLOVNI RASHODI		
Nabavna vrednost prodate robe	(836,916)	(902,193)
Troškovi materijala	(1,862,687)	(1,563,187)
Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	(1,770,138)	(1,611,720)
Troškovi amortizacije i rezervisanja	(177,188)	(187,982)
Ostali poslovni rashodi	(638,622)	(624,515)
	<u>(5,285,552)</u>	<u>(4,889,597)</u>
POSLOVNI (GUBITAK)/DOBITAK	<u>12,934</u>	<u>271,285</u>
Finansijski prihodi	108,672	72,209
Finansijski rashodi	(537,174)	(391,035)
Ostali prihodi	237,660	74,505
Ostali rashodi	(57,822)	(46,648)
DOBITAK/ (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	<u>(235,731)</u>	<u>(19,684)</u>
Porez na dobitak:		
- poreski rashod perioda	(65,456)	(31,088)
- odloženi poreski rashod perioda	(7,946)	(6,349)
NETO DOBITAK / (GUBITAK) TEKUĆE GODINE	<u>(309,133)</u>	<u>(57,121)</u>

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot**
SKUPŠTINA**ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 13/20

3. U Bilansu stanja iz Konsolidovanog finansijskog izveštaja na dan 31.12.2010.god. Akcionarsko društvo Tigar, Pirot iskazalo je sledeće pozicije:

	<u>2011.</u>	<u>U 000 RSD</u> <u>2010.</u>
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja	547,151	398,125
Nekretnine, postrojenja i oprema	4,521,484	4,288,114
Investicione nekretnine	227,011	
Učešća u kapitalu	11,819	11,819
Ostali dugoročni finansijski plasmani	41,720	45,468
	<hr/> 5,355,759	<hr/> 4,743,526
Obrtna imovina		
Zalihe	2,073,287	1,823,646
Stalna sredstva namenjena prodaji	6,846	20,039
Potraživanja	892,958	903,162
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	2,171	7,097
Kratkoročni finansijski plasmani	4,765	4,986
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	251,093	369,524
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	301,178	327,267
Odložena poreska sredstva	22,160	21,305
	<hr/> 3,525,724	<hr/> 3,455,721
Ukupna aktiva	<hr/> 8,903,643	<hr/> 8,220,552
PASIVA		
Kapital		
Akcijski kapital	2,062,152	2,062,152
Rezerve	5,418	941
Revalorizacione rezerve	1,079,077	1,051,401
(Gubitak)/Neraspoređeni dobitak	(167,411)	197,134
Manjinski interes	72,688	55,169
Otkupljene sopstvene akcije		
Emisiona premija		
Translacione rezerve	44,198	26,868
	<hr/> 3,096,122	<hr/> 3,393,665
Dugoročna rezervisanja i obaveze		
Dugoročna rezervisanja	84,127	83,087
Dugoročne obaveze	1,270,109	1,729,282
	<hr/> 1,354,236	<hr/> 1,812,369
Kratkoročne obaveze		
Kratkoročne finansijske obaveze	2,684,202	1,716,210
Obaveze iz poslovanja	1,164,507	851,145
Ostale kratkoročne obaveze	296,432	183,926
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda	114,852	110,455
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	50,326	18,086
	<hr/> 4,310,319	<hr/> 2,879,822
Odložene poreske obaveze	<hr/> 142,966	<hr/> 134,696
Ukupna pasiva	<hr/> 8,903,643	<hr/> 8,220,552

 Tigar ®	TIGAR a.d. Pirot SKUPŠTINA
ZAPISNIK	Šifra: List/Listova: 14/20

4. Konsolidovani Finansijski izveštaj Tigar a.d. za 2011. godinu, zajedno sa Izveštajem Upravnog odbora o poslovanju za 2011. godinu, kojim su obuhvaćeni i rezultati po osnovu konsolidovanog izveštaja, Izveštajem revizora i Nadzornog odbora, biće 30 dana pre datuma održavanja redovne Skupštine akcionara u celini objavljen na web strani akcionarskog društva www.tigar.com, na srpskom i engleskom jeziku, a biće dostupni na uvid u sedištu akcionarskog društva, svakog radnog dana, u redovno radno vreme.

5. Nakon usvajanja na redovnoj Skupštini akcionara, Finansijski izveštaj akcionarskog društva, zajedno sa Izveštajem revizora i odlukom o usvajanju, donetom od strane Skupštine akcionara, biće dostavljen Agenciji za privredne registre i javno obelodanjen u skladu sa propisima kojim se uređuju računovodstvo i revizija.

Glasanje po desetoj tački dnevnog reda Donošenje Odluke o utvrđivanju elemenata Poslovnog plana Tigar a.d. Pirot, za period 2012-2014 je javno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednik Skupštine.

Potrebno za usvajanje: 298.723,00

ZA	421.668
PROTIV	172.858
UZDRŽANIH	966
NIJE GLASALO	1.953

Većinom glasova doneta je sledeća

O D L U K U
o usvajanju elemenata Poslovnog plana Tigar a.d. Pirot,
za period 2012 – 2014.

1. Usvajaju se elementi Poslovnog plana Tigar a.d. Pirot, za period 2012 – 2014.
2. Bitni elementi plana koji su dati u prilogu Odluke i čine njen sastavni deo su:
 - Planirani obim prodaje za planski period
 - Planirani obim proizvodnje za planski period
 - Planirane investicije za planski period
 - Planirni broj zaposlenih za planski period
 - Planirani ukupni nivo zaduzenja za planski period
 - Konsolidovani bilans uspeha za planski period
 - Konsolidovani bilans stanja za planski period

V
DONOŠENJE ODLUKE O IZBORU NEZAVISNOG REVIZORA

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima, akcionarsko društvo ima revizora koga bira Skupština.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 15/20

Položaj nezavisnog revizora, njegova prava i obaveze uređeni su propisima iz oblasti računovodstva i revizije.

Preduzeće za reviziju Deloitte d.o.o, Beograd je renomirana revizorska kuća, koja pripada grupi "velika četvorka", međunarodno priznatih preduzeća za reviziju, za koju se Upravni odbor Tigar a.d. Pirot opredelio pri predlaganju lica koje će vršiti reviziju finansijskih izveštaja u 2012. godini, posle analize prispelih ponuda za pružanje ove vrste usluga i po pribavljenom mišljenju Nadzornog odbora po tom pitanju, u kome je izražen pozitivan stav. U prilog izboru revizorske kuće Deloitte ide i činjenica da je dugogodišnji pružalac usluga, koji dobro poznaje poslovanje Tigra i njegovih zavisnih preduzeća, a međunarodni ugled ove revizorske kuće je od značaja za Tigar kao učesnika u međunarodnim transakcijama i kao kompaniju čije se akcije nalaze na listingu A Beogradske berze. Deloitte d.o.o se predlaže za revizora iz razloga što pripada međunarodnoj Deloitte grupi iz kog razloga je prihvatljiv kod svake domaće ili međunarodne transakcije veće vrednosti.

U skladu sa odredbama novog Zakona o tržištu kapitala predlaže se izbor još jednog revizora što je uobicajna međunarodna praksa. EKI Revizija osnovana je od strane Ekonomskog fakulteta u Beogradu i u svojoj referent listi ima renomirane kompanije.

Za diskusiju se javio Ljubiša Tošić, sa pitanjem gde je sedište EKI Revizije.

Odgovor je da je sedište u Beogradu, i da se Tigar ove godine odlučio da pored Deloitte uvede još jednu reviziju koju će da vrši Eki Revizija iz Beograda.

Glasanje po petoj tački dnevnog reda Donošenje Odluke o izboru nezavisnog revizora

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednik Skupštine.

Potrebno za usvajanje: 298.723,00

ZA	556.298
PROTIV	2.701
UZDRŽANIH	1.906
NIJE GLASALO	36.540

Većinom glasova doneta je sledeća

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

1. Za nezavisne revizore Akcionarskog društva Tigar, Pirot i njegovih zavisnih preduzeća u 2012. godini biraju se Preduzeće za reviziju Deloitte d.o.o, Beograd i EKI Revizija d.o.o. Beograd.
2. Položaj i ovlašćenje revizora iz tačke 1. ove Odluke utvrđeni su zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

 Tigar ®	TIGAR a.d. Pirot SKUPŠTINA
ZAPISNIK	Šifra: List/Listova: 16/20

VI

DONOŠENJE OSNIVAČKOG AKTA TIGAR A.D. PIROT, RADI USKLADJIVANJA SA ZAKONOM O PRIVREDNIM DRUŠTVIMA

Po ovoj tački dnevnog reda uvodno izlaganje dao je Slavoljub Stanković, Akcionarsko društvo Tigar, Pirot u postupku usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11) je u obavezi da uskladi svoj Osnivački akt, čija je sadržina određena članom 265. i 592. Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11).

Predsednik Skupštine otvara diskusiju po ovoj tački dnevnog reda. Za diskusiju se niko nije javio. Glasanje po ovoj tački dnevnog reda je javno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednika Skupštine.

Potrebno za usvajanje: 569.388,00

ZA:	594.686
PROTIV	325
UZDRŽAN	594
NIJE GLASALO	1.840

Većinom glasova doneta je sledeća

O D L U K U o usvajanju Osnivačkog akta Tigar a.d. Pirot

1. Usvaja se Osnivački akt Tigar a.d. Pirot, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Osnivački akt se donosi u postupku usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11).
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

VII

DONOŠENJE STATUTA TIGAR A.D. PIROT, RADI USKLADJIVANJA SA ZAKONOM O PRIVREDNIM DRUŠTVIMA

Po ovoj tački dnevnog reda uvodno izlaganje dao je Slavoljub Stanković, sekretar društva Akcionarsko društvo Tigar, Pirot u postupku usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11) u obavezi je da uskladi svoj Statut, a sadržina Statuta određena je članom 246. Zakona o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11).

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 17/20

Za diskusiju se javio Zoran Rančić i postavio pitanje da li se institucija Upravnog odbora gasi donošenjem novog Zakona o privrednim društvima i kakva je funkcija Nadzornog odbora.

Predsednik Skupštine Vladimir Djerić je objasnio da UO po novom Zakonu o privrednim društvima više ne postoji. S obzirom na to da se internim aktom - Statutom opredelio za dvodomni model upravljanja, bira se Nadzorni odbor kao organ koji nadzire ostvarivanje utvrđenih poslovnih ciljeva Društva i u vezi sa tim nadzire rad izvršnih direktora, vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva i obavlja ostale poslove u okviru svoje nadležnosti.

Glasanje po ovoj tački dnevnog reda je javno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednika Skupštine.

Potrebno za usvajanje: 569.388,00

ZA:	595.003
PROTIV	193
UZDRŽAN	1.012
NIJE GLASALO	1.237

O D L U K U
o usvajanju Statuta Tigar a.d. Pirot

1. Usvaja se Statut Tigar a.d. Pirot, u tekstu koji je u prilogu ove Odluke.
2. Statut Akcionarskog društva Tigar Pirot donosi se u postupku usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11).
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

VIII

**DONOŠENJE ODLUKE O IZBORU ČLANOVA NADZORNOG ODBORA TIGAR A.D.
PIROT**

Milivoje Nikolić, **dala je uvodno izlaganje po ovoj tački dnevnog reda.**

Tigar a.d. Pirot, kao otvoreno akcionarsko društvo, u postupku usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11), između ostalog, bira i nove organe.

S obzirom na to da se internim aktom - Statutom opredelio za dvodomni model upravljanja, bira se Nadzorni odbor kao organ koji nadzire ostvarivanje utvrđenih poslovnih ciljeva Društva i u vezi sa tim nadzire rad izvršnih direktora, vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva i obavlja ostale poslove u okviru svoje nadležnosti.

Predloženi kandidati za članove Nadzornog odbora već imaju iskustvo u vršenju ove funkcije kao nezavisni i neizvršni članovi Upravnog odbora iz prethodnog mandata. Njihov

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 18/20

rad je pozitivno ocenjivan, jer su učestvovali u donošenju upravljačkih odluka kojima je uspešno vođena poslovna politika Društva. To je osnovni razlog da budu izabrani u sastav Nadzornog odbora za naredni mandatni period, radi kontinuiteta u vođenju poslovne politike koja daje dobre poslovne rezultate.

Za članove Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar, Pirot predlažu se :

1. **Dragan Nikolić**
2. **Vladimir Nikolić**
3. **Gordana Lazarević**
4. **Tihomir Nenadić**
5. **Jose Alexandre F.da Costa**

Predsednik Skupštine otvara diskusiju po ovoj tački dnevnog reda.

Za diskusiju se javio Ljubiša Tošić sa pitanjem da li Zakon pravi ograničenja za mandat članovima UO i NO. Predsednik Skupštine je odgovorio da Zakon u tom pogledu ne pravi ograničenja.

Glasanje po ovoj tački dnevnog reda je tajno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednik Skupštine.

Potrebno za usvajanje: 298.723,00

ZA:	422.028
PROTIV	173.363
UZDRŽAN	1.218
NIJE GLASALO	836

Većinom glasova doneta je

O D L U K U

**o izboru članova Nadzornog odbora
Akcionarskog društva Tigar, Pirot**

1. Za članove Nadzornog odbora Akcionarskog društva Tigar, Pirot biraju se :

1. **Dragan Nikolić**
2. **Vladimir Nikolić**
3. **Gordana Lazarević**
4. **Tihomir Nenadić**
5. **Jose Alexandre F.da Costa**

2. Mandat članova Nadzornog odbora traje 4 godine.

3. Članovi Nadzornog odbora će svoja prava i obaveze ostvarivati u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva, kojima se uređuju statusna pitanja, delokrug, način rada i odlučivanja Nadzornog odbora.

4. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

 Tigar ®	TIGAR a.d. Pirot SKUPŠTINA
ZAPISNIK	Šifra: List/Listova: 19/20

IX

**DONOŠENJE ODLUKE O NAKNADAMA ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA
TIGAR A.D. PIROT**

Milivoje Nikolić, dala je uvodno izlaganje po ovoj tački dnevnog reda.

Akcionarsko društvo Tigar, Pirot u postupku usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima (Sl.glasnik RS, br. 36/11 i 99/11), nakon izbora Nadzornog odbora u okviru dvodomnog modela upravljanja, treba da odluči o naknadama članovima Nadzornog odbora, odnosno pravilima za njihovo određivanje.

Politika naknada i nagrada članovima Nadzornog odbora i komisija Nadzornog odbora predviđa kontinuirani sistem naknada i nagrada sa sistemom nagrađivanja u Tigar a.d. Pirot (u daljem tekstu: Tigar) iz prethodnog perioda, prilagođenog novoj organizaciji uprave - dvodomnom modelu upravljanja za koji se Tigar opredelio u postupku usklađivanja sa Zakonom o privrednim društvima.

Ovo iz razloga što usvojeni sistem naknada i nagrada uspostavlja jasne kriterijume za isplatu koji pružaju dobar osnov za pravično određivanje naknada i nagrada koje po zakonu pripadaju članovima Nadzornog odbora i ostalim kategorijama lica u skladu sa ovom Odlukom, a da pri tome nije značajno povećan ukupan trošak korporacije po tom osnovu.

Predsednik Skupštine otvara diskusiju po ovoj tački dnevnog reda.

Za diskusiju se javio Ljubiša Tošić i dobio odgovor na postavljeno pitanje da se visina naknade određuje shodno Politici o naknadama, koju je usvojila ranije Skupština akcionara.

Glasanje po ovoj tački dnevnog reda je tajno.

REZULTATE GLASANJA objavljuje predsednik Skupštine.

Potrebno za usvajanje: 298.723,00

ZA:	382.538
PROTIV	175.617
UZDRŽAN	2.893
NIJE GLASALO	36.397

Većinom glasova doneta je

O D L U K U

**o utvrđivanju Politike naknada i nagrada članovima Nadzornog odbora
i komisija Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot**

1. Utvrđuje se Politika naknada i nagrada članovima Nadzornog odbora i komisija Nadzornog odbora Tigar a.d. Pirot, u tekstu koji je sastavni deo ove Odluke.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

**Tigar**®**TIGAR a.d. Pirot
SKUPŠTINA****ZAPISNIK**

Šifra:

List/Listova: 20/20

Na kraju sednice Dragan Nikolić predsednik Korporacije Tigar Pirot zahvalio se prisutnima na učešću u donošenju odluka koje predstavljaju osnovu za stabilno poslovanje i dalji razvoj Kompanije u budućnosti. Takođe, zahvalio se na poverenju koje je ukazano timu koji je i do sada radio i koji nastavlja da funkcioniše i na najbolji način zastupa interese svih akcionara, zapošljenih i Društva u celini.

Predsednik Skupštine konstatuje da su sve odluke donete većinom glasova. Nakon današnje Skupštine izvršeno je uskladjivanje organa upravljanja Društva sa novim Zakonom o privrednim društvima.

Sednica je zaključena u 14 h i 30 min.

ZAPISNIČAR**PRESEDNIK SKUPŠTINE****Danijela Cenić, dipl.pravnik****Vladimir Djerić, advokat****KOMISIJA ZA GLASANJE:**

- 1. Suzana Jocić, sekretar**
- 2. Srdjan Stojanović, član**
- 3. Nada Trninić, predstavnik korporativnog agenta, član**