



**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: ME02018454; Žiro račun: 510-7978-65;  
Tel: +382(0)20 230 488; e-mail: [inssum@t-com.me](mailto:inssum@t-com.me) web: [www.sumins.me](http://www.sumins.me)

---

Broj: 108

Podgorica, 24. jun 2026.god.

## **Z A P I S N I K**

### **SA REDOVNE SKUPŠTINE AKCIONARA „INSTITUT ZA ŠUMARSTVO“ AD PODGORICA**

Redovna sjednica Skupštine akcionara „Institut za šumarstvo“ AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) održana je dana 24.06.2026. godine sa početkom u 12:00 h, u sjedištu Društva, Ul. Novaka Miloševa 10/2, Podgorica.

Sjednici redovne godišnje Skupštine prisustvovalo je 7 (sedam) akcionara, odnosno 4 (četiri) akcionara lično prisutna i 3 (tri) akcionara koje je po punomoćjima zastupao advokat.

Takođe, sjednici su prisustvovali:

- Nataša Bulajić, predsjednica Odbora direktora;
- Slaviša Lučić, član Odbora direktora, izvršni direktor i sekretar Društva i
- Ljerka Momčilović, nezavisni revizor Društva za reviziju „Računovodstvo i revizija“ DOO Tivat.

Sjednicu je otvorila Nataša Bulajić, predsjednica Odbora direktora, koja je poželjela dobrodošlicu svima prisutnima i navela da će u skladu sa članom 278 Zakona o privrednim društvima, predsjedavati sjednicom dok se ne izabere predsjednik Skupštine.

Predsjedavajuća je naglasila:

- da je na osnovu člana 257, 258, 260 i 261 Zakona o privrednim društvima i Odluke Odbora direktora Društva o sazivanju redovne sjednice Skupštine broj: 70 od 28.05.2026. godine, Odbor direktora uputio je i objavio Poziv za redovnu sjednicu Skupštine akcionara Društva;
- da je potrebna dokumentacija za održavanje ove sjednice objavljena na sajtu Društva, a Poziv za Skupštinu je dostavljen i dostupan na sajtovima CKDD i CRPS;
- da kvorum potreban za održavanje sjednice Skupštine čine akcionari koji posjeduju više od polovine ukupnog broja akcija sa pravom glasa;
- da se predložene odluke po dnevnom redu donose većinom glasova prisutnih/zastupanih akcionara.

Predsjednica Odbora direktora je navela da je Odlukom Odbora direktora za redovnu sjednicu Skupštine akcionara, predložen 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.

### **Tačka 1. Otvaranje redovne Skupštine i izbor radnih tijela**

U daljem radu, predsjedavajuća je predložila izbor Verifikacione komisije u sastavu: Nada Terzić, Dejan Mirković i Dragoljub Marković, koja će na osnovu Liste prisutnih akcionara i punomoćnika akcionara, utvrditi da li postoji potrebnii kvorum za rad i odlučivanje.

U ime Verifikacione komisije Dejan Mirković je podnio Izvještaj o utvrđivanju kvoruma za rad i odlučivanje. Konstatovano je, da je ukupan broj akcija Društva sa pravom glasa 54.128, da je prisutno na sjednici 29.695 akcija ili 54,8607% od ukupnog broja.

PRILOG: Potpisana Lista prisutnih akcionara i punomoćnika akcionara, kao i kopije priloženih punomoćja i Izvještaj verifikacione komisije.

Predsjedavajuća je konstatovala da postoji kvorum i da Skupština može punopravno raditi i donositi Odluke.

Za zapisničara je određen sekretar Društva Slaviša Lučić, a za ovjerivača zapisnika akcionar Aco Aleksić. Predsjedavajuća je predložila da se u cilju obezbjeđenja zakonitog i efikasnog vođenja sjednice za predsjednika Skupštine izabere advokat Stefan Prebiračević.

Predsjedavajuća je stavila date predloge na glasanje i obavljen je postupak javnog glasanja podizanjem ruke. Akcionari su glasali na sljedeći način:

- ukupno glasova: 29.695 što predstavlja 54,8607% od ukupnog broja akcija.
- broj glasova „ZA“: 29.695, odnosno 100% prisutnih.
- broj glasova „PROTIV“ i „UZDRŽAN“: 0

Konstatovao je, da je Skupština akcionara jednoglasno sa 29.695 ili 100% prisutnih/zastupanih akcionara donijela sljedeću:

### **O D L U K U** **o izboru radnih tijela Skupštine**

#### **Član 1**

1. Za članove verifikacione komisije biraju se: Dejan Mirković, Nada Terzić i Dragoljub Marković.
2. Zapisničar redovne sjednice Skupštine je: Sekretar Društva, Slaviša Lučić.
3. Za predsjednika redovne sjednice Skupštine akcionara bira se: Stefan Prebiračević, advokat.
4. Za potpisnika zapisnika ovlašćuje se akcionar: Aco Aleksić.

Dalje predsjedavanje sjednicom Skupštine preuzeo je g-din Stefan Prebiračević, advokat.

### **Tačka 2. Usvajanje finansijskih iskaza Društva za 2025. godinu sa Izvještajem nezavisnog revizora**

Predsjednik je naveo, da se druga tačka dnevnog reda redovne Skupštine akcionara, odnosi na usvajanje finansijskih iskaza Društva sa Izvještajem nezavisnog revizora za 2025. godinu. Reviziju finansijskih iskaza Društva izvršilo je Društvo za reviziju „Računovodstvo i revizija“ DOO Tivat.

Otvorena je rasprava po ovoj tački.



Akcionar Aco Aleksić se javio za riječ i naglasio da se iz Izvještaja revizora vidi da je Društvo u 2025. godini u odnosu na 2024. godinu ostvarilo lošiji rezultat, smanjenje prihoda i rashoda, ali da je iznos iskazanog gubitka manji od troška amortizacije i da je to pokazatelj na osnovu kojeg se može zaključiti da gubitak nije preveliko opterećenja za buduće poslovanje i da se može očekivati konsolidacija poslovanja u 2026. godini. On je zatražio da revizor Ljerka Momčilović da komentar Izvještaja, što je i ona prihvatila. Revizorka je na početku naglasila, da je po Zakonu o privrednim društvima obaveza prisustva nezavisnog revizora redovnoj sjednici Skupštine. Mišljenja je, da finansijski izvještaji istinito i objektivno prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31.12.2025. godine, rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

Navela je, da su troškovi pratili prihode, da nema bitnijih grešaka koje bi uticale na Izvještaj, nadajući se da će poslovanje u 2026. godini dovesti do pokrića gubitaka iz prethodnih godina. Naglasila je, da su u 2025. godini ostvareni veći prihodi od zakupa u odnosu na prethodnu godinu i da je njihovo procentualno učešće u ukupnim prihodima povećano. Zbog toga je preporuka da se u narednom periodu prati stanje prihoda od zakupa i ukoliko bude potrebno da se donese odluka o eventualnoj preklasifikaciji prihoda u bilansu.

U nastavku diskusije akcionar Aco Aleksić je, uz napomenu da želi da iskoristi prisustvo revizora kao stručnog lica, postavio nekoliko pitanja u vezi aktuelnosti iz poslovanja Društva (o načinu isplate dnevnica na terenskom radu sa aspekta oporezivosti, o mogućnostima i načinu isplate bonusa na zarade, itd.). Takođe, komentarisao je delistiranje akcija Društva sa regulisanog tržišta i mogućnost trgovine akcijama na vanberzanskom - OTC tržištu. Naglasio je, da je ukidanje Revizorskog odbora zbog izmjene zakonskih propisa, sa aspekta veličine i finansijskog položaja Društva, velika olakšica, kao i činjenica da Društvo može da zadrži tročlani Odbor direktora i jednodomni način upravljanja.

Revizorka je dala potrebna objašnjenja i sugerisala da je najbolja opcija da se potrebni stimulansi za terenski rad vrše kroz obračun zarada. Druga mogućnost bila bi kroz Pravilnik o visini isplate dnevnice, što je komplikovana i dosta zahtjevna procedura.

S obzirom, da više nije bilo pitanja, predsjednik je stavio dati predlog Odluke na glasanje. Obavljen je postupak javnog glasanja podizanjem ruke. Akcionari su glasali na sljedeći način:

- ukupno glasova: 29.695 što predstavlja 54,8607% od ukupnog broja akcija.
- broj glasova „ZA“: 29.695, odnosno 100% prisutnih.
- broj glasova „PROTIV“ i „UZDRŽAN“: 0

Konstatovao je, da je Skupština akcionara jednoglasno sa 29.695 ili 100% prisutnih/zastupanih akcionara donijela sljedeću:

## **O D L U K U**

### **o usvajanju Finansijskih iskaza Društva sa Izvještajem nezavisnog revizora za 2025. godinu**

#### **Član 1**

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

#### **Član 2**

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

#### **Član 3**

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Nakon završetka ove tačke dnevnog reda, sjednicu je napustila ovlašćena revizorka g-đa Ljerka Momčilović, uz napomenu da je to ustaljena praksa.

### **Tačka 3. Usvajanje Izvještaja o poslovanju Društva za 2025. godinu**

Predsjednik je naveo, da se treća tačka dnevnog reda redovne Skupštine akcionara, odnosi na usvajanje Izvještaja o poslovanju Društva za 2025. godinu i otvorio raspravu.

Akcionar Aco Aleksić je komentarisao ovaj Izvještaj, uz ocjenu da je sadržajan i dobar i da je u izvjesnom smislu nastavak Izvještaja menadžmenta, da su prikazani koeficijenti likvidnosti, ekonomičnosti i ostali dobri, tj. u granicama manjeg rizika, što dalje znači da je stabilnost poslovanja održana. On je pohvalio sadržajnost i kvalitet ovog Izvještaja.

S obzirom da više nije bilo diskusije, predsjednik je stavio dati predlog Odluke na glasanje. Obavljen je postupak javnog glasanja podizanjem ruke. Akcionari su glasali na sljedeći način:

- ukupno glasova: 29.695 što predstavlja 54,8607% od ukupnog broja akcija.
- broj glasova „ZA“: 29.695, odnosno 100% prisutnih.
- broj glasova „PROTIV“ i „UZDRŽAN“: 0

Konstatovao je, da je Skupština akcionara jednoglasno sa 29.695 ili 100% prisutnih/zastupanih akcionara donijela sljedeću:

## **O D L U K U**

### **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.

### **Tačka 4. Donošenje Odluke o imenovanju nezavisnog revizora za 2026. godinu**

Predsjednik je konstatovao, da se četvrta tačka dnevnog reda redovne Skupštine akcionara, odnosi na imenovanje nezavisnog revizora za 2026. godinu.

Izvršni direktor je naglasio, da je na adresu Društva stigla samo jedna ponuda i to od „Računovodstvo i revizija“ DOO Tivat, sa ukupno ponuđenom cijenom od 2.500,00 EUR plus PDV, što je isti iznos kao i za prethodnu godinu.

Predsjednik je stavio dati predlog Odluke na glasanje i obavljen je postupak javnog glasanja podizanjem ruke. Akcionari su glasali na sljedeći način:

- ukupno glasova: 29.695 što predstavlja 54,8607% od ukupnog broja akcija.
- broj glasova „ZA“: 29.695, odnosno 100% prisutnih.
- broj glasova „PROTIV“ i „UZDRŽAN“: 0



Konstatovao je, da je Skupština akcionara jednoglasno sa 29.695 ili 100% prisutnih/zastupanih akcionara donijela sljedeću:

**O D L U K U**  
**o imenovanju revizora za 2026. godinu**

**Član 1**

Društvo za reviziju „Računovodstvo i revizija“ DOO Tivat, imenuje se za revizora finansijskih izvještaja Društva za 2026. godinu.

**Član 2**

Iznos naknade ovlaštenom revizoru iz tačke 1 ove Odluke iznosi 2.500,00 EUR + PDV.

**Član 3**

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

**Član 4**

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

**Tačka 5. Donošenje Odluke o razrješenju neizvršnog člana Odbora direktora Društva**

Predsjednik je konstatovao, da je član Odbora direktora Aco Aleksić podnio ostavku na članstvo u Odboru, na lični zahtjev i iz ličnih razloga.

Predsjednik je stavio dati predlog Odluke na glasanje i obavljen je postupak javnog glasanja podizanjem ruke. Akcionari su glasali na sljedeći način:

- ukupno glasova: 29.695 što predstavlja 54,8607% od ukupnog broja akcija.
- broj glasova „ZA“: 29.695, odnosno 100% prisutnih.
- broj glasova „PROTIV“ i „UZDRŽAN“: 0

Konstatovao je, da je Skupština akcionara jednoglasno sa 29.695 ili 100% prisutnih/zastupanih akcionara donijela sljedeću:

**O D L U K U**  
**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 iz ličnih razloga.

**Član 2**

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

**Član 3**

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.



#### Član 4

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

#### **Tačka 6. Donošenje Odluke o imenovanju neizvršnog člana Odbora direktora Društva**

Predsjednik je konstatovao da je dat predlog Odluke o imenovanju g-dina Dragoljuba Markovića, dipl.ing.šumarstva za neizvršnog člana Odbora direktora i da je dostavljen CV imenovanog na uvid.

Akcionar Aco Aleksić je naveo, da je na sjednici Odbora direktora predložio za novog člana g-dina Dragoljuba Markovića, dipl.ing šumarstva, na osnovu njegovih referenci i dugogodišnjeg iskustva u oblasti šumarstva, što je jednoglasno podržano od strane ostalih članova Odbora direktora i na osnovu toga je ovaj predlog Odluke proistekao.

Predsjednik je stavio dati predlog Odluke na glasanje i obavljen je postupak javnog glasanja podizanjem ruke. Akcionari su glasali na sljedeći način:

- ukupno glasova: 29.695 što predstavlja 54,8607% od ukupnog broja akcija.
- broj glasova „ZA“: 29.695, odnosno 100% prisutnih.
- broj glasova „PROTIV“ i „UZDRŽAN“: 0

Konstatovao je, da je Skupština akcionara jednoglasno sa 29.695 ili 100% prisutnih/zastupanih akcionara donijela sljedeću:

### **O D L U K U**

#### **o imenovanju neizvršnog člana Odbora direktora**

##### Član 1

Za novog neizvršnog člana Odbora direktora Društva imenuje se:

- g-din 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.

#### **Tačka 7. Usvajanje Politike naknada članovima organa upravljanja Društva**

Predsjednik je otvorio raspravu po ovoj tački dnevnog reda.

Akcionar Aco Aleksić je naveo, da su Odbor direktora i Komisija za naknade pripremili predlog Politike naknada članovima organa upravljanja Društva, jer je to zakonska obaveza a Društvo do sada nije imalo takav dokument. On je naglasio da se predloženom Politikom obuhvataju fiksne i varijabilne naknade, kao i naknade za rad u komisijama Društva.



Predsjednik je stavio dati predlog Odluke na glasanje i obavljen je postupak javnog glasanja podizanjem ruke. Akcionari su glasali na sljedeći način:

- ukupno glasova: 29.695 što predstavlja 54,8607% od ukupnog broja akcija.
- broj glasova „ZA“: 29.695, odnosno 100% prisutnih.
- broj glasova „PROTIV“ i „UZDRŽAN“: 0

Konstatovao je, da je Skupština akcionara jednoglasno sa 29.695 ili 100% prisutnih/zastupanih akcionara donijela sljedeću:

## **O D L U K U**

### **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.

### **Tačka 8. Donošenje Odluke o utvrđivanju visine naknade neizvršnim članovima Odbora direktora**

Predsjednik je otvorio raspravu po ovoj tački dnevnog reda.

Akcionar Aco Aleksić je naznačio, da je na Odboru direktora usaglašen predlog da za člana Odbora mjesečna naknada bude 400,00 EUR, a za predsjednika 600,00 EUR (neto iznosi) i da je ovaj predlog Odluke u skladu sa Politikom naknada, kao i da ova Odluka važi do prve naredne redovne sjednice Skupštine.

Predsjednik je stavio dati predlog Odluke na glasanje i obavljen je postupak javnog glasanja podizanjem ruke. Akcionari su glasali na sljedeći način:

- ukupno glasova: 29.695 što predstavlja 54,8607% od ukupnog broja akcija.
- broj glasova „ZA“: 29.695, odnosno 100% prisutnih.
- broj glasova „PROTIV“ i „UZDRŽAN“: 0

Konstatovao je, da je Skupština akcionara jednoglasno sa 29.695 ili 100% prisutnih/zastupanih akcionara donijela sljedeću:

## **O D L U K U**

### **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**

Utvrđuje 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 Stefan Prebiračević, advokat, 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.

Sjednica Redovne Skupštine Društva završena je u 13:07 h.

**Zapisničar****Slaviša Lučić, sekretar Društva**  
\_\_\_\_\_**Ovjerivač Zapisnika****Aco Aleksić, akcionar**  
\_\_\_\_\_**Predsjednik Skupštine****Stefan Prebiračević, advokat**  
\_\_\_\_\_