

UGOVOR O UPRAVLJANJU ZATVORENIM INVESTICIONIM FONDOM ATLAS MONT AD – u postupku transformacije

Predlog

Podgorica

(mjesto potpisivanja ugovora)

_____ (datum potpisivanja ugovora)

I UGOVORNE STRANE

Član 1.

Ovaj ugovor se zaključuje između:

1. Zatvoreni investicioni fond Atlas Mont ad Podgorica – u postupku transformacije, Stanka Dragojevića br. 4 koji je dobio dozvolu Komisije za hartije od vrijednosti rješenjem broj _____ od _____ 2012. godine (u daljem tekstu: Fond) koga zastupa _____, predsjednik Nadzornog odbora Fonda

I

2. Društvo za upravljanje investicionim fondom Atlas Mont ad Podgorica –, Stanka Dragojevića br. 4 koje je dobilo dozvolu Komisije za hartije od vrijednosti rješenjem broj _____ od _____ 2012. godine (u daljem tekstu: Društvo) koja zastupa _____ Predsjednik Odbora direktora.

II PREDMET UGOVORA

Član 2.

Ovim Ugovorom Fond ovlašćuje Društvo da upravlja imovinom Fonda, u skladu sa ugovorom, investicionom politikom, statutom Fonda, Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) i drugim propisima.

Prenosom prava na upravljanje imovinom Fond ne prenosi na Društvo pravo vlasništva nad imovinom Fonda.

Ovim ugovorom utvrđuju se međusobna prava i obaveze Društva i Fonda u vezi sa poslovima iz stava 1 ovog člana.

III PREDMET I CILJEVI INVESTICIONE POLITIKE FONDA

Član 3.

Investicioni cilj Fonda je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrijednosti imovine Fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda, uz poštovanje principa diverzifikacije rizika, likvidnosti i sigurnosti.

Investiciona politika Fonda zasnovana je na fokusiranom investiranju u portfolio sa umjerenim brojem hartija od vrijednosti, primarno u akcije društava kojima se trguje na organizovanom tržištu, a sekundarno u druge finansijske instrumente

Prilikom sprovođenja investicione politike Društvo će nastojati da ispuni sledeća načela investicione politike:

- Načelo sigurnosti - pretpostavlja da se u strukturi portfolija fonda nalaze hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;
- Načelo diversifikacije portfolija - pretpostavlja da se u strukturi portfolija fonda nalaze hartije od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti, izdavaocima i drugim obeležjima;
- Načelo likvidnost - omogućavanje blagovremenog izvršavanja obaveza fonda što pretpostavlja da se u strukturi portfolija fonda nalaze hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati.

IV PRINCIPI UPRAVLJANJA INVESTICIONIM FONDOM

Član 4.

Društvo upravlja Fondom u najboljem interesu Fonda i akcionara Fonda, u skladu sa najvišim profesionalnim standardima.

Pri upravljanju imovinom Fonda, odnosno pri ulaganju sredstava Fonda u hartije od vrijednosti, novčane depozite, nekretnine i drugu imovinu Društvo postupa sa pažnjom dobrog privrednika, na načelima likvidnosti, sigurnosti i raspodjele rizika.

V OSNOVNA NAČELA I OGRANIČENJA ULAGANJA

Član 5.

Društvo može investirati imovinu Fonda u:

1. u hartije od vrijednosti;

2. u investicione jedinice ili akcije investicionih fondova;
3. u instrumente tržišta novca;
4. u depozite kod ovlašćenih banaka u Crnoj Gori ili nekoj drugoj državi pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima ekvivalentnim nadzoru i ograničenjima utvrđenim propisima koji dopijevaju u roku ne dužem od 12 mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti;
5. u trminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate kojima se trguje na uređenim tržištima pod uslovom da:
 - se zasnivaju na finansijskim instrumentima ulaganja finansijskim indeksima, kamatnim stopama, deviznim kursevima ili valutama u koje fond smije ulagati na osnovu svog prospekta i statuta,
 - se poslovi ugovoreni na drugim organizovanim tržištima sklapaju sa institucijama koje podliježu nadzoru nadležnog organa u Crnoj Gori ili državi članici,
 - podliježu pouzdanoj i provjerljivoj procjeni vrijednosti na svakodnevnoj osnovi i da se u svako doba mogu prodati, likvidirati ili okončati poravnanjem po njihovoj pravičnoj vrijednosti na zahtjev fonda,
 - se takvi instrumenti koriste isključivo za smanjivanje ili ograničavanje rizika ili povećanje prinosa, odnosno smanjenje troškova fonda bez povećanja rizika, odnosno da se njima neće mijenjati investiciona strategija, ciljevi i ograničenja utvrđeni ovim zakonom, prospektom i/ili statutom fonda,
 - je prospektom fonda predviđeno ulaganje u te instrumente i svrha u koju se mogu koristiti (zaštita od rizika i/ili u svrhu postizanja investicionih ciljeva fonda) i data procjena tih instrumenata na rizičnost ulaganja fonda;
6. nekretnine;
7. novac na računu.

VI PRAVA I OBAVEZE DRUŠTVA

Član 6.

Ovim ugovorom Društvo se obavezuje da:

1. otvori i održava poslovni račun Fonda na kojem će držati novčana sredstva Fonda, odvojeno od svojih vlastitih novčanih sredstva;
2. depozitaru dostavi primjerke potpisa radnika Društva ovlašćenih da potpisuju naloge za isplatu novčanih sredstava sa računa Fonda;
3. ovlašćenim učesnicima na tržištu hartija od vrijednosti - brokerima ili dilerima, koji kupuju ili prodaju hartije od vrijednosti ili na drugi način vrše transakcije u korist Fonda, dostavi potpise radnika Društva ovlašćenih da izvršavaju takve transakcije;
4. prouči sve mogućnosti za investiranje sredstava Fonda u nekretnine, hartije od vrijednosti, novčana depozite ili drugu imovinu;
5. investira ili reinvestira sredstva Fonda u nekretnine, hartije od vrijednosti, novčane depozite ili drugu imovinu, u skladu sa zakonom, statutom i godišnjim programom investicione politike Fonda;

6. priprema materijale i organizuje održavanje sjednica nadzornog odbora Fonda;
7. pisano izvještava nadzorni odbor Fonda, na način i u rokovima utvrđenim propisima i od strane nadzornog odbora Fonda, o aktivnostima koje Društvo preduzima u upravljanju investicijama Fonda u nekretnine, portfeljom hartija od vrijednosti i drugom imovinom Fonda;
8. priprema I podnosi izvještaje o aktivnostima Fonda ifinansijskim rezultatima, zajedno sa svom neophodnom dokumentacijom, I predlozima u pogledu investicione politike Fonda, uključujući I dodatne izvještaje po zahtjevu nadzornog odbora Fonda;
9. podnosi, na pisani zahtjev nadzornog odbora Fonda, izvještaj o svim transakcijama imovinom Fonda, koji obavezno sadrži informacije o vrsti investicija, datumu i cijeni svih prodaja, kupovina i drugih transakcija, dividendi, prihodu, kapitalnim dobitcima ili gubicima i sl.;
10. priprema i podnosi, periodično i godišnje, u skladu sa propisima, izvještaj o poslovanju Fonda u periodu za koji se izvještaj podnosi, ili u kraćem roku na pisani zahtjev nadzornog odbora Fonda i u obliku koji utvrdi nadzorni odbor Fonda;
11. podnosi tromjesečno nadzornom odboru Fonda izvještaj o ugovorima koje je Društvo zaključilo u ime i za račun Fonda;
12. podnosi, na zahtjev nadzornog odbora Fonda, izvještaj o prodaji i kupovini hartija od vrijednosti od strane lica koja raspolažu povlašćenim informacijama o poslovanju Društva i Fonda;
13. izračunava i objavljuje neto vrijednost imovine Fonda i neto vrijednost akcija Fonda, u skladu sa propisima Komisije za hartije od vrijednosti (u daljem tekstu: Komisija);
14. priprema i distribuira prospekt akcija Fonda pri dokapitalizaciji Fonda javnom ponudom akcija;
15. vrši javnu promociju Fonda;
16. vodi poslovne knjige Fonda, u skladu sa propisima;
17. obezbijeduje da poslovne knjige, izvještaji i drugi dokumenti i informacije o poslovanju Fonda budu potpune, istinite i zaštićene;
18. izrađuje finansijske i statističke izvještaje i iste podnosi nadzornom odboru Fonda i drugima ovlašćenim organima, u skladu sa zakonom;
19. odgovori na pisana i usmena pitanja akcionara Fonda;
20. omogućava akcionarima Fonda uvid u dokumenta o poslovanju Fonda, na njihov zahtjev;
21. dostavlja potencijalnim investitorima publikacije i prospekte Fonda;
22. putem dnevnih novena obavještava akcionare Fonda o svim važnim odlukama Fonda koje imaju uticaja na njihove interese;
23. obavijesti Fond kada primi zahtjev, uputstvo ili preporuku od strane nadležnog organa, a u vezi sa upravljanjem Fondom;
24. zastupa Fond u pravnim postupcima i podnosi pravna sredstva, ukoliko je potrebno, u cilju zaštite interesa Fonda;
25. obavlja redovne konsultacije sa nadzornim odborom Fonda o investicionoj politici i ciljevima investiranja Fonda;
26. obavlja i druge aktivnosti neophodne za nesmetano poslovanje Fonda.

Društvo u poslovima koje obavlja za Fond istupa u ime i za račun Fonda, u skladu sa Zakonom, ovim ugovorom i nalogima nadzornog odbora Fonda.

Član 7.

Društvo se ovim ugovorom ovlašćuje da, u ime i za račun Fonda, zaključuje ugovore sa depozitarom i Centralnom Depozitarnom Agencijom.

Član 8.

Društvo je ovlašćeno da iz novčanih sredstava Fonda finansira troškove nastale iz poslovanja Fonda, u skladu sa zakonom i propisima Komisije.

Naknadu troškova iz stava 1. ovog člana Društvo je dužno vršiti u skladu sa propisima Komisije o izračunavanju neto vrijednosti imovine Fonda i o obračunu i naplati naknade društva za upravljanje.

Iz imovine Fonda mogu se direktno plaćati samo sljedeći troškovi:

- 1) naknada Društvu za upravljanje,
- 2) naknada depozitaru;
- 3) naknada za rad članova Nadzornog odbora;
- 4) troškovi, provizije ili takse u vezi sa sticanjem ili prodajom imovine Fonda;
- 5) troškovi isplate dividendi;
- 6) revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju Fonda;
- 7) troškovi izrade, štampanja i poštarine u vezi objavljivanja i dostavljanja izvještaja koji se na osnovu Zakona dostavljaju akcionarima;
- 8) troškovi održavanja redovne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove Društvo, u kom slučaju te troškove snosi Društvo;
- 9) za izdavanje dozvola za rad i druge naknade koje se u skladu sa zakonom plaćaju Komisiji za hartije od vrijednosti;
- 10) troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno tržište;
- 11) porezi koje je Fond dužan da plati na imovinu ili dobit;
- 12) troškovi obaveznog oglašavanja Fonda utvrđeni Zakonom.

Ukupan iznos svih troškova ne smije biti veći od 3,5% prosječne vrijednosti akcije fonda izuzimajući troškove iz stava 3 alineja 9 i alineja 11 ovog člana. Višak troškova zatvorenog investicionog fonda iznad 3,5% prosječne vrijednosti akcija fonda snosi Društvo za upravljanje.

Iznos troškova iz stava 4 ovog člana obavezno se objavljuje u revidiranom godišnjem izvještaju Fonda.

Član 9.

Predstavnik Društva može prisustvovati sjednicama nadzornog odbora Fonda, bez prava glasa.

Član 10.

Društvo za upravljanje u periodu transformacije fonda ne smije prenijeti funkciju upravljanja na drugo društvo za upravljanje, ni posredno ni neposredno.

Društvo za upravljanje u cilju povećanja efikasnosti obavljanja poslova može, prenijeti poslove upravljanja na treće lice, i to:

1. promovisanje i prodaju akcija u zatvorenim investicionim fondovima;
2. administrativne poslove:
 - vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izvještaja,
 - utvrđivanje vrijednosti imovine fonda i obračun vrijednosti akcija,
 - objavljivanje i obavještanje akcionara ,
 - isplata akcionara iz imovine ili dobiti fonda,
 - vođenje registra akcionara,
 - druge poslove upravljanja koje odobri Komisija.

Prenošenjem poslova na treće lice ne smije se umanjiti efikasnost nadzora nad Društvom za upravljanje i fondom i ugroziti interesi investitora.

Društvo za upravljanje ne može prenošenjem poslova prenijeti odgovornost na treća lica.

Društvo snosi potpunu odgovornost za aktivnosti i odluke u vezi sa upravljanjem Fondom.

VII PRAVA I OBAVEZE FONDA

Član 11.

Fond je dužan, preko nadzornog odbora:

1. utvrđivati investicionu politiku Fonda;
2. sazivati i organizovati održavanje skupština akcionara Fonda u skladu sa zakonom I statutom Fonda;
3. prenijeti na Društvo ovlaštenja koja su mu potrebna za izvršavanje obaveza preuzetih ovim ugovorom, uključujući pisana ovlaštenja za zaključivanje ugovora i potpisivanje svih dokumenata u ime i za račun Fonda, u skladu sa zakonom, ovim ugovorom, statutom i investicionom politikom Fonda;
4. nadzirati izvršavanje obaveza Društva preuzetih ovim ugovorom;
5. odobravati obračun neto vrijednosti imovine Fonda i neto vrijednosti akcija Fonda, kao i obračun i isplatu naknade za upravljanje Fondom i drugih troškova poslovanja Fonda;
6. vršiti isplatu naknade Društvu za upravljanje Fondom, u skladu sa zakonom I propisima Komisije i ovim ugovorom.

VIII NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Član 12.

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje Fondom.

Naknada za upravljanje Fondom utvrđuje se kao 3 % od prosječne godišnje vrijednost akcija fonda .

Naknada se akontativno obračunava i isplaćuje mjesečno na način da se na prosječnu mjesečnu vrijednost imovine Fonda obračunava dvanaestina procentualnog iznosa naknade koja je navedena u stavu 2.

Društvo za upravljanje i zatvoreni investicioni fond mogu ugovoriti i dodatnu naknadu koja se odnosi na porast prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi i može iznositi do 20% porasta prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi.

IX OGRANIČENJA ZA DRUŠTVO I FOND

Član 13.

Društvo neće sprovoditi aktivnosti koje nijesu u skladu sa zakonom i drugim propisima, statutom ili investicionom politikom Fonda i ograničenjima investiranja.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima ne smije da:

1. obavlja djelatnosti posredovanja u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti;
2. otuđuje hartije od vrijednosti ili drugu imovinu fonda, kao ni da je od fonda stiće, ni za svoj račun ni za račun povezanih lica;
3. kupuje sredstvima fonda imovinu koja nije predviđena njegovim statutom i prospektom;
4. obavlja transakcije kojim krši odredbe zakona i pravila Komisije, uključujući odredbe o ograničenjima ulaganja u fondove kojim upravlja;
5. otuđuje imovinu zatvorenog investicionog fonda bez odgovarajuće protivnaknade za fond;
6. stiće ili otuđuje imovinu u ime fondova kojim upravlja po cijeni nepovoljnijoj od tržišne cijene ili procijenjene vrijednosti predmetne imovine;
7. u ime i za račun zatvorenog investicionog fonda pozajmljuje sredstva, osim u skladu sa Zakonom,
8. odobrava zajmove iz imovine fonda;
9. koristi imovinu fonda kao garanciju za izvršenje obaveza društva za upravljanje ili obaveza trećih lica ili kako bi društvu za upravljanje, njegovim zaposlenima ili povezanim licima omogućilo zaključivanje poslova pod povlašćenim uslovima;
10. dogovara prodaju, kupovinu ili prenos imovine između dva fonda kojima upravlja pod uslovima različitim od tržišnih uslova ili uslovima koji jedan fond stavlja u povoljniji položaj u odnosu na drugi;

11. preuzima obaveze u vezi sa imovinom koja u trenutku preuzimanja tih obaveza nije vlasništvo investicionog fonda sa javnom ponudom;
12. direktno ni preko povezanih lica stiče akcije Fonda za vrijeme upravljanja Fondom;
13. ulaže imovinu fonda u hartije od vrijednosti ili druge finansijske instrumente koje ono emituje.

X NAČIN IZVJEŠTAVANJA O POSLOVANJU INVESTICIONOG FONDA

Član 14.

Društvo za upravljanje priprema i objavljuje mjesečne i godišnji izvještaj o poslovanju Fonda, kao i mjesečni izvještaj o držanju novčanih sredstava Fonda.

Izveštaji iz stava 1 ovog člana podnose se na obrascima koje utvrdi Komisija za hartije od vrijednosti.

Društvo za upravljanje dostavlja Izveštaje iz stava 1 ovog člana Komisiji za hartije od vrijednosti na uvid i objavljuje ih na svojoj internet stranici u rokovima propisanim Pravilima o sadržini i objavljivanju izvještaja o poslovanju društva za upravljanje investicionim fondom i fonda u transformaciji.

XI ODGOVORNOST DRUŠTVA I FONDA

Član 15.

Društvo će sopstvenim sredstvima nadoknaditi štetu Fondu izazvanu nesavjesnim radom, otkrivanjem povjerljivih podataka ili neispunjavanjem obaveza iz ovog ugovora.

Član 16.

Fond će sopstvenim sredstvima nadoknaditi štetu Društvu nastalu kao posljedica neispunjavanja odredaba ovog ugovora od strane Fonda.

Član 17.

Ugovorne strane neće biti odgovorne za neizvršavanje ili nepravilno izvršavanje svojih obaveza utvrđenih ovim ugovorom, koje nastane kao posljedica zemljotresa, požara, havarijskih isključenja iz energetskog sistema ili bilo kakvih drugih okolnosti više sile koja im onemogućava izvršenje obaveza.

XII TRAJANJE UGOVORA

Član 18.

Ovaj ugovor zaključuje se na vrijeme od godinu dana od dana izdavanja rješenja Komisije o davanju saglasnosti na program transformacije.

XIII IZMJENE I DOPUNE UGOVORA

Član 19.

Izmjene i dopune ovog ugovora mogu se vršiti isključivo na osnovu dogovora ugovornih strana, po istom postupku po kojem je zaključen ovaj ugovor.

XIV KRŠENJE I PRESTANAK UGOVORA

Član 20.

U slučaju kršenja odredaba ovog ugovora i prestanka ugovora Društvo i Fond postupaju u skladu sa zakonom.

Član 21.

Ugovor o upravljanju prestaje u sljedećim slučajevima:

- 1) raskidom ugovora;
- 2) prestankom ugovora po sili zakona;
- 3) u drugim slučajevima, u skladu sa zakonom.

Član 22

Nadzorni odbor Fonda u postupku transformacije može dati skupštini akcionara predlog odluke o izmjeni naknade za upravljanje i/ili raskidu ugovora sa društvom za upravljanje.

U slučaju da skupština akcionara usvoji predlog odluke iz stava 1 ovog člana, Nadzorni odbor je dužan je da odluku dostavi društvu za upravljanje, sa predlogom za izmjenu ugovora o upravljanju.

Ukoliko društvo za upravljanje ne prihvati predlog za izmjenu ugovora o upravljanju iz stava 2 ovog člana, ugovor se smatra raskinutim istekom roka od 60 dana od dana dostavljanja odluke.

Društvo je dužno da obavlja poslove upravljanja do izbora novog društva za upravljanje.

Član 23

Ugovor o upravljanju se raskida po sili zakona ako Komisija za hartije od vrijednosti oduzme dozvolu za rad Društvu za upravljanje.

U slučaju iz stava 1 Nadzorni odbor preuzima upravljanje Fondom od Društva za upravljanje kojem je oduzeta dozvola za rad, do donošenja odluke o izboru novog društva za upravljanje u skladu sa Zakonom.

XV RIJEŠAVANJE SPOROVA PO OVOM UGOVORU

Član 24.

Kod svakog spornog pitanja koje proistekne iz ovog Ugovornog odnosa svaka ugovorna strana ima pravo da se obrati pisanim putem drugoj ugovornoj strani koja je obavezna da dostavi pisani odgovor u roku od tri dana od dana prispjeća zahtjeva.

Ugovorne strane su saglasne da će sve sporove rješavati mirnim putem, a u suprotnom spor će se rješavati pred nadležnim sudom.

XVI ZAVRŠNA ODREDBA

Član 25.

Ovaj ugovor je sačinjen u 5 (pet) istovjetnih primjeraka, od čega po dva (2) primjerka za svaku ugovornu stranu, a 1 (jedan) za Komisiju za hartije od vrijednosti.

ZA DRUŠTVO

Predsjednik Odbora direktora

ZA FOND

Predsjednik Nadzornog odbora
