

Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica
Institute of Forestry, joint stock company Podgorica

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)
PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun:510-7978-65
Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Na osnovu člana 257 stav 2, člana 258 stav 1, člana 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl.list Crne Gore“, br. 90/25, 121/25 i 44/26) i člana 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora na II sjednici održanoj 28.05.2026. godine, donio je

O D L U K U

o sazivanju i utvrđivanju dnevnog reda redovne sjednice Skupštine akcionara Društva

Član 1

Saziva se redovna godišnja sjednica Skupštine akcionara Društva, koja će se održati dana 24.06.2026. godine sa početkom u 12:00 časova, u sjedištu Društva, Ulica Novaka Miloševa 10/II, Podgorica.

Član 2

Za redovnu sjednicu Skupštine predložen je sljedeći dnevni red:

1. Otvaranje redovne Skupštine i izbor radnih tijela;
2. Usvajanje finansijskih iskaza Društva za 2025. godinu sa Izvještajem nezavisnog revizora;
3. Usvajanje Izvještaja o poslovanju Društva za 2025. godinu;
4. Donošenje Odluke o imenovanju nezavisnog revizora za 2026. godinu;
5. Donošenje Odluke o razrješenju neizvršnog člana Odbora direktora Društva;
6. Donošenje Odluke o imenovanju neizvršnog člana Odbora direktora Društva;
7. Usvajanje Politike naknada članovima organa upravljanja Društva;
8. Donošenje Odluke o utvrđivanju visine naknade neizvršnim članovima Odbora direktora.

Član 3

Predlozi Odluka o kojima će se odlučivati na redovnoj Skupštini akcionara, sastavni su dio ove Odluke.

Član 4

Obavezuje se Sekretar Društva da sprovede sve potrebne radnje za saziv, organizaciju i održavanje redovne sjednice Skupštine akcionara Društva.

Član 5

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Obrazloženje:

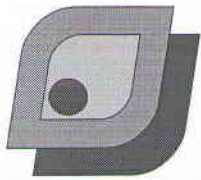
U skladu sa članom 298 stav 1 tačka 6 a u vezi sa članom 257 stav 2 Zakona o privrednim društvima i člana 66 stav 1 tačka 6 Statuta Društva, Odbor direktora je sazvao redovnu sjednicu Skupštine i utvrdio predlog dnevnog reda sa predlozima odluka o kojima će se odlučivati na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara, te je stoga i odlučeno kao u dispozitivu.

Broj: 70

U Podgorici, 28.05.2026. godine



Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.



Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica Institute of Forestry, joint stock company Podgorica

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)

PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun: 510-7978-65

Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Na osnovu člana 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl.list Crne Gore“, br. 90/25, 121/25 i 44/26), člana 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) i Poslovnika o radu Skupštine Društva, Odbor direktora je na sjednici održanoj 28.05.2026. godine, utvrdio sljedeći:

PREDLOG ODLUKE o izboru radnih tijela Skupštine

Član 1

1. Za članove verifikacione komisije biraju se _____.
2. Zapisničar redovne sjednice Skupštine je _____.
3. Za predsjednika redovne sjednice Skupštine akcionara bira se _____.
4. Za potpisnika zapisnika ovlašćuje se akcionar _____.

Obrazloženje:

Odlukom o utvrđivanju dnevnog reda redovne godišnje Skupštine akcionara Društva u tački 1 dnevnog reda, predviđen je izbor radnih tijela Skupštine.

Shodno navedenom, a u skladu sa članom 278 stav 3, 4 i 5 ZoPD, određeno je da se predsjednik Skupštine bira većinom glasova prisutnih akcionara. Predsjednik Skupštine ne može biti član organa upravljanja, a može biti akcionar ili treće lice.

Shodno članu 285 stav 1 ZoPD, zapisnik sa sjednice Skupštine potpisuju predsjednik Skupštine, zapisničar, odnosno sekretar Društva i najmanje jedan akcionar koga ovlasti Skupština, dok je članom 336 stav 1, tačka 1 predviđeno da zapisnik sa sjednice Skupštine vodi Sekretar Društva.

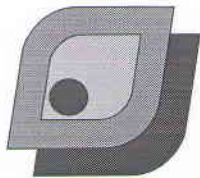
Radi obezbjeđenja zakonitosti i transparentnosti a u skladu sa odredbama ZoPD, Statuta Društva i Poslovnika o radu Skupštine, predloženo je kao u dispozitivu ove Odluke.

Broj: 71

Podgorica, 28.05.2026. godine



**Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.**



Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica
Institute of Forestry, joint stock company Podgorica

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)

PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun: 510-7978-65

Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Shodno članu 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl. list Crne Gore“ broj: 90/25, 121/25 i 44/26) i članu 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora je na sjednici održanoj dana 28.05.2026. godine, utvrdio sledeći:

PREDLOG ODLUKE
o usvajanju Finansijskih iskaza Društva
sa Izveštajem nezavisnog revizora za 2025. godinu

Član 1

Usvajaju se Finansijski iskazi Društva sa Izveštajem nezavisnog revizora za 2025. godinu.

Član 2

Finansijski iskazi Društva sa Izveštajem nezavisnog revizora iz člana 1 predstavljaju sastavni dio ove Odluke.

Član 3

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja od strane Skupštine akcionara.

Obrazloženje:

Reviziju finansijskih iskaza Društva za 2025. godinu izvršio je nezavisni revizor: Društvo za reviziju „Računovodstvo i revizija“ DOO Tivat.

Po mišljenju nezavisnog revizora, finansijski iskazi prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31.12.2025. godine i sačinjeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

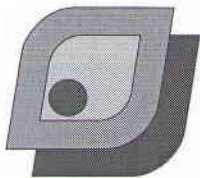
Stoga je i predložena Odluka kako je to navedeno u dispozitivu.

Broj: 72

U Podgorici, 28.05.2026. godine



Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.



Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica Institute of Forestry, joint stock company Podgorica

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)

PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun: 510-7978-65

Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Shodno članu 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl. list Crne Gore“ broj: 90/25, 121/25 i 44/26) i članu 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora je na sjednici održanoj dana 28.05.2026. godine, utvrdio sledeći:

PREDLOG ODLUKE **o usvajanju Izvještaja o poslovanju Društva za 2025. godinu**

Član 1

Usvaja se Izvještaj o poslovanju Društva za 2025. godinu.

Član 2

Izvještaj o poslovanju Društva iz člana 1 predstavlja sastavni dio ove Odluke.

Član 3

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja od strane Skupštine akcionara.

Obrazloženje:

Članom 256 stav 1 tačka 5 Zakona o privrednim društvima i članom 37 stav 1 tačka 5 Statuta Društva, propisano je da Skupština akcionara usvaja Izvještaje o poslovanju Društva, dok član 299 Zakona kao i član 67 Statuta Društva, propisuje izvještaje koje Odbor direktora podnosi na redovnoj sjednici Skupštine akcionara.

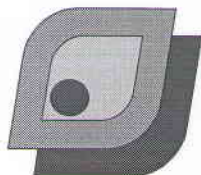
Stoga je i predložena Odluka kako je to navedeno u dispozitivu.

Broj: 73

U Podgorici, 28.05.2026. godine



Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.



Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica
Institute of Forestry, joint stock company Podgorica

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)
PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun: 510-7978-65
Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Shodno članu 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl. list Crne Gore“ broj: 90/25, 121/25 i 44/26) i članu 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora je na sjednici održanoj dana 28.05.2026. godine, utvrdio sledeći:

PREDLOG ODLUKE
o imenovanju revizora za 2026. godinu

Član 1

Društvo za reviziju (koje će biti predloženo na Skupštini akcionara), imenuje se za revizora finansijskih izvještaja Društva za 2026. godinu.

Član 2

Iznos naknade ovlašćenom revizoru iz tačke 1 ove Odluke iznosi _____ EUR.

Član 3

Ovlašćuje se Izvršni direktor Društva da u ime i za račun Društva sa izabranim ovlašćenim revizorom iz člana 1 ove Odluke, zaključi Ugovor o vršenju revizije finansijskih izvještaja za 2026. godinu.

Član 4

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja od strane Skupštine akcionara.

Obrazloženje:

Član 256 Zakona o privrednim društvima i član 37 Statuta Društva, propisuju da revizora imenuje Skupština akcionara. Član 351 Zakona i član 86 Statuta, propisuju da se revizor imenuje na predlog revizorskog odbora ako ga ima ili akcionara koji posjeduje najmanje 5% akcija sa pravom glasa i da se imenuje na period koji ne može biti duži od jedne godine. Skupština određuje visinu naknade ovlašćenom revizoru, koja ne smije da zavisi i ne smije da bude povezana sa pružanjem dodatnih usluga, niti smije da bude uslovljena rezultatom revizije niti ostvarivanjem bilo kog potencijalnog događaja vezanog za reviziju.

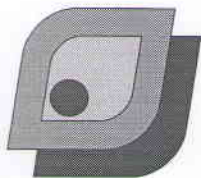
Imajući u vidu navedeno, predloženo je kao u dispozitivu.

Broj: 74

U Podgorici, 28.05.2026. godine



Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.



Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica Institute of Forestry, joint stock company Podgorica

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)
PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun: 510-7978-65
Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Shodno članu 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl. list Crne Gore“ broj: 90/25, 121/25 i 44/26) i članu 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora je na sjednici održanoj dana 28.05.2026. godine, utvrdio sledeći:

PREDLOG ODLUKE

o razrješenju neizvršnog člana Odbora direktora

Član 1

Razrješava se funkcije neizvršnog člana Odbora direktora Društva, g-din Aco Aleksić, dipl.ecc. iz Podgorice, usled podnošenja pisane ostavke.

Član 2

Imenovanom licu iz člana 1 ove Odluke, funkcija i mandat člana Odbora direktora prestaju danom donošenja ove Odluke.

Član 3

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja od strane Skupštine akcionara. Zadužuje se Sekretar Društva, da u zakonskom roku dostavi ovu Odluku u CRPS radi brisanja razriješenog neizvršnog člana Odbora direktora iz evidencije organa upravljanja Društva.

Obrazloženje:

Neizvršni član Odbora direktora g-din Aco Aleksić, shodno članu 315 Zakona o privrednim društvima i članu 73 Statuta Društva, podnio je pisanu ostavku na funkciju neizvršnog člana u Odboru direktora Društva iz ličnih razloga. Shodno tome, stekli su se uslovi, da Skupština akcionara shodno članu 256 Zakona razriješi imenovanog sa funkcije neizvršnog člana Odbora direktora Društva.

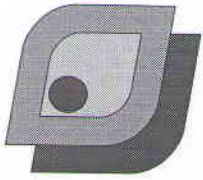
Cijeneći navedene okolnosti, Odbor direktora predlaže redovnoj Skupštini akcionara da prihvati pisanu ostavku imenovanog i odluči kao u dispozitivu.

Broj: 75

U Podgorici, 28.05.2026. godine



**Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.**



Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica
Institute of Forestry, joint stock company Podgorica

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)
PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun: 510-7978-65
Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Shodno članu 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl. list Crne Gore“ broj: 90/25, 121/25 i 44/26) i članu 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora je na sjednici održanoj dana 28.05.2026. godine, utvrdio sledeći:

PREDLOG ODLUKE
o imenovanju neizvršnog člana Odbora direktora

Član 1

Za novog neizvršnog člana Odbora direktora Društva imenuje se:

- Dragoljub Marković, dipl.ing.šumarstva, iz Mojkovca

Član 2

Mandat novoimenovanog člana počinje danom donošenja ove Odluke i traje do isteka mandata aktuelnog saziva Odbora direktora utvrđenog Statutom Društva.

Član 3

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja od Skupštine akcionara i dostavlja se CRPS radi registracije promjene.

Obrazloženje:

Članom 256 Zakona o privrednim društvima i članom 37 Statuta Društva propisano je da Skupština akcionara imenuje članove Odbora direktora. Usljed ostavke dosadašnjeg neizvršnog člana Odbora direktora Aca Aleksića, u cilju obezbjeđenja kontinuiteta u radu i upravljanju Društvom, potrebno je izabrati novog člana. Imajući u vidu navedeno, Odbor direktora Društva je odlučio, da Skupštini akcionara predloži Dragoljuba Markovića, dipl.ing.šumarstva za novog neizvršnog člana Odbora direktora Društva. Predloženi kandidat ispunjava sve zakonske uslove za imenovanje, posjeduje stručne reference i višedenijsko radno iskustvo u oblasti šumarstva, tako da će svojim angažmanom doprinijeti efikasnosti i uspješnosti u radu Odbora direktora, kao i Društva u cjelini.

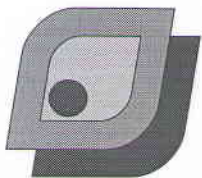
Imajući u vidu navedeno, Odbor direktora predlaže Skupštini akcionara da odluči kao što je predloženo u dispozitivu ove Odluke.

Broj: 46

U Podgorici, 28.05.2026. godine



Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.



Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica Institute of Forestry, joint stock company Podgorica

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)
PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun: 510-7978-65
Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Shodno članu 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl. list Crne Gore“ broj: 90/25, 121/25 i 44/26) i članu 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora na sjednici održanoj dana 28.05.2026. godine, utvrdio je sledeći:

PREDLOG ODLUKE **o usvajanju Politike naknada članovima organa upravljanja**

Član 1

Usvaja se Politika naknada članovima organa upravljanja Društva, u tekstu koji je predložio Odbor direktora, na predlog Komisije za naknade, a koja čini sastavni dio ove Odluke.

Član 2

Društvo je dužno da Politiku naknada zajedno sa podacima o datumu održavanja sjednice Skupštine na kojoj je usvojena i rezultatima glasanja, učini dostupnim na svojoj internet stranici za svo vrijeme važenja Politike naknada.

Član 3

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja od strane Skupštine akcionara.

Obrazloženje:

Zakon o privrednim društvima propisuje obavezu akcionarskih društava da posjeduju jasnu, transparentnu i od strane Skupštine odobrenu Politiku naknada za članove organa upravljanja.

Komisija za naknade i Odbor direktora su pripremili tekst Politike naknada, koji definiše fiksne i varijabilne visine naknada članovima organa upravljanja, a imajući u vidu dugoročne interese akcionara i stabilnost poslovanja Društva.

Usvajanjem ovog teksta Politike naknada, stvaraju se uslovi da Skupština akcionara donese pojedinačnu Odluku o visini naknada članovima organa upravljanja.

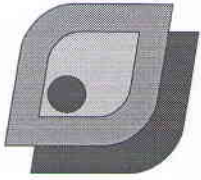
Imajući u vidu da je Politika naknada usklađena sa Zakonom o privrednim društvima i poslovanjem Društva, Odbor direktora predlaže Skupštini akcionara da usvoji Odluku kao što je predloženo u dispozitivu.

Broj: 77

U Podgorici, 28.05.2026. godine



Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.



Institut za šumarstvo, akcionarsko društvo Podgorica **Institute of Forestry, joint stock company Podgorica**

Ul. Novaka Miloševa 10/II, Podgorica, Crna Gora (Montenegro)
PIB: 02018454; CRPS: 40000986; PDV:30/31-02672-4; Žiro račun: 510-7978-65
Tel: +382 20 230 488; e-mail: inssum@t-com.me; www.sumins.me

Shodno članu 298 stav 1 tačka 6 Zakona o privrednim društvima („Sl. list Crne Gore“ broj: 90/25, 121/25 i 44/26) i članu 66 stav 1 tačka 6 Statuta „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora na sjednici održanoj dana 28.05.2026. godine, utvrdio je sledeći:

PREDLOG ODLUKE

o utvrđivanju visine naknada neizvršnim članovima Odbora direktora

Član 1

U skladu sa usvojenom Politikom naknada, utvrđuje se fiksna mjesečna naknada za neizvršne članove Odbora direktora u neto iznosu od 400,00 EUR.

Član 2

Utvrdjuje se fiksna mjesečna naknada za Predsjednika Odbora direktora u ukupnom neto iznosu od 600,00 EUR što je u potpunosti usklađeno sa usvojenom Politikom naknada.

Član 3

Na neto iznose iz članova 1 i 2 ove Odluke, Društvo će obračunati i platiti pripadajuće poreze i doprinose u skladu sa važećim zakonskim propisima.

Član 4

Ovlašćuje se Predsjednik Skupštine akcionara _____, da u ime Društva potpiše Ugovore o angažmanu sa novoimenovanim neizvršnim članom Odbora direktora, kao i sa neizvršnim članom Odbora direktora – predsjednicom koja je reizabrana u članstvo na vanrednoj Skupštini akcionara 31.03.2026.godine, prema uslovima i iznosima utvrđenim ovom Odlukom i usvojenom Politikom naknada.

Član 5

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja od strane Skupštine akcionara.

Obrazloženje:

Politikom naknada predviđen je finansijski raspon od 200,00 do 800,00 EUR za mjesečne naknade neizvršnim članovima Odbora direktora. Uzimajući u obzir, obim posla i odgovornost članova i finansijske mogućnosti Društva u 2026. godini, Odbor direktora je predložio iznos od 400,00 EUR kao optimalno i ekonomski opravdano rješenje. Iznos od 400,00 EUR za članove i 600,00 EUR za predsjednika Odbora direktora je unutar raspona koji propisuje Politika naknada, čime su ispunjeni uslovi transparentnosti i zakonitosti.



Članom 256 stav 1 tačka 7 Zakona o privrednim društvima propisano je da Skupština akcionara usvaja Politiku naknada i odlučuje o visini naknada članova Odbora direktora. Članom 79 stav 6 Statuta Društva propisano je, da je naknada neizvršnim direktorima u Odboru direktora fiksna i da se utvrđuje odlukom Skupštine Društva. Donošenjem ove Odluke, Skupština akcionara definiše fiksne neto iznose za predsjednika i neizvršne članove Odbora direktora, potvrđujući da su iznosi o visini primanja članova organa upravljanja u skladu sa usvojenom Politikom naknada.

Istovremeno, davanjem ovlašćenja Predsjedniku Skupštine akcionara da potpiše ugovore sa predsjednicom Odbora direktora i neizvršnim članom, postiže se puna transparentnost cjelokupnog procesa.

Imajući u vidu navedeno, Odbor direktora je predložio kao u dispozitivu.

Broj: 48

U Podgorici, 28.05.2026. godine



Predsjednica Odbora direktora
Nataša Bulajić, dipl.ecc.