

## PREDLOZI ODLUKA

Na Vanrednoj Skupštine akcionara »Industriaimport-Industriaimpex«, AD Podgorica održane dana 10.07.2026. godine u prostorijama AD Industriaimport Industriaimpex u ul. Marka Miljanova br.17. sa početkom u 11h

Potpisivanjem liste akcionara pravo učestvovanja na Redovnoj Skupštini akcionara Industriaimport-Industriaimpex AD dokazali su sljedeći akcionari:

- .....

Na osnovu prethodno navedenog broja akcija (xxxxxx akcija tj. xxxxxx % akcijskog kapitala) stečeni su uslovi da Skupština akcionara "Industriaimport-Industriaimpex" AD može da počne sa radom.

U cilju vjerodostojnosti i zakonitosti skupštinskih odluka, predsjednik Odbora direktora Društva Janko Radunović, predlaže skupštini da se imenuju:

- Predsjednik Skupštine
- Zapisničar-sekretar
- Akcionar -ovjerivač zapisnika

Skupština je imenovala za :

Predsjednika skupštine:

Od prisutnog broja akcija xxxxxx za je glasalo xxxxxx akcija , protiv je glasalo xxx akcija Zapisnicara -sekretara:

Od prisutnog broja akcija xxxxxx za je glasalo xxxxxx akcija ,protiv je glasalo xxx akcija Akcionara-ovjerivača zapisnika:

Od prisutnog broja akcija xxxxxx za je glasalo xxxxxx akcija,protiv je glasalo xxx akcija

Skupštinom akcionara "Industriaimport-Industriaimpex AD predsjedava predsjednik Skupštine:xxxxxx

Za Skupštinu akcionara "Industriaimport-Industriaimpex" AD predložen je sledeći dnevni red:

1. Usvajanje zapisnika sa predhodne Redovne Skupštine akcionara "Industriaimport-Industriaimpex" AD
2. Donosenje odluke o raspolaganju imovinom velike vrijednosti uspostavljanje hipoteke na imovini
3. Donosenje odluke o raspolaganju imovinom velike vrijednosti uspostavljanje zaloge na udjelima u zavisnom drustvu
4. Donosenje odluke o raspolaganju imovinom velike vrijednosti tj. davanje saglasnost na statusnu promjenu spajanja SPV kompanije sa zavisnim drustvom
5. Razno

## Tačka 1

Zapisnik sa prethodne Redovne Skupštine akcionara "Industriaimport-Industriaimpex" AD održane 09.06.2026. godine stavljen je na glasanje.

Od prisutnog broja akcija xxxxxx za je glasalo xxxxxxxx akcija, protiv je glasalo xxx akcija Pa se konstatuje da je donesena Odluka Skupštine o usvajanju zapisnika.

## Tačka 2

Za donosenje odluke o raspolaganju imovinom velike vrijednosti tj. uspostavljanju hipoteke na imovini informaciju su dali u skladu sa prijavom posla sa licnim interesom, koju su dostavili Sreten Đikanović i Janko Radunović, i izvjestajem Odbora direktora o pravivosti i razumnosti nezavisni član odbora direktor, finansijski direktor, generalni direktor i predsjednik odbora direktora. Prijava i izvjestaj su dostavljeni u materijalima za skupstinu, a finansijske projekcije su bile dostupne svim akcionarima u sjedistu društva ( zbog zaključenih NDA ugovora sa bankama) od objavljivanja do danas. Materijali su dostupni i danas na sjednici i sva eventualna dodatna pojašnjenja ce biti data danas na skupstini. Predlaze se donosenje odluke da se shodno materijalima i informacijama donese odluka da se dozvoljava uspostavljanje hipoteka na imovini društva:

<i>Lokacija-Adresa nepokretnosti</i>	<i>Opis nepokretnosti</i>
<i>Marka Miljanova 17, Podgorica</i>	<i>Poslovna zgrada 777m2</i>
<i>Moskovska, Podgorica</i>	<i>Poslovni prostor 220m2</i>
<i>Vasa Raičkovića, Podgorica</i>	<i>Poslovni prostor 152m2</i>
<i>Dobrota, Kotor</i>	<i>Građevinsko zemljište 3.716m2</i>
<i>Borje, Žabljak</i>	<i>Hotel 1.274m2</i>

Ova odluka će se istovremeno smatrati odlukom o odobrenju pravnog posla u kom postoji lični interes, u skladu sa dostavljenom prijavom.

Donosenje odluke o odobravanju uspostavljanja hipoteke na gore navedenoj imovini stavljen je na glasanje.

Od prisutnog broja akcija sa pravom glasa xxxxxx za je glasalo xxxxxxxx akcija, protiv je glasalo xxx akcija

Pa se konstatuje da je donesena Odluka Skupštine o odobravanju uspostavljanja hipoteke na gore navedenoj imovini.

Zaduzuju se i ovlasuju predsjednik odbora direktora i generalni direktor da za realizaciju ove odluke zakluce i potpisu svu neophodnu pravnu dokumentaciju i da o realizaciji ove odluke izvijeste na sledecoj sjednici Skupštine akcionera.

Napomena: Ova odluka je donijeta trocetvrtinskom vecinom prisutnih akcionara koji imaju pravo glasa izuzimajuci akcionare koji su prijavili posao sa licnim interesom.

### **Tačka 3**

Za donosenje odluke o raspolaganju imovinom velike vrijednosti tj. uspostavljanju zaloge na 49% udjela u zavisnom drustvu ERGO WBS informaciju su dali u skladu sa prijavom posla sa licnim interesom, koju su dostavili Sreten Đikanović i Janko Radunović, i izvjestajem Odbora direktora o pravivosti I razumnosti nezavisni član odbora direktora, finansijski direktor, generalni direktor i predsjednik odbora direktora. Prijava i izvjestaj su dostavljeni u materijalima za skupstinu, a finansijske projekcije su bile dostupne svim akcionarima u sjedistu drustva ( zbog zaključenih NDA ugovora sa bankama) od objavljivanja do danas. Materijali su dostupni i danas na sjednici i sva eventualna dodatna pojasnjenja ce biti data danas na skupstini.

Predlaze se donosenje odluke da se shodno materijalima i informacijama donese odluka da se dozvoljava uspostavljanje zaloge na :

49% udjela u zavisnom drustvu ERGO WBS ( ERGO Western Balkans Solutions doo Beograd, društvo sa ograničenom odgovornošću osnovano i koje postoji u skladu sa srpskim zakonima, sa registrovanim sedištem na adresi Mirijeovski Bulevar br. 3, Republika Srbija, registrovano u Registru preduzeća pod korporativnim matičnim brojem 20306327, i PIB brojem 105083254 );

Ova odluka će se istovremeno smatrati odlukom o odobrenju pravnog posla u kom postoji lični interes, u skladu sa dostavljenom prijavom.

Donosenje odluke o odobravanju uspostavljanja zaloge na gore navedenim udjelima stavljen je na glasanje.

Od prisutnog broja akcija sa pravom glasa xxxxxx za je glasalo xxxxxxxx akcija, protiv je glasalo xxx akcija

Pa se konstatuje da je donesena Odluka Skupstine o odobravanju uspostavljanja zaloge na gore navedenim udjelima.

Zaduzuju se i ovlascuju predsjednik odbora direktora i generalni direktor da za realizaciju ove odluke zakljuce i potpisu svu neophodnu pravnu dokumentaciju i da o realizaciji ove odluke izvijeste na sledecoj sjednici Skupstine akcionera.

Napomena: Ova odluka je donijeta trocetvrtinskom vecinom prisutnih akcionara koji imaju pravo glasa izuzimajuci akcionare koji su prijavili posao sa licnim interesom.

### **Tačka 4**

Za donosenje odluke o raspolaganju imovinom velike vrijednosti tj. saglasnost na sprovođenje statsne promjene spajanja zavisnog drustva ERGO WBS ( u kome AD posjeduje 49% udjela) sa SPV kompanijom koja ce posjedovati 51% udjela u ERGO WBS. Informaciju su dali u skladu sa prijavom posla sa licnim interesom, koju su dostavili Sreten Đikanović i Janko Radunović, i izvjestajem Odbora direktora o pravivosti I razumnosti nezavisni član odbora direktora , finansijski direktor, generalni direktor i predsjednik odbora direktora. Prijava i izvjestaj su dostavljeni u materijalima za skupstinu, a finansijske projekcije su bile dostupne svim akcionarima u sjedistu drustva ( zbog zaključenih NDA

ugovora sa bankama) od objavljivanja do danas. Materijali su dostupni na sjednici i sva eventualna dodatna pojasnjenja ce biti data danas na skupstini.

Predlaze se donosenje odluke da se shodno materijalima i informacijama donese odluka da se dozvoljava statusna promjena :

Spajanje privrednog drustva ERGO WBS( u kome AD posjeduje 49% udjela) sa SPV kompanijom koja ce posjedovati 51% u ERGO WBS

Ova odluka će se istovremeno smatrati odlukom o odobrenju pravnog posla u kom postoji lični interes, u skladu sa dostavljenom prijavom.

Donosenje odluke o odobravanju statusne promjene spajanja kako je gore navedeno stavljen je na glasanje.

Od prisutnog broja akcija sa pravom glasa xxxxxx za je glasalo xxxxxx akcija,protiv je glasalo xxx akcija

Pa se konstatuje da je donesena Odluka Skupstine o odobravanju statusne promjene kako je gore navedeno.

Zaduzuju se i ovlascuju predsjednik odbora direktora i generalni direktor da za realizaciju ove odluke zakljuce i potpisu svu neophodnu pravnu dokumentaciju i da o realizaciji ove odluke izvijeste na sledecoj sjednici Skupstine akcionera.

Napomena: Ova odluka je donijeta trocetvrtinskom vecinom prisutnih akcionara koji imaju pravo glasa izuzimajuci akcionare koji su prijavili posao sa licnim interesom.

## **Tačka 7**

Razno xxxxxxx

Od prisutnog broja akcija xxxxxx za je glasalo xxxxxx akcija,protiv je glasalo xxx akcija  
Pa se konstatuje da je donesena Odluka Skupstine

Skupština akcionara "Industriaimport-Industriaimpex" AD je završila sa radom u xx h.

Podgorica , 10.07.2026..god.

**Predsjedavajući Skupštine**

**Ovjerivač zapisnika**

**Sekretar-Zapisničar**

## **Industriaimport-Industriaimpex AD**

**Marka Miljanova 17, Podgorica**

### **Odbor direktora**

**Predmet:** Prijava pravnog posla sa ličnim interesom shodno Clanu 49(2) Zakona o privrednim društvima

Postovani ,

Kako je Industriaimport-Industriaimpex A.D( u daljem tekstu IMPEX) vec 7 godina vlasnik 49% udjela u privrednom društvu ERGO WBS d.o.o. , Beograd, Srbija , a predstavnici IMPEX u organima upravljanja tog privrednog društva su Janko Radunovic I Sreten Djikanovic ( vecinski vlasnici IMPEX-a kao I clanovi organa upravljanja IMPEX-a) shodno clanu 44 ZPD obavjestavamo vas o stanju u kompaniji ERGO WBS I potrebnim aktivnostima u cilju odrzanja redovnog poslovanja kako investicija u udjele ERGO WBS-a u narednom periodu ne dovede IMPEX do kapitalnog gubitka tj. manje vrijednosti udjela od nabavne cijene.

Kompanija ERGO WBS je na prekretnici daljeg razvoja I investicionog ciklusa , a postojeći partneri nijesu saglasni sa daljim ulaganjima u razvj, pa je stanje upravljanja u blokadi , sto bi ako duze vrijeme potrajalo moglo dovesti do urusavanja poslovanja na trzstu cime bi vrijednost kompanije znacajno pala a time I vrijednost udjela IMPEX-a.

Imajuci u vidu ostru konkurenciju na trzistu , investicije I razvoj konkurenata u cilju ocuvanja pozicija kompanije kao I vrijednosti kompanije ,obavezni smo da preduzmemo korake u restrukturiranju kompanija kao I konsolidaciju vlasnicke strukture I razrijesimo dalje upravljanje jer se trenutna blokada moze urusiti trzisne pozicije I vrijednost kompanije.

Kako je u ovakvoj situaciji jedina mogucnost deblokada restrukturiranjem vlasnicke strukture,mi smo se kao clanovi organa upravljanja ERGO WBS odlucili da postojece vlasnike isplatimo po modelu Leverage Buyout (LBO) koji je uobicajen u ovakvim situacijama.

Ovaj model predvidja osnivanje SPV kompanije(Special Purpose Vehicle) koja se zaduzuje kod banke I preuzima vlasništvo od postojećih vlasnika , nakon cega se spaja sa target kompanijom u ovom slucaju ERGO WBS.

Ovakav model restrukturiranja vlasnicke strukture omogucio bi da ERGO WBS izađe iz blokade u upravljanju I udje u dalji investicioni ciklus, rast I razvoj na trzistu cime bi se u narednih 2do 5 godina povecala vrijednost kompanije a samim tim I vrijednost udjela IMPEX-a.

Kao osnivaci SPV kompanija ( Janko Radunovic 50%, Sreten Djikanovic 50%) , a shodno clanovima 44 I 49 ZPD obracamo vam se sa zahtjevom da IMPEX kao vlasnik 49% u ERGO WBS pomogne u restrukturiranju poslovanja ERGO WBS ,konsolidaciji vlasnicke strukture, kako bi smo u narednom period obezbijedili I ocuvali vrijednost kompanije.

SPV kompanija je obezbijedila finansiranje za preuzimanje 51% udjela od postojećih vlasnika kod AIK Banke , Beograd ,Srbija

Za potrebe obezbjedjenja kredita za isplatu postojećih vlasnika 51% udjela potrebno je da IMPEX obezbijedi sledce kolaterale tj. uspostavljanje hipoteke i zaloge :

<i>Lokacija-Adresa nepokretnosti</i>	<i>Opis nepokretnosti</i>
<i>Marka Miljanova 17, Podgorica</i>	<i>Poslovna zgrada 777m2</i>
<i>Moskovska, Podgorica</i>	<i>Poslovni prostor 220m2</i>
<i>Vasa Raičkovića, Podgorica</i>	<i>Poslovni prostor 152m2</i>
<i>Dobrota, Kotor</i>	<i>Građevinsko zemljište 3.716m2</i>
<i>Borje, Žabljak</i>	<i>Hotel 1.274m2</i>
<i>ERGO WBS ,Bg, Srbija</i>	<i>49% udjela</i>

Nakon sprovedene transakcije preuzimanja 51% udjela u ERGO WBS potrebna je I saglasnost IMPEX-a za statusnu promjenu spajanja dva privredna drustva tj ERGO WBS I SPV kompanije.

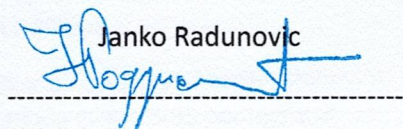
Vrijednost planiranje transakcije je EUR`000 10.500 Transakcija bi se realizovala u periodu 01.08.2026. do 31.12.2026 godine.

Za gore navedene informacije dostavljamo finansiske projekcije koje cete razmotriti. Takodje vas obavjestavamo da su svi finansijski modeli povjerljiva dokumenta I predmet zaključenih NDA ugovora sa Bankama ,pa bi svako javno objavljivanje ili dostupnost imali za posledicu znacajnu materijalnu stetu po IMPEX,ERGO WBS I SPV . Uvid u dokumenta treba omoguciti svim licima koja imaju pravni interes u skladu sa zakonom

Molimo vas da razmotrite gore navedene informacije i predloge I shodno ZDP-u izradite izvjestaj o pravicnosti I razumnosti posla I uputite Skupstini akcionara na dalje postupanje.

Podgorica,15.06.2026.

  
Sreten Djikanovic

  
Janko Radunovic

## **Industriaimport-Industriaimpex AD**

**Marka Miljanova 17, Podgorica**

**Skupstina akcionara**

**Predmet:** Izvjestaj o pravivosti i razumnosti shodno clanu 50 Zakona o privrednim društvima

Postovani akcionari ,

Odbor direktora je 15.06.2026. godine primio I razmatrao prijavu pravnog posla sa ličnim interesom shodno Clanu 49(2) Zakona o privrednim društvima podnesenu od strane Janka Radunovica I Sretena Djikanovica koji su predstavnici IMPEX-a u organima upravljanja privrednog društva ERGO WBS, Beograd,Srbija.

U prijavi je data detaljna informacija I objasnjenje trenutnog stanja u kompaniji ERGO WBS kako slijedi:

``Kako je Industriaimport-Industriaimpex A.D( u daljem tekstu IMPEX) vec 7 godina vlasnik 49% udjela u privrednom društvu ERGO WBS d.o.o. , Beograd, Srbija , a predstavnici IMPEX u organima upravljanja tog privrednog društva su Janko Radunovi I Sreten Djikanovic ( vecinski vlasnici IMPEX-a kao I clanovi organa upravljanja IMPEX-a) shodno clanu 44 ZPD obavjestavamo vas o stanju u kompaniji ERGO WBS I potrebnim aktivnostima u cilju odrzanja redovnog poslovanja ,kako investicija IMPEX-a u udjele ERGO WBS-a u narednom periodu ne bi dovela IMPEX do kapitalnog gubitka tj. manje vrijednosti udjela od nabavne cijene.

Kompanija ERGO WBS je na prekretnici daljeg razvoja I investicionog ciklusa , a postojeći partneri nijesu saglasni sa daljim ulaganjima u razvj, pa je stanje upravljanja u blokadi , sto bi ako duze vrijeme potrajalo moglo dovesti do urusavanja poslovanja na trzstu cime bi vrijednost kompanije znacajno pala a time I vrijednost udjela IMPEX-a.

Imajuci u vidu ostru konkurenciju na trzistu , investicije I razvoj konkurenata u cilju ocuvanja pozicija kompanije kao I vrijednosti kompanije ,obavezni smo da preduzmemo korake u restrukturiranju kompanija kao I konsolidaciju vlasnicke strukture I razrijesimo dalje upravljanje jer se trenutna blokada moze urusiti trzisne pozicije I vrijednost kompanije.

Kako je u ovakvoj situaciji jedina mogucnost deblokada restrukturiranjem vlasnicke strukture,mi smo se kao clanovi organa upravljanja ERGO WBS odlucili da postojece vlasnike isplatimo po modelu Leverage Buyout (LBO) koji je uobicajen u ovakvim situacijama.

Ovaj model predvidja osnivanje SPv kompanije(Special Purpose Vehicle) koja se zaduzuje kod banke I preuzima vlasništvo od postojećih vlasnika , nakon cega se spaja sa target kompanijom u ovom slucaju ERGO WBS.

Ovakav model restrukturiranja vlasnicke strukture omogucio bi da ERGO WBS izadje iz blokade u upravljanju I udje u dalji investicioni ciklus, rast I razvoj na trzistu cime bi se u narednih 2do 5 godina povecala vrijednost kompanije a samim tim I vrijednost udjela IMPEX-a.

Kao osnivači SPV kompanija ( Janko Radunovic 50%, Sreten Djikanovic 50%) , a shodno članovima 44 i 49 ZPD obracamo vam se sa zahtjevom da IMPEX kao vlasnik 49% u ERGO WBS pomogne u restrukturiranju poslovanja ERGO WBS ,konsolidaciji vlasnicke strukture, kako bi smo u narednom period obezbijedili i ocuvali vrijednost kompanije.

SPV kompanija je obezbijedila finansiranje za preuzimanje 51% udjela od postojećih vlasnika kod AIK Banke , Beograd ,Srbija

Za potrebe obezbjedjenja kredita za isplatu postojećih vlasnika 51% udjela potrebno je da IMPEX obezbijedi sledce kolaterale tj. uspostavljanje hipoteke i zaloge :

<i>Lokacija-Adresa nepokretnosti</i>	<i>Opis nepokretnosti</i>
<i>Marka Miljanova 17, Podgorica</i>	<i>Poslovna zgrada 777m2</i>
<i>Moskovska, Podgorica</i>	<i>Poslovni prostor 220m2</i>
<i>Vasa Raičkovića, Podgorica</i>	<i>Poslovni prostor 152m2</i>
<i>Dobrota, Kotor</i>	<i>Građevinsko zemljište 3.716m2</i>
<i>Borje, Žabljak</i>	<i>Hotel 1.274m2</i>
<i>ERGO WBS ,Bg, SRbija</i>	<i>49% udjela</i>

Nakon sprovedene transakcije preuzimanja 51% udjela u ERGO WBS potrebna je i saglasnost IMPEX-a za statusnu promjenu spajanja dva privredna drustva tj ERGO WBS i SPV kompanije.

Vrijednost planiranje transakcije je EUR`000 10.500 Transakcija bi se realizovala u periodu 01.08.2026. do 31.12.2026 godine.

Za gore navedene informacije dostavljamo finansiske projekcije koje cete razmotriti. Takodje vas obavjestavamo da su svi finansijski modeli povjerljiva dokumenta i predmet s zaključenih NDA ugovora sa Bankama ,pa bi svako javno objavljivanje ili dostupnost imali za posledicu znacajnu materijalnu stetu po IMPEX,ERGO WBS i SPV . Uvid u dokumenta treba omoguciti svim licima koja imaju pravni interes u skladu sa zakonom``

Odbor direktora ja analizom gore navedenih informacija i uvidom u finansijske podatke donio sledece zakljucke:

1. Nerazriješena situacija u upravljanju i odlucivanju u ERGO WBS traje predugo sto znacajno ugrozava trzisnu poziciju kompanije i odrazava se negativno na rezultate poslovanja
2. Ukoliko bi izostala podrška za razrjesenje situacije kompaniji ERGO WBS prijeti znacajan pad u poslovanju sto bi direktno ugrozilo investiciju IMPEXa u 49% udjela cime bi se u buducem period iskazao znacajan kapitalni gubitak

3. Trazenom podrskom od IMPEX-a za restrukturiranje kompanije I konsolidaciju vlasnicke structure IMPEX bi omogucio cuvanje vrijednosti udjela u ERGO WBS kao I uvecanje te vrijednosti u narednom period od 2 do 5 god
4. Odbor direktora je pozitivno ocijenio biznis plan I finansijske projekcije koje ce doprinijeti ocuvanju I povecanju vrijednosti imovine IMPEXA.

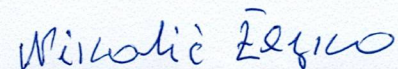
Odbor direktora na osnovu Clana 50 Zakona o privrednim drustvima I zakljucaka koji su navedeni smatra predlog razumnim I pravicnim iz razloga ocuvanja I uvecanja vrijednosti imovine tj. vrijednosti udjela pa predlaze skupstini da donese odluke I odobri uspostavljanje hipoteke I zaloge na gore navedenoj imovini IMPEX-a . Skupstina bi ovakvom odlukom sprijecila da IMPEX u narednom period iskaze zancajan kapitalni gubitak po osnovu investicije u udjele ERGO WBS.

Odbor direktora takodje predlaze skupstini akcionara da donese odluku I ovlasti generalnog direktora I predsjednika odbora direktora da mogu sprovesti sve neophodne radnje I potpisati sva potrebna dokumenta za statusnu promjenu koja je gore navedena a u cilju pojednostavljenja upravljanja u ERGO WBS I lakseg donosenja neophodnih odluka za organski I eksterni rast I razvoj kompanije.

Odbor direktora predlaze da se svim akcionarima omoguci na sajtu uvid u skracene kljucne podatke analizirane finansijske dokumentacije, kao i da se obezbijedi uvid u kompletnu dokumentaciju tj. detaljne analiticke podatke finansijske dokumentacije prilikom objave poziva za odrzavanja skupstine IMPEXA u sjedistu drustva , od objavljivanj poziva do odrzavanja skupstine. Ovakav stav odbor direktora predlaze zbog obimnosti dokumentacije i zaključenih NDA ugovora sa bankama, pa ova dokumen bi u slucajau javnog objavljivanja imala znacajne materijalne posledice po IMPEX ,ERGO WBS I SPV.

Podgorica,15.06.2026.

Odbor direktora



Zeljko Nikolic, Nezavisni član