

Na osnovun Pravila o sadržaju, načinu i rokivima dostavljanja i objavljivanja izvještaja Nadzornog odbora fonda u transformaciji (Sl.list CG br.01/12) , Nadzorni odbor Fonda Atlas Mont ad Podgorica daje

## **IZVJEŠTAJ**

*O radu za januar 2014. godine*

U januaru 2014. godine Nadzorni odbor Fonda Atlas Mont ad Podgorica je održao jednu redovnu sjednicu Nadzornog odbora koja je održana 16.01.2014.

Sjednica od 16.01.2014 .godine je održana sa sledećim dnevnim redom

1. Usvajanje zapisnika sa prethodne sjednice Nadzornog odbora koja je održana 27.12.2013. godine
2. Usvajanje Odluke o obračunu mjesečne vrijednosti imovine Fonda i mjesečne vrijednosti «akcije» Fonda za decembar 2013. godine.
3. Usvajanje Odluke o odobravanju obračuna i isplati mjesečne nadoknade Društvu za upravljanje «Atlas Mont» a.d. Podgorica za decembar 2013. godine.
4. Davanje saglasnosti na Izvještaj o procjeni nelikvidnih hartija iz portfelja Fonda za decembar 2013. Godine
5. Usvajanje mjesečnog izvještaja o držanju novčanih sredstava fonda za decembar 2013 . godine.
6. Usvajanje mjesečnog izvještaja o poslovanju fonda za decembar 2013. godine.
7. Usvajanje mjesečnog izvještaja o radu Nadzornog odbora fonda za decembar 2013. godine
8. Usvajanje Odluke o obračunu godišnje vrijednosti imovine Fonda i godišnje vrijednosti «akcije» Fonda za 2013. godine

9. Usvajanje Odluke o odobravanju obračuna i isplati godišnje nadoknade Društvu za upravljanje «Atlas Mont» a.d. Podgorica za 2013. godinu.

10. Razmatranje likvidnosti fonda

11. Tekuća pitanja

U prilogu ovog Izvjestaja dostavljamo Dnevni red, zapisnik i Odluke koje su donešene na sjednici Nadzornog odbora koja je održana 16.01.2014. Godine. Na ovoj sjednici Nadzornog odbora razmatrana je likvidnost fonda i Nadzorni odbor je zaključio da se obrati Komisiji za hartije od vrijednosti u kome će predložiti problem likvidnosti fonda i tražiti mišljenje od komisije za hartije od vrijednosti o vjerovatnoći izmjene postojećih zakonskih normi koje ugrožavaju likvidnost zatvorenih investicionih fondova.

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA**  
**Aco Aleksić**

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

### **Sa VI redovne sjednice Nadzornog odbora ATLAS MONT FONDA**

Održane dana 16.01.2014. godine u prostorijama Fonda sa početkom u 12h.

Sjednicom je predsjedavao g-din Aco Aleksić.

Sastanku su prisustvovali:

G-din Aco Aleksić predsjednik Nadzornog odbora, , G-din Dragoljub Janković član ,G-din Slobodan Burić član, G-din Zoran Jovanović član, g - đđa Maja Hinić član, g-din Đorđe Đurđić predsjednik Odbora direktora Društva za upravljanje atlas Mont ad podgorica i g-đđa Mirjana Damjanović, Izvršni direktor Društva za upravljanje Atlas Mont ad Podgorica.

Na predlog predsjedavajućeg na VI redovnoj sjednici Nadzornog odbora, usvojen je sljedeći

### **D N E V N I R E D**

1. Usvajanje zapisnika sa prethodne sjednice Nadzornog odbora koja je održana 27.12.2013. godine
2. Usvajanje Odluke o obračunu mjesečne vrijednosti imovine Fonda i mjesečne vrijednosti «akcije» Fonda za decembar 2013. godine.
3. Usvajanje Odluke o odobravanju obračuna i isplati mjesečne nadoknade Društvu za upravljanje «Atlas Mont» a.d. Podgorica za decembar 2013. godine.
4. Davanje saglasnosti na Izvještaj o procjeni nelikvidnih hartija iz portfelja Fonda za decembar 2013. Godine
5. Usvajanje mjesečnog izvještaja o držanju novčanih sredstava fonda za decembar 2013 . godine.
6. Usvajanje mjesečnog izvještaja o poslovanju fonda za decembar 2013. godine.
7. Usvajanje mjesečnog izvještaja o radu Nadzornog odbora fonda za decembar 2013. godine

8. Usvajanje Odluke o obračunu godišnje vrijednosti imovine Fonda i godišnje vrijednosti «akcije» Fonda za 2013. godine
9. Usvajanje Odluke o odobravanju obračuna i isplati godišnje nadoknade Društvu za upravljanje «Atlas Mont» a.d. Podgorica za 2013. godinu.
10. Razmatranje likvidnosti fonda
11. Tekuća pitanja

**1. TAČKA: Usvajanje zapisnika sa prethodne sjednice Nadzornog odbora održane dana 27.12.2013. godine**

G-din Aco Aleksić je prisutne upoznao sa Zapisnikom sa prethodne sjednice Nadzornog odbora i kako nije bilo primjedbi na ovu tačku dnevnog reda Zapisnik je usvojen jednoglasno.

**2. TAČKA: Usvajanje Odluke o obračunu mjesečne vrijednosti imovine Fonda i mjesečne vrijednosti «akcije» Fonda za decembar 2013. godine.**

M.Damjanović je prisutne upoznala sa Pravilima o metodologiji za obračunavanje neto vrijednosti imovine investicionih fondova u postupku transformacije. Na osnovu novog obračuna vrijednost imovine fonda iznosi 21.008.549,44 eura, a vrijednost akcije fonda za decembar iznosi 0,100275eura. S obzirom da su prisutni bili saglasni sa ovim obračunom usvojena je Odluka o obračunu mjesečne vrijednosti imovine Fonda za decembar i mjesečne vrijednosti «akcije» Fonda za decembar 2013. godine.

**3. TAČKA: Usvajanje Odluke o odobravanju obračuna i isplati mjesečne nadoknade Društvu za upravljanje «Atlas Mont» a.d. Podgorica za decembar 2013. godine.**

M.Damjanović je obrazložila da se i ovaj obračuna radi u skaldu sa istim Pravilima Komisije za hartije od vrijednosti. Tako da je iznos nadoknade za decembar obračunat u iznosu od 14,379,98 eura, a ista se računa kao 0,25% od mjesečne tržišne vrijednosti fonda. Članovi nadzornog odbora su zahtjevali da se odluka koriguje u dijelu koji se odnosi na isplatu, odnosno da se usvoji samo obračun nadoknade za Društvo za upravljanje a ne i odobravanje isplate nadoknade Društvu iz razloga nelikvidnosti fonda. Nakon stavljanja na glasanje usvojena je Odluka o odobravanju obračuna nadoknade za decembar 2013 godine.

#### **4. TAČKA: Davanje saglasnosti na Izvještaj o procjeni nelikvidnih hartija iz portfelja Fonda za decembar 2012. godine**

A. Aleksić je prisutne upoznao da po novoj metodologiji za obračun neto vrijednosti imovine Fonda, za hartije od vrijednosti iz portfelja kojim se nije trgovalo u posljednja tri mjeseca Društvo za upravljanje vrši procijenu tih hartija i daje svoje obrazloženje za svaku hartiju pojedinačno. Prisutni su bili saglasni sa Izvještajem o procijeni nelikvidnih hartija od vrijednosti iz portfelja Fonda za decembar 2013. Godine te je isti jednoglasno usvojen.

#### **5. TAČKA: Usvajanje mjesečnog izvještaja o držanju novčanih sredstava Fonda za decembar 2013. godine**

M. Damjanović je prisutne upozнала sa standardnim Izvještajem koji se radi svaki mjesec i predaje Komisiji za hartije od vrijednosti. Izvještaj sadrži sve promjene koje su se dešavale na žiro računu fonda po danima. Prilivi, odlivi i svrha (uplate dividendi, oročenje sredstava, kupovine, prodaje akcija i sl.). Na predlog predsjedavajućeg Izvještaj je usvojen jednoglasno.

#### **6. TAČKA: Usvajanje mjesečnog izvještaja o poslovanju Fonda za decembar 2013. godine**

M. Damjanović je prisutne upozнала da se po novim pravilima Komisije za hartije od vrijednosti radi i mjesečni izvještaj o poslovanju fonda, na obrascima koje je propisala Komisija za hartije od vrijednosti. Prisutni su bili saglasni i jednoglasno je usvojena Odluka o usvajanju mjesečnog izvještaja o poslovanju fonda za decembar 2013. godine

#### **7. TAČKA: Usvajanje mjesečnog izvještaja o radu Nadzornog odbora Fonda za decembar 2013. godinu**

A. Aleksić je objasnio da se po novim pravilima rade i mjesečni izvještaji o radu Nadzornog odbora. U izvještaju se navode sjednice koje Nadzorni odbor održao, tačke dnevnog reda o kojima se raspravljalo i Odluke koje su donešene. Nadzorni odbor u decembru je održao jednu redovnu sjednicu nadzornog odbora i jednu vanrednu sjednicu koja su održane u n prostorijama fonda. Kako nije bilo primjedbi na Izvještaj o radu Nadzornog odbora za decembar 2013. godine isti je jednoglasno usvojen.

#### **8. TAČKA: Usvajanje Odluke o obračunu godišnje vrijednosti imovine Fonda i godišnje vrijednosti «akcije» Fonda za 2013. godine**

M.Damjanović je prisutne upoznala o načinu godišnjeg obračuna vrijednosti imovine fonda i da za 2013. godinu vrijednost imovine iznosi 22.999.181,47 eura, a vrijednost akcije fonda iznosi 0,109776 eura. Prisutni su bili saglasni sa ovim obračunom i jednoglasno je usvojena Odluka o obračunu godišnje vrijednosti imovine Fonda i godišnje vrijednosti akcije Fonda za 2013. godinu.

**9.TAČKA: Usvajanje Odluke o odobravanju obračuna i isplati godišnje nadoknade Društvu za upravljanje «Atlas Mont» a.d. Podgorica za 2013. godinu.**

Na osnovu prethodnog obračuna utvrđuje se iznos godišnje naknade za Društvo za upravljanje. Na osnovu toga utvrđena je naknada u iznosu od 168.445,76 eura. Odluka je usvojena uz primjedbu članova nadzornog odbora, kao i kod mjesečne nadoknade za decembar, da Nadzorni odbor odobrava obračun godišnje nadoknade Društvu za upravljanje ali ne i isplatu obračunate nadoknade.

**10. TAČKA: Razmatranje likvidnosti fonda**

U okviru ove tačke je razmatran Izvještaj o likvidnosti fonda koje je pripremlilo Društvo za upravljanje na zahtjev Nadzornog odbora. Predsjednik odbora direktora Društva za upravljanje, Đorđe Đurđić, je prokomentarisao izvještaj i naglasio da je trenutno jedina mogućnost za obezbjeđivanje likvidnosti fonda upošljavanje nekretnina i ponovio da je razlog zašto se fond trenutno nalazi u ovakvoj situaciji zakonom propisana transformacija kojom je fond ostavljen bez likvidnih sredstava. Članovi Nadzornog odbora su nezadovoljni trenutnom finansijskom situacijom u fondu, a razmišljajući o izazovima koji fond očekuju po izlasku iz transformacije, odnosno već u avgustu ove godine, kada se očekuje novi udar na likvidnost fonda donijeli su zajednički zaključak da se Nadzorni odbor obrati Komisiji za hartije od vrijednosti dopisom. U dopisu bi bile predloženi problemi o kojima se danas razgovaralo na sjednici Nadzornog odbora i tražilo se pojašnjenje Komisije o vjerovatnoći izmjena odredbi Zakona o investicionim fondovima kojim bi se riješio problem likvidnosti zatvorenih investicionih fondova.

S obzirom na to da nije bilo drugih pitanja i predloga, predsjedavajući Sjednice Nadzornog odbora zaključio je VI redovnu sjednicu Nadzornog odbora fonda "Atlas Mont" ad u 14:00 časova.

**ZAPISNIČAR**

**Predsjedavajući Nadzornog odbora**

**Aco Aleksić**

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND  
ATLAS MONT AD PODGORICA –  
u postupku transformacije**

Na osnovu člana 54. Statuta Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – postupku transformacije I Pravila o metodologiji za obračunavanje neto vrijednosti imovine investicionih fondova u postupku transformacije, Nadzorni odbor Fonda na sjednici od 07.02.2014. godine donosi

**O D L U K U**

**o usvajanju obračuna mjesečne vrijednosti imovine Fonda i mjesečne vrijednosti »akcije« fonda za januar 2014. godine**

1. Usvaja se obračun mjesečne vrijednosti imovine Fonda u iznosu od 21.008.543,87 € i mjesečne vrijednosti »akcije« fonda u iznosu od 0,100275 €.
2. Obračun je dat u prilogu ove Odluke i čini njen sastavni dio.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se nakon dobijanja saglasnosti od Komisije za hartije od vrijednosti.

**O b r a z l o ž e n j e:**

Pravilima o metodologiji za obračunavanje neto vrijednosti imovine investicionih fondova objavljenih u Službenom listu br. 01/12 od 12.01.2012. godine definisan je obračun mjesečne vrijednosti imovine fonda i mjesečne vrijednosti »akcije« fonda. Mjesečna vrijednost imovine fonda jednaka je zbiru dnevnih vrijednosti imovine fonda i dijeljenjem tog zbira sa brojem radnih dana u mjesecu.

Mjesečna vrijednost »akcije« fonda utvrđuje se tako što se mjesečna vrijednost imovine fonda podijeli sa prosječnim brojem akcija fonda u mjesecu.

U skladu sa tim konstatovano je da mjesečna vrijednost imovine fonda iznosi 21.008.543,87 €

Mjesečna vrijednost »akcije« fonda iznosi 0,100275 €. dobijena je tako što se mjesečna vrijednost imovine fonda u iznosu od 21.008.543,87 € podijeli sa prosječnim brojem akcija fonda koji iznosi 209.509.650.

Ova Odluka će se dostaviti Komisiji za hartije od vrijednosti, o njoj realizaciji staraće se stručna služba Društvo za upravljanje »Atlas Mont« ad.

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA  
Aco Aleksić**

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND  
ATLAS MONT AD PODGORICA –  
u postupku transformacije**

Na osnovu člana 54. Statuta Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – postupku transformacije I Pravila o metodologiji za obračunavanje neto vrijednosti imovine investicionih fondova u postupku transformacije, Nadzorni odbor Fonda na sjednici od 07.02.2014. godine donosi

**ODLUKU  
o odobravanju obračuna i isplate nadoknade za januar 2014. godine**

1. Odobrava se obračun i isplata nadoknade Društvu za upravljanje »Atlas Mont« ad Podgorica, za januar 2014. godine u iznosu od 12.133,07 €.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se nakon dobijanja saglasnosti od Komisije za hartije od vrijednosti.

**Obrazloženje:**

Na osnovu Pravila o metodologiji za obračunavanje neto vrijednosti imovine investicionih fondova u postupku transformacije objavljenim u Službenom listu br. 01/12, od 12.01.2012. godine definisan je mjesečni obračun nadoknade društvu za upravljanje »Atlas Mont« ad Podgorica.

Provizija za januar 2014. godine u iznosu od 12.133,07 € dobijena je tako što je na prosječnu tržišnu vrijednost fonda za januar 2014. godine u iznosu od 4.853.228,00 €, ukalkulisan procenat od 0,25%, u skladu sa Pravilom iz prethodnog stava.

Ova Odluka će se dostaviti Komisiji za hartije od vrijednosti, o njoj realizaciji staraće se stručna služba Društva za upravljanje »Atlas Mont«.

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA  
Aco Aleksić**



**ZATVORENI INVESTICIONI FOND  
ATLAS MONT AD PODGORICA – u postupku transformacije**

Na osnovu Člana 8. Pravila o metodologiji za obračunavanje neto vrijednosti imovine investicionih fondova u postupku transformacije Nadzorni odbor Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – u postupku transformacije na svojoj sjednici održanoj dana 07.02.2014. godine daje

**SAGLASNOST**

Na Izvještaj

1. Daje se saglasnost na Izvještaj koji je sačinilo Društvo za upravljanje na osnovu kojeg je izvršena procijena vrijednosti nelikvidnih hartija od vrijednosti u portfelju Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – u postupku transformacije za mjesec januar 2014. godine
2. Sastavni dio ove Saglasnosti je Izvještaj iz tačke 1. Ove Odluke
3. Izvještaj iz tačke 1. Dostaviće se Komisiji za hartije od vrijednosti

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA  
Aco Aleksić**

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND  
ATLAS MONT AD PODGORICA –  
u postupku transformacije**

Na osnovu člana 54. Statuta Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – postupku transformacije, Nadzorni odbor Fonda na sjednici od 07.02.2014. godine donosi

***ODLUKU  
o usvajanju Izvještaja o držanju novčanih sredstava  
za januar 2014.***

1. Usvaja se Izvještaj o držanju novčanih sredstava Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – u postupku transformacije za januar 2014.godine.
2. Izvještaj iz stava 1 je sastavni dio Odluke.
3. Izvještaj iz stava 1 Odluke dostaviti Komisiji za hartije od vrijednosti .
4. Odluka stupa na snagu danom donošenja.

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA**

**Aco Aleksić**

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND  
ATLAS MONT AD PODGORICA –  
u postupku transformacije**

Na osnovu člana 54. Statuta Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – postupku transformacije, Nadzorni odbor Fonda na sjednici od 07.02.2014. godine donosi

***ODLUKU  
o usvajanju Izvještaja o poslovanju Fonda  
za januar 2014.***

1. Usvaja se Izvještaj o poslovanju Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – u postupku transformacije za januar 2014. godine.
2. Izvještaj iz stava 1 je sastavni dio Odluke.
3. Izvještaj iz stava 1 Odluke dostaviti Komisiji za hartije od vrijednosti na uvid.
4. Odluka stupa na snagu danom donošenja.

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA**

**Aco Aleksić**

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND  
ATLAS MONT AD PODGORICA –  
u postupku transformacije**

Na osnovu člana 54. Statuta Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont ad Podgorica – postupku transformacije I Pravila o sadržaju, načinu i rokovima dostavljanja i objavljivanja izvještaja Nadzornog odbora fonda u transformaciji, Nadzorni odbor Fonda na sjednici od 07.02.2014. godine donosi

***ODLUKU***  
***o usvajanju Izvještaja o radu Nadzornog odbora Fonda***  
***za januar 2014.***

1. Usvaja se Izvještaj o radu Nadzornog odbora Fonda za januar 2014. godine.
2. Izvještaj iz stava 1 je sastavni dio Odluke.
3. Izvještaj iz stava 1 Odluke dostaviti Komisiji za hartije od vrijednosti na uvid.
4. Odluka stupa na snagu danom donošenja.

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA**

**Aco Aleksić**