

**Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
“BLB PROFIT” a.d. Banja Luka**

P R O S P E K T
**Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom
“BLB PROFIT” a.d. Banja Luka**

Banja Luka, april 2007. godine

SADRŽAJ

1. UVOD	2
2. ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM	3
2.1. Firma, sjedište i djelatnost Fonda	3
2.2. Vaučerska privatizacija i osnivanje Fonda	3
2.2.1. Obim primarne emisije akcija.....	4
2.2.2. Nove emisije akcija.....	4
2.2.3. Najniži iznos novčanih sredstava.....	4
2.2.4. Prava akcionara.....	4
2.2.5. Sticanje sopstvenih akcija.....	5
2.2.6. Trgovanje akcijama Fonda.....	5
2.3. Vrijeme trajanja Fonda	5
2.3.1. Postupak likvidacije Fonda.....	5
2.4. Ciljevi investicione politike i strategija ulaganja Fonda.....	6
2.4.1. Principi ulaganja	6
2.4.2. Vrsta imovine u koju će Fond ulagati.....	6
2.5. Faktori rizika povezani sa strukturom porfolija i ulaganjima Fonda.....	7
2.6. Imovina Fonda	9
2.6.1. Način i vrijeme obračuna vrijednosti imovine Fonda.....	9
2.7. Izveštavanje o poslovanju	9
2.7.1. Trajanje poslovne godine.....	9
2.8. Troškovi upravljanja Fondom.....	9
2.9. Nadzorni odbor Fonda	10
2.10. Depozitar Fonda.....	11
2.11. Revizor Fonda.....	12
3. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE	12
3.1. Podaci o Društvu.....	12
3.2. Osnovni kapital Društva i osnivači.....	13
3.3. Organi Društva.....	13
3.3.1. Uprava Društva	13
3.3.2. Nadzorni odbor Društva.....	15
4. DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA	15
5. IZJAVA ODGOVORNOSTI	16

1. UVOD

Osnivanje investicionih fondova ima pozitivan uticaj na razvoj tržišta i privredni sistem u cijelini. Investicioni fondovi koncentrišu tražnju prikupljajući usitnjeni kapital i uvode ga na tržište obezbijujući dodatnu likvidnost, u funkciji ekonomskog rasta i razvoja.

Investicioni fondovi se mogu okarakterisati kao institucije kolektivnog investiranja većeg broja investitora.

Prednosti ulaganja u investicione fondove su mnogobrojne u odnosu na samostalno-pojedinačno investiranje i to:

1. Raznovrsnost, diversifikacija ulaganja

Kod samostalnog ulaganja pojedinaca potrebno je mnogo novca da bi se izvršila zadovoljavajuća diversifikacija kroz ulaganje u veliki broj različitih investicija i time smanjio potencijalni rizik kroz duži vremenski period.

Ulaganjem u investicione fondove investitor postaje vlasnik jednog idealnog dijela svake hartije od vrijednosti, nekretnine ili novčanog depozita koji se nalazi u portfoliju fonda.

2. Profesionalno upravljanje imovinom fonda, profesionalni menadžment

Profesionalno upravljanje podrazumijeva upravljanje od specijalizovanog stručnog kadra - investicionih menadžera, edukovanih da od prikupljenih novčanih sredstava kreiraju portfolijo fonda i njime dalje upravljaju kroz kupovinu i prodaju ostvarujući maksimalnu dobit minimizirajući rizike.

3. Likvidnost uloga

Ulozi su likvidni, investitori u bilo kom trenutku mogu prodati svoje uloge/akcije i time povratiti svoj uloženi novac.

4. Pristup međunarodnom tržištu

Investicioni fondovi ulažu prikupljena sredstva Fonda na međunarodna tržišta.

5. Prihod po osnovu kapitalne dobiti

Vlasnik akcija fonda ostvaruje prihode po osnovu kapitalne dobiti u momentu stvaranja pozitivne razlike između inicijalne cijene po kojoj su akcije kupljene i tržišne cijene formirane na sekundarnom tržištu.

Investitor ima pravo na pripadajući dio dividende ostvarene prilikom poslovanja Fonda, a nakon donesene Odluke Skupštine akcionara o isplati iste.

2. ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

2.1. Firma, sjedište i djelatnost Fonda

Puna firma Fonda:	Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka
Skraćena firma Fonda:	ZIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Fond)
Sjedište Fonda:	Banja Luka, Kralja Petra I Karađorđevića 139
Matični broj :	1956043
Poreski broj:	4401645370006
Registracioni sud:	Osnovni sud u Banjoj Luci (reg. uložak 7-8-00)
Djelatnost:	Ulaganje u dugoročne i kratkoročne prenosive hartije od vrijednosti, novčane depozite, upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju, uz uvažavanje investicionih ciljeva i politike Fonda. Ovi poslovi su raspoređeni u podgrupu klasifikacije djelatnosti: 65230 – ostalo finansijsko posredovanje, d.n.

2.2. Vaučerska privatizacija i osnivanje Fonda

PIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka kao jedan od 13 privatizacionih investicionih fondova koji su formirani u procesu vaučerske privatizacije u Republici Srpskoj prikupio 1.724.564 vaučera od ukupno 54.463 fizička lica-vlasnika.

U martu 2002. godine proveden je postupak zamjene vaučera za akcije društava s navedene liste Direkcije za privatizaciju Republike Srpske u kojoj je PIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka stekao akcije u ukupno 174 preduzeća, ukupne nominalne vrijednosti 182.646.715,30 KM.

Nakon konačnog obračuna vrijednosti uložених vaučera i Rješenja kojim se daje saglasnost na osnivanje PIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija), PIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka je dana 04.04.2002. godine upisan u sudski registar kao akcionarsko društvo, a fizička lica koja su svoje vaučere uložili u PIF postali su akcionari srazmjerno broju uložених vaučera.

Akcije PIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka su dana 31.01.2003. godine uvrštene na Kotaciju fondova Banjalučke berze hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Berza), a prva transakcija akcijama PIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka na Berzi provedena je dana 20.04.2004. godine.

U prvim godinama poslovanja intenzivno se radilo na restrukturiranju portfelja PIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka. Najveći dio aktivnosti bio je usmjeren na prodaju nelikvidnih akcija iz portfolija PIF «BLB-PROFIT» a.d. Banja Luka. Isti je posredstvom Društva za upravljanje svojim aktivnim učešćem u radu Skupština, Upravnih i Nadzornih odbora preduzeća u kojima ima značajniji akcionarski paket provodio korporativno upravljanje i implementirao novodonesena zakonska i podzakonska rješenja koja regulišu rad i poslovanje akcionarskih društava, te vršio nadzor nad istim.

Na osnovu Odluke Skupštine akcionara o organizovanju (transformaciji) Privatizacionog investicionog fonda «BLB PROFIT» a.d. Banja Luka u skladu sa odredbama

zakona, Odluke o osnivanju Fonda i Statuta Fonda od 02.04.2007. godine nastao je Fond transformacijom privatizacionog investicionog fonda u zatvoreni investicioni fond.

Fond je pravni sljedbenik Privatizacionog investicionog fonda «BLB PROFIT» a.d. Banja Luka.

2.2.1. Obim primarne emisije

Primarna (osnivačka) emisija akcija iznosila je 181.079.220,00 KM (što predstavlja osnovni kapital Fonda), a emisiona premija iznosi 1.567.495,30 KM. Nominalna vrijednost jedne akcije Fonda iznosi 105 KM, a emitovano je 1.724.564 akcija.

Akcije Fonda su nematerijalizirane i vode se u obliku elektronskog zapisa na računu hartija od vrijednosti emitenta i na vlasničkim računima u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Registar).

Status akcionara Fonda ima lice na čije ime glasi račun hartija od vrijednosti kod Registra na kojem je upisana akcija Fonda.

2.2.2. Nove emisije akcija

U slučaju novih emisija akcija Fonda novim Prospektom će se definisati uslovi, način, postupak i ostali elementi emisije akcija.

2.2.3 Najniži iznos novčanih sredstava

Minimalni iznos novčanih sredstava koja će se prikupljati javnom ponudom putem budućih emisija hartija od vrijednosti biće utvrđen Odlukom Skupštine akcionara Fonda kao i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži utvrđeni iznos emisije, a u skladu sa odredbama zakona i propisima Komisije.

2.2.4. Prava akcionara

Akcionari Fonda imaju, srazmjerno nominalnoj vrijednosti akcija koje posjeduju, pravo:

1. da glasa na Skupštini Fonda,
2. Pravo na obavještenost (uvid u finansijske izvještaje, polugodišnji i godišnji izvještaji, uključujući i izvještaj revizora),
3. Pravo na dividendu i
4. Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase.

Sve akcije Fonda su redovne akcije, glase na ime i neograničeno su prenosive.

Svaka akcija daje pravo na jedan glas u Skupštini Fonda. Akcionar može opunomoćiti i drugo punoljetno lice da glasa u njegovo ime na Skupštini akcionara Fonda.

Akcionar ima pravo da bude obavješten putem polugodišnjih i godišnjih izvještaja Fonda o radu Fonda. Društvo je obavezno najmanje jednom mjesečno objavljivati u jednim dnevnim novinama neto vrijednost imovine Fonda.

Akcionar ima pravo na isplatu dividende ako Skupština Fonda nakon dobijenog mišljenja Nadzornog odbora Fonda, a na prijedlog uprave Društva donese odluku o isplati iste. Skupština može donijeti Odluku o isplati dividende nakon što usvoji revidirani godišnji izvještaj.

2.2.5. Sticanje sopstvenih akcija

Fond ne može sticati sopstvene akcije.

2.2.6. Trgovanje akcijama Fonda

Akcije Fonda uvrštene su na «Banjalučkoj berzi» a.d. Banja Luka u segmentu kotacije investicionih fondova.

Uprava Društva i Nadzorni odbor Fonda mogu donijeti Odluku da se akcije Fonda uvrste na neku drugu berzu u državi članici Evropske Unije ili CEFTA ako bi to bilo u interesu akcionara Fonda.

2.3. Vrijeme trajanja Fonda

Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

2.3.1. Postupak likvidacije Fonda

Fond može biti likvidiran na način i po postupku utvrđenim zakonom.

Postupak likvidacije Fonda mogu inicirati akcionari Fonda, kao i nadležni organi i sud u slučajevima predviđenim zakonom.

Za slučaj likvidacije Fonda akcionari Fonda imaju pravo na podjelu imovine Fonda u skladu sa prijedlogom lica ovlaštenog za sprovođenje likvidacije, a srazmjerno broju akcija koje imaju u osnovnom kapitalu Fonda.

2.4. Ciljevi investicione politike i strategija ulaganja Fonda

2.4.1. Principi ulaganja

Investicioni cilj Fonda je ostvarivanje stabilnih prinosa na duži rok uz umjeren rizik, kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u akcije i obveznice domaćih i inostranih emitenata.

Fond će voditi aktivnu politiku investiranja, na način stalnog praćenja usklađenosti investicionog portfolija u odnosu na:

- profit pojedinih grana privrede;
- regionalnu usmjerenost;
- likvidnost investiranja;
- veličinu i strukturu preduzeća.

Investicioni ciljevi će se ostvarivati kroz odgovarajući izbor oblika imovine, privrednih grana i preduzeća, kako bi se kroz različite iznose plasiranog kapitala izvršila što veća disperzija rizika.

Jedan od investicionih ciljeva je i repliciranje indeksa akcijskih ili dužničkih hartija od vrijednosti.

Opcijski i terminski poslovi i drugi instrumenti i tehnike dozvoljeni su samo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda, pri čemu se moraju uvažavati načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i disperzije rizika.

2.4.2. Vrsta imovine u koju će Fond ulagati

Društvo za upravljanje će voditi srednje rizičnu politiku ulaganja sredstava Fonda. Sredstva Fonda Društvo za upravljanje će ulagati u:

1. Hartije od vrijednosti: dugoročne i kratkoročne,
2. Udjele ili akcije investicionih fondova,
3. Instrumente tržišta novca,
4. Novčane depozite.

Imovina Fonda može se ulagati u akcije do 100% neto vrijednosti imovine Fonda, u obveznice najviše do 25 %, a u novčane depozite najviše do 20 %.

Izuzetno od prethodnog stava dužničke vrijednosne hartije koje izdaje Republika Srpska ili za koje garantuje Republika Srpska, Fond može sticati bez ograničenja.

Portfolijo hartija od vrijednosti Fonda sastojat će se od:

- hartija od vrijednosti kojim se trguje na berzama u Bosni i Hercegovini, te na berzama ili drugim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a,
- hartija od vrijednosti kojim se trguje na berzama u Hrvatskoj, Makedoniji, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Moldaviji, Ukrajini, Rusiji, Kazahstanu, Tadžikistanu, Uzbekistan, do 50 % imovine Fonda,

- dužničke hartije od vrijednosti koje izdaje BiH, Republike Srpska, jedinice lokalne uprave u Republici Srpskoj,
- državne i municipalne hartije od vrijednosti emitovane u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e,
- dužničke hartije od vrijednosti koje izdaju pravna lica sa sjedištem u BiH i Republici Srpskoj, najviše do 25% imovine Fonda,
- udjela u otvorenim investicionim fondovima ili akcija zatvorenih investicionih fondova koji pretežno ulažu u dužničke hartije od vrijednosti koje su uvrštene u službenu (redovnu) kotaciju na berzama u Bosni i Hercegovini ili berzama i drugim organizovanim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e, Hrvatskoj, Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori,
- udjela u otvorenim investicionim fondovima ili akcija zatvorenih investicionih fondova koji pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrijednosti koje su uvrštene u službenu (redovnu) kotaciju na berzama u Bosni i Hercegovini ili berzama i drugim organizovanim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e, Hrvatskoj, Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori,
- udjela u otvorenim investicionim fondovima ili akcija zatvorenih investicionih fondova koji pretežno ulažu u instrumente tržišta novca koji su uvršteni u službenu (redovnu) kotaciju na berzama u Bosni i Hercegovini ili berzama i drugim organizovanim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e, Hrvatskoj, Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori.

Fond može posjedovati najviše 25 % akcija sa pravom glasa jednog emitenta ili hartija od vrijednosti iz iste emisije obveznica.

U hartije od vrijednosti jednog emitenta ulagat će se do 10 % neto vrijednosti imovine Fonda, a u slučajevima repliciranja indeksa, u hartije od vrijednosti jednog emitenta se može uložiti i do 35 % neto vrijednosti imovine Fonda uz odobrenje Komisije.

U udjele ili akcije jednog investicionog fonda, može biti uloženo najviše 20 % neto vrijednosti imovine fonda, pri čemu ulaganje ne može preći 25 % neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže.

Kao depozit u istu banku može biti uloženo najviše 20 % neto vrijednosti imovine.

Fond može ulagati u kratkoročne hartije od vrijednosti Republike Srpske i drugih emitenata, s time da se tako uložena sredstva računaju kao novčani depoziti.

2.5. Faktori rizika povezani sa strukturom portfolija i ulaganjima Fonda

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika.

Rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerovatnoća ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

Nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

1. Rizik promjene cijena hartija od vrijednosti (tržišni rizik)

U skladu sa poslovnom strategijom i ograničenjima ulaganja propisanim Prospektom i Statutom Fonda, imovina Fonda se pretežno investira u hartije od vrijednosti, kojima se trguje na domaćim i međunarodnim finansijskim tržištima. Cijena ovih instrumenata podložna je dnevnim promjenama pod uticajem niza okolnosti. Pad tržišne cijene pojedine hartije od vrijednosti može negativno uticati na vrijednost imovine Fonda.

2. Rizik promjene kursa valuta

S obzirom da imovina Fonda može biti uložena na inostrana tržišta i hartije od vrijednosti mogu biti izražene u različitim valutama, taj dio imovine izložen je riziku promjene kursa pojedine valute u odnosu na konvertibilnu marku.

3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnost da, po dospijeću finansijskog instrumenta koji je dio imovine Fonda, dužnik po tom instrumentu ne može u cijelosti ili djelimično podmiriti svoju obvezu prema Fondu, što bi se negativno odrazilo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

4. Rizik promjene poreskih propisa

Oporezivanje Fonda uređuje se u skladu s zakonima koji definišu ovu materiju.

Promjena poreskih propisa koja bi rezultirala drugačijim poreskim tretmanom imovine Fonda mogla bi dovesti da smanjenja vrijednosti imovine Fonda. Ovaj rizik u potpunosti je izvan kontrole Fonda.

5. Rizik tržišta kapitala Republike Srpske i Federacije Bosne i Hercegovine

Osnovna karakteristika tržišta kapitala Republike Srpske i Federacije Bosne i Hercegovine ogleda se u njegovoj nedovoljnoj likvidnosti, koja je direktna posljedica same veličine tržišta s jedne strane, te nesrazmjernog udjela u ukupnoj tržišnoj kapitalizaciji relativno malog broja hartija od vrijednosti, što može imati za posljedicu značajnije promjene cijena hartija od vrijednosti.

Očekuje se da će intenzivniji razvoj investicionih fondova i veći broj raznovrsnih tržišnih instrumenata dati dodatni podsticaj rastu likvidnosti i obima trgovanja hartijama od vrijednosti uvrštenim u berzanske kotacije.

6. Rizik tačnosti procjene hartija od vrijednosti iz portfelja Fonda

Određeni dio imovine Fonda, klasifikovan je u Izvještaju o neto sredstvima - Bilansu stanja kao «ulaganje u hartije od vrijednosti», a sastoji se od ulaganja u akcije kojima se ne trguje redovno na berzi i ne ispunjavaju uslove likvidnih hartija od vrijednosti.

Vrijednost te imovine iskazana je po procjenjenoj vrijednosti u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima.

Zbog navedenog moguće je da će vrijednost tako procijenjenih akcija odstupati od tržišne vrijednosti u trenutku njihove prodaje što bi moglo imati direktan uticaj na vrijednost ukupne imovine i rezultate poslovanja Fonda, a time i uticaj na vrijednost same akcije Fonda.

7. Rizik pravnog sistema

U procesu tranzicije u kojem se Bosna i Hercegovina nalazi učestalo je donošenje novih i izmjena postojećih propisa koje mogu imati uticaj na pravni položaja Fonda, ali i emitenata čije akcije se nalaze u portfelju Fonda. Učestala promjena pravne regulative može imati uticaj na vrijednost ukupne imovine i rezultate poslovanja Fonda, a time i uticaj na vrijednost same akcije Fonda.

2.6. Imovina Fonda

2.6.1. Način i vrijeme obračuna vrijednosti imovine Fonda

Neto vrijednost imovine Fonda je ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za ukupne baveze Fonda.

Vrijednosti imovine Fonda izračunava Društvo za upravljanje i to jednom mjesečno u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima i drugim propisima, a potvrđuje depozitar.

2.7. Izvještavanje o poslovanju

Godišnji, polugodišnji i tromjesečni finansijski izvještaji, primjerak Prospekta Statuta Fonda kao i druge informacije o poslovanju Fonda mogu se dobiti u sjedištu Fonda u Banjoj Luci, ulica Kralja Petra I Karađorđevića br.139.

Dodatne informacije o aktivnostima Društva i Fonda, Prospekt Fonda te polugodišnji i godišnje izvještaji Fonda biće dostupni akcionarima i javnosti na web stranici Društva za upravljanje (www.blb-invest.com).

Društvo za upravljanje će, u skladu sa zakonom i Pravilnikom Komisije, dostavljati godišnje i periodične izvještaje o poslovanju Društva za upravljanje i Fonda u pisanoj i elektronskoj formi Komisiji.

Svi podaci i obavještenja u vezi s osnovnim kapitalom, akcijama, Statutom i skupštinom akcionara Fonda objavljuju se u javnom glasilu dostupnom na cijeloj teritoriji Republike Srpske.

2.7.1. Trajanje poslovne godine

Poslovna godina je kalendarska godina od 01. januara do 31. decembra.

2.8. Troškovi upravljanja Fondom

Društvo za upravljanje će Fondu zaračunavati sljedeće naknade i troškove upravljanja i poslovanja:

- naknada Društvu za upravljanje, maksimalno iznosi 2 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda,
- naknada banci depozitaru, prema tarifama banke depozitara,
- naknada i troškovi članova Nadzornog odbora Fonda,
- troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa sticanjem ili prodajom imovine Fonda,
- naknada i trošak vođenja registra akcija i troškovi isplate dividendi,
- revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju Fonda,
- troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavljivanje i dostavljanje izvještaja koji se prema zakonu podnose akcionarima,

- troškovi održavanja Glavne skupštine, osim u slučaju vanredne Skupštine koju sazove Društvo za upravljanje, u kom slučaju te troškove snosi Društvo za upravljanje,
- sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji u vezi sa izdavanjem dozvole Fondu,
- troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno javno tržište,
- porezi koje je Fond dužan platiti,
- troškovi oglašavanja, obaveznog za Fond, u skladu sa zakonom,
- ostale poreze i naknade određene posebnim zakonima (naknade Komisije).

Naknada depozitaru izračunava se mjesečno po isteku obračunskog mjeseca na način predviđen ugovorom zaključenim između depozitara i Fonda, a u skladu sa zakonom.

Troškovi navedeni u članu 27. Statuta Fonda obračunavaju se i naplaćuju u stvarnom fakturisanom iznosu. Pokazatelji ukupnih naknada i troškova Fonda, u koje ne ulaze troškovi poreza koje je Fond dužan platiti na imovinu ili dobit i ostale naknade određene posebnim zakonima (naknade Komisije), ne smiju prelaziti 3,5 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda po završetku godišnjeg obračunskog perioda.

Društvo snosi sve nastale troškove koji u određenoj poslovnoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3.5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Ukupne naknade i troškovi imaju na buduće prinose Fonda učinak njihovog smanjenja. Društvo će upravljati sredstvima Fonda s ciljem poboljšanja i unapređenja poslovanja Fonda i njihove profitabilnosti s krajnjim ciljem povećanjem prinosa Fonda.

2.9. Nadzorni odbor Fonda

U skladu sa Zakonom i Statutom Fonda Nadzorni odbor nadzire rad i poslovanje Fonda.

Nadzorni odbor ima pet članova čiji mandat traje četiri godine i svaki član može biti ponovo izabran.

Nadzorni odbor Fonda:

Miljkan Pucar, predsjednik

<p>Rođen u Gradišci, dana 18.01.1962. godine, nastanjen u Banjoj Luci gdje je završio pravni fakultet. Dana 01.10.1989. godine upisan u imenik advokata Advokatske komore BiH, od kada neprekidno obavlja advokatsku djelatnost kao jedino i osnovno zanimanje. Angažovan je u svim vrstama parničnih sporova i kompleksnim krivičnim postupcima, daje pravne savjete i zastupa preduzeća. Trenutno zastupa preduzeća iz Velike Britanije, Austrije, Norveške, Hrvatske, Slovenije, kao i ambasade i domaća pravna i fizička lica. Bio je angažovan kao advokat branilac u krivičnim postupcima pred Sudom za ratne zločine za bivšu Jugoslaviju u Hagu.</p>
--

Aleksandra Simić, član

Rođena u Banjoj Luci, dana 17.07.1971. godine, gdje je završila Gimnaziju. 1995. godine završava Ekonomski fakultet u Banjoj Luci, stekavši zvanje diplomirani ekonomista. Zvanje Magistra ekonomskih nauka je stekla 2006. godine. Radila je na odgovornim poslovima u Ministarstvu finansija Republike Srpske. Zaposlena je u Javnom preduzeću «Putevi Republike Srpske», na mjestu finansijskog direktora.

Pirtovšek Matej, član

Rođen 02.10.1973. godine u Slovenj Gradecu, Republika Slovenija. Ekonomski fakultet je završio u Ljubljani 1997. godine, gdje je i magistrirao. Radio je u Banka Slovenija, kao insoektor banaka za kreditne i tržišne rizike. 2003. godine preuzeo je vođenje finansijskih institucija kod Raiffeisen Krekove bance dd, 2006. godine preuzeo vođenje razvoja novih produkata kod KD Holding dd. Trenutno kao savjetnik uprave za upravljanje imovinom i strateškim investicijama kod osiguravajućeg društva Slovenica življenje dd.

Robert Žnidar, član

Rođen, dana 27.08.1972. godine, nastanjen u Radomlju, Republika Slovenija. Završio je Fakultet za elektrotehniku i računare, a 1998. godine stiče licencu za berzanskog posrednika, radi na odgovornim mjestima u GBD berzansko posredništvo dd. Obavljao je poslove investicionog savjetovanja. Pored navedenog posjeduje dodatno obrazovanje iz ekonomije, menadžmenta. Objavljivao je niz članaka i komentara u različitim finansijskim časopisima.

Marko Konič, član

Rođen je 04.12.1973. godine u Ljubljani, Slovenija, gdje je završio Ekonomski fakultet. Radio je kao finansijski analitičar, zatim glavni menadžer uključen u projekte vezane za region Balkana, te zamjenik direktora Aktiva Group. Od 2003.-2006. godine radio je kao direktor Certius Invest d.d. na projektima restrukturiranja kompanija. Suvlasnik je i trenutno je zaposlen kao izvršni direktor S.T. Hammera, Ljubljana.

2.10. Depozitar Fonda

Depozitar Fonda je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – sektor depozitarnih poslova.

Nadzorni odbor Fonda zadržava pravo da na prijedlog uprave Društva za upravljanje izabere drugog depozitara Fonda, odnosno banku koja posjeduje dozvolu za obavljanje depozitarnih poslova izdatu od strane Komisije.

2.11. Revizor Fonda

Ovlašteni revizor finansijskih izveštaja Fonda po svim materijalno značajnim aspektima rezultata njegovog poslovanja je za poslovnu 2006. godinu je «EF revizor» d.o.o. Banja Luka.

Lica odgovorna i zadužen za reviziju Fonda:

Snježana Radovanović, ovlašćeni revizor,

Marko Zelenčić, ovlašćeni revizor.

Nadzorni odbor Fonda je ovlašten da izvrši izbor i imenovanje ovlaštenog revizora za naredne periode (poslovne godine).

3. DRUŠTVO ZA UPRAVLJENJE

3.1. Podaci o Društvu

Puna firma društva:	Društvo za upravljanje investicionim fondovima «BLB-MENADŽMENT-INVEST» a.d. Banja Luka
Skraćena firma društva	Društvo za upravljanje IF «BLB-INVEST» a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo)
Sjedište društva:	Banja Luka, Kralja Petra I Karađorđevića 139.
Matični broj:	1935518
Registarski sud:	Osnovni sud u Banjoj Luci (reg.uložak 1-11727-00)
Djelatnost:	65.230-ostalo finansijsko posredovanje,d.n.
Osnovni kapital društva:	500.000,00 KM

Predmet poslovanje Društva je osnivanje investicionih fondova i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u vlastito ime i za račun vlasnika udjela otvorenih investicionih fondova i u ime i za račun akcionara zatvorenih investicionih fondova, te obavljanje drugih poslova određenih Zakonom o investicionim fondovima.

Društvo je osnovano dana 06.09.2000. godine i registrovano kod Osnovnog suda u Banjoj Luci pod brojem 1-11727-00.

Rad Društva odobren je Rješenjem Komisije, broj 01-UP-041-1006/07 od dana 23.03.2007. godine.

Društvo ne upravlja sa drugim fondovima.

3.2. Osnovni kapital i osnivači Društva

Osnovni kapital Društva iznosi 500.000,00 KM, podjeljen je na 500 akcija nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, raspoređenih na 11 akcionara kako slijedi:

R/b	Član Skupštine Društva- akcionar	Identifikacioni broj	Broj akcija sa pravom glasa	% učešća u osnovnom kapitalu
1	Nova banjalučka banka a.d. Banja Luka	1101781	245	49
2	Vojinović Vladimir	2203982100041	80	16
3	Karać Mirko	3006956103028	35	7
4	Šormaz Ljubomir	3112956103022	35	7
5	Jovišević Gordana	1110977100007	15	3
6	Kelečević Slađana	1705972105004	15	3
7	Lekić Dragoljub	2103957710205	15	3
8	Opačić Nenad	0508958100039	15	3
9	Slavnić Boro	0601949100018	15	3
10	Vujičić Ilija	2607958101936	15	3
11	Vujić Uroš	2006972500602	15	3
X	UKUPNO	-	500	100

3.3. Organi Društva

3.3.1. Uprava Društva

Upravu Društva čini Upravni odbor i direktor Društva.

Upravni odbor Društva:

Dragoljub Lekić, predsjednik

Rođen je u Bitolju dana 21.03.1957. godine. Završio je Pravni fakultet u Beogradu i stekao zvanje diplomirani pravnik. Bavio se advokaturom 6 godina i bio je generalni direktor Nove banjalučke banke a.d. Banja Luka.

Radi je kao generalni direktor preduzeća: «Fashion company», »Balex engenering« »Cyclon«, »Verano motors«. Član je Nadzornog odbora «Komercijalne banke» a.d. Beograd, Predsjednik je Upravnog odbora «Soja protein» Bečej.

Vesna Stokanić, član

Rođena je dana 04.07.1974. godine u Banjoj Luci, gdje 2000. godine završava Ekonomski fakultet u Banjoj Luci, stekavši zvanje diplomirani ekonomista. Od 2001. godine radi na odgovornim poslovima u «Balkan investment menagementu» a.d. Banja Luka, Balkan investment brokeru, interni revizor u Balkan investment banci a.d. Banja Luka, interni revizor u Komercijalnoj banci a.d. Banja Luka. Posjeduje licence u zvanju brokera i investicionog menadžera.

Ljubo Macanović, član

Rođen je dana 14.11.1955. godine u Banjoj Luci. 2002. godine završava Prirodno matematički fakultet u Beogradu, iste godine stiče akademsko zvanje magistar ekonomskih nauka iz uže oblasti Opšti menadžment. Od 1978. godine, pored ostalog, radi na odgovornim mjestima u SO Laktaši, Carinama Republike Srpske, obavlja dužnost direktora finansijske policije, a trenutno obavlja dužnost direktora Fonda stanovanja Republike Srpske.

Dimitrije Bojić, član

Rođen je dana 06.11.1942. godine u Kneževu. 1967. godine završava Ekonomski fakultet u Beogradu (odsjek ekonomija preduzeća). U periodu od 1967. godine do 2006. godine zaposlen je u Novoj banjalučkoj banci a.d. Banja Luka. U navedenom periodu obavljao je poslove referenta u sektoru kredita, šefa odjeljena dugoročnih plasmana KDS, šefa odjeljenja poslova investicija i razvoja, direktora sektora sredstava i kredita, zamjenika generalnog direktora, direktora banke i specijalnog savjetnika direktora banke.

Ljubomir Šormaz, član

Rođen je dana 31.12.1956. godine u Banjoj Luci. 1982. godine završava Medicinski fakultet u Zagrebu. Na istom fakultetu završava specijalizaciju iz interne medicine i stiče zvanje doktor medicine specijalista interne medicine. 2006. godine stiče magistarsku titulu. U periodu od 2002. godine – 2003. godine po završenoj edukaciji stiče zvanje doktor porodične medicine. Sve vrijeme je radno angažovan na odgovorni poslvima u domu zdravlja «Dr Mladen Stojanović» Laktaši. Trenutno obavlja funkciju direktora doma zdravlja.

Direktor Društva:

Dragana Garača

Rođena je 21.02.1976. godine u Novoj Gradišci, Hrvatska. Ekonomski fakultet završila je 2000. godine u Banjoj Luci. Licencu investicionog menadžera od strane Komisije za HOV RS stiče 2002. godine. Pet godina je radila u preduzeću Integral Inženjering d.o.o. Laktaši u sektoru finansija i računovdstva. Aktivno je uključena u sve aktivnosti vezane za osnivanje i poslovanje DUF I PIF u RS od njihovog početka. Od aprila 2006. godine obavlja finkciju direktora DUF-a «BLB-INVEST» a.d. Banja Luka.

3.3.2. Nadzorni odbor Društva

Nadzorni odbor Društva

Duro Beronja, predsjednik

Rođen je 13.05.1956. godine u Bosanskoj Krupi. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu 1980. godine. Radni vijek započinje u DI «Šipad» Bosanska Krupa. Od 1981. godine radi u bankama na rukovodećim mjestima:

- Privredna Banka Sarajevo
- Zepter Banka Banja Luka-direktor
- Nova banjalučka banka Banja Luka-direktor glavne filijale
- Komercijalna Banka Banja Luka-izvršni direktor

Smilja Jokić, član

Rođena je u Bosanskom Petrovu Selu, dana 16.06.1960. godine. Završila je 1982. godine Ekonomski fakultet u Banjoj Luci. Trenutna adresa: Banja Luka, ulica Vase Glušca bb. Od 1989. godine zaposlena je u Novoj banjalučkoj banci a.d. Banja Luka, na poslovima:

- Višeg referenta organizacije i raspodjele,
- Šefa odjeljenja organizacije i raspodjele,
- Direktora sektora plana, finansija i računovodstva, a trenutno radi na poslovima Izvršnog direktora Sektora plana, finansija i računovodstva.

Simeun Vilendečić, član

Rođen je dana 24.09.1950. godin u Srdnjoj Jurikovi, Gradiška. 1974. godine diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. 2004. godine stiče zvanje Magistar ekonomskih nauka. Od 1974. godine obavlja odgovorne poslove i radne zadatke vezane prije svega za finansije u preduzećima «Metal» Beograd, Levita Gradiška, SO Gradiška, direktora Agencije za bankarstvo RS, zamjenika ministra finansija i ministra finansija RS, savjetnik ministra inostranih poslova BiH za ekonomski razvoj i ekonomsku diplomatiju.

4. DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA

Ovaj Prospekt je prihvaćen od strane Skupštine akcionara Fonda koja je održana u Banjoj Luci dana 02.04.2007. godine, koji predstavlja datum izdavanja prospekta.

5. IZJAVA ODGOVORNOSTI

«Prema našem uvjerenju i u skladu sa našim saznanjima i podacima kojima raspoložemo izjavljujemo da ovaj Prospekt sadrži istinite i potpune podatke i informacije o Fondu i Društvu.

Prospekt ne pokriva podatke od materijalnog značaja i ne sadrži podatke ni informacije koje bi potencijalnog investitora dovele u zabludu.»

Predsjednik Upravnog odbor

Predsjednik Nadzornog odbora

Dragoljub Lekić

Đuro Beronja

Direktor

Dragana Garača

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA
JAVNOM PONUDOM »BLB-PROFIT«
A.D. BANJA LUKA
- Skupština -**

Na osnovu člana 61. stav 1. tačka 10. Zakona o preduzećima («Službeni glasnik Republike Srpske», broj 24/98, 62/02, 38/03, 97/04 i 34/06) i člana 33. stav 1. tačka 9. Statuta Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom »BLB-PROFIT« a.d. Banja Luka, a u vezi sa prijedlogom grupe akcionara Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom »BLB-PROFIT« a.d. Banja Luka, Skupština akcionara Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom »BLB-PROFIT« a.d. Banja Luka, na sjednici održanoj dana 11.10.2007. godine, d o n i j e l a j e

**ODLUKU
o izmjeni Prospekta**

Član 1.

U Prospektu ZIF »BLB-PROFIT« a.d. Banja Luka u poglavlju 2.8. Troškovi upravljanja fondom, stav 1. alineja 1 mijenja se i glasi:

» - naknada Društvu za upravljanje, maksimalno iznosi 2,50 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, «

Član 2.

Promjena Prospekta Fonda vrši se iz razloga povećanja godišnje naknade Društvu za upravljanje IF »BLB-INVEST« a.d. Banja Luka, a u skladu sa članom 86. stav 1. tačka a) Zakona o investicionim fondovima («Sl. Glasnik RS», br. 92/06).

Član 3.

Ova Odluka stupa na snagu po dobijanju saglasnosti Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Broj: 51/07

Dana, 11.10.2007. godine

PREDSJEDAVAJUĆI SKUPŠTINE

Zoran Lukić, s.r.

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA
JAVNOM PONUDOM „BLB - PROFIT“
A.D. BANJA LUKA
- Skupština -**

Na osnovu čl. 281. i čl. 442. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik Republike Srpske“ br. 127/08) i člana 85. Zakona o investicionim fonodovima („Službeni glasnik Republike Srpske“ br. 92/06) i čl. 33. Statuta Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „BLB - PROFIT“ a.d. Banja Luka, Skupština akcionara ZIF „BLB - PROFIT“ a.d. Banja Luka na sjednici održanoj dana 31.05.2010. godine, donosi

**O D L U K U
o Izmjenama i dopunama Prospekta Fonda**

Član 1.

U Prospektu ZIF „BLB-PROFIT“ a.d. Banja Luka, poglavlje 2.4.2. Vrsta imovine u koju će Fond ulagati, u stavu 3. briše se tačka stavlja zapeta i dodaju riječi: „i u nekretnine najviše do 50 %“.

Član 2.

U Poglavlju 2.4.2. Vrsta imovine u koju će Fond ulagati, u stavu 6. umjesto „10 %“ treba da stoji „15 %“.

Član 3.

U Poglavlju 2.9. Nadzorni odbor Fonda, stav 3. mijenja se i glasi:

„Nadzorni odbor Fonda:

Miljkan Pucar, predsjednik

Rođen u Gradišci, dana 18.01.1962. godine, nastanjen u Banjoj Luci gdje je završio pravni fakultet. Dana 01.10.1989. godine upisan u imenik advokata Advokatske komore BiH, od kada neprekidno obavlja advokatsku djelatnost kao jedino i osnovno zanimanje. Angažovan je u svim vrstama parničnih sporova i kompleksnim krivičnim postupcima, daje pravne savjete i zastupa preduzeća. Trenutno zastupa preduzeća iz Velike Britanije, Austrije, Norveške, Hrvatske, Slovenije, kao i ambasade i domaća pravna i fizička lica. Bio je angažovan kao advokat branilac u krivičnim postupcima pred Sudom za ratne zločine za bivšu Jugoslaviju u Hagu.

Aleksandra Simić, član

Rođena u Banjoj Luci, dana 17.07.1971. godine, gdje je završila Gimnaziju. 1995. godine završava Ekonomski fakultet u Banjoj Luci, stekavši zvanje diplomirani ekonomista. Zvanje Magistra ekonomskih nauka je stekla 2006. godine. Radila je na odgovornim poslovima u Ministarstvu finansija Republike Srpske. Zaposlena je u Agenciji za razvoj malih i srednjih preduzeća Republike Srpske.

Andrej Žejn, član

Rođen 31.07.1976. godine u Ljubljani, Republika Slovenija. Ekonomski fakultet je završio u Ljubljani 2000. godine. Radio je u „ABDS“ d.d. Sarajevo kao izvršni direktor,

„KD Holding“ d.d. Ljubljana kao investicioni menadžer zadužen za područje Jugoistočne Evrope, „Dun & Bradstreet“ Engleska kao zastupnik za Republiku Sloveniju. Treutno radi u „ARKAS“ d.o.o. Ljubljana kao direktor.

Robert Žnidar, član

Rođen, dana 27.08.1972. godine, nastanjen u Radomlju, Republika Slovenija. Završio je Fakultet za elektrotehniku i računare, a 1998. godine stiče licencu za berzanskog posrednika, radi na odgovornim mjestima u „GBD berzansko posredništvo“ d.d. Obavljao je poslove investicionog savjetovanja. Pored navedenog posjeduje dodatno obrazovanje iz ekonomije, menadžmenta. Objavljivao je niz članaka i komentara u različitim finansijskim časopisima.

Dragan Injac, član

Rođen je 03.01.1974. godine u Travniku. 1999. godine završio je Ekonomski fakultet u Beogradu. Radio je u Direkciji za privatizaciju Republike Srpske, zatim kao šef brokerskog odjeljenja u VB banci, direktor i investicioni menadžer u Društvu za upravljanej IF „VB Inter invest“ a.d. Banja Luka, „NLB Razvojna banka“ a.d. Banja Luka šef rizika, a trenutno obavlja funkciju direktora centra poslova sa privredom u „NLB Razvojnoj banci“ a.d. Banja Luka.“

Član 4.

Poglavlje 2.10. „Depozitar Fonda“ stav 2. mijenja se i glasi:

„Upravni odbor Društva je ovlašten, da uz prethodnu saglasnost Nadzornog odbora Fonda izvrši promjenu depozitara Fonda, odnosno banku koja posjeduje dozvolu za obavljanje depozitarnih poslova izdatu od strane Komisije.“

Član 5.

Poglavlje 2.11. „Revizor Fonda“ mijenja se i glasi:

„Ovlašteni revizor finansijskih izveštaja Fonda po svim materijalno značajnim aspektima rezultata njegovog poslovanja je za poslovnu 2009. godinu je „MANOJLOVIĆ“ d.o.o. Banja Luka.

Nadzorni odbor Fonda je ovlašten da izvrši izbor i imenovanje ovlaštenog revizora za naredne periode (poslovne godine).“

Član 6.

Poglavlje 3.2. Osnovni kapital i osnivači Društva, mijenja se i glasi:

„Osnovni kapital Društva iznosi 500.000,00 KM, podjeljen je na 500 akcija nominalne vrijednosti 1.000,00 KM, raspoređenih na 7 (sedam) akcionara kako slijedi:

R/b	Član Skupštine Društva - akcionar	Identifikacioni broj	Broj akcija sa pravom glasa	% učešća u osnovnom kapitalu
1	Garača Dragana	2102976105030	325	65
2	Vojinović Vladimir	2203982100041	80	16
3	Karać Mirko	3006956103028	35	7
4	Mihajlović Ognjen	1704977100012	15	3
5	Opačić Nenad	0508958100039	15	3
6	Nedo Trninić	2504956102389	15	3

7	Vujičić Ilija	2607958101936	15	3
X	UKUPNO	-	500	100

Član 7.

Poglavlje 3.3.1. Uprava Društva, mijenja se i glasi:

„Upravu Društva čini Upravni odbor i direktor Društva.

Upravni odbor Društva:

Članovi Upravnog odbora Društva su:

Vesna Stokanić, predsjednik

Rođena je dana 04.07.1974. godine u Banjoj Luci, gdje 2000. godine završava Ekonomski fakultet, stekavši zvanje diplomirani ekonomista. Od 2001. godine radi na odgovornim poslovima u „Balkan investment menagementu“ a.d. Banja Luka, Balkan investment brokeru, interni revizor u „Balkan investment banci“ a.d. Banja Luka, interni revizor u „Komercijalnoj banci“ a.d. Banja Luka. Posjeduje licence u zvanju brokera i investicionog menadžera.

Verica Šukunda, član

Rođena je 31.12.1973. godine u Beogradu. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Banjoj Luci. Radni vijek započinje u DI „Šipad“ Bosanska Krupa. Radila je na sljedećim radnim mjestima:

- „Harmonija“ d.o.o. Banja Luka, komercijalni referent.
- „NLB Razvojna banka“, stručni saradnik za obavljanje unutrašnjeg platnog prometa, šef odjeljenja unutrašnjeg platnog prometa. Trenutno obavlja poslove šefa ekspoziture I Filijala Banja Luka

Aleksandra Kujundžić, član

Rođena u Novom Sadu, 08.06.1971. godine. Diplomirala na Ekonomskom fakultetu Subotica, Odljenje Novi Sad. 2004. godine stiče zvanje brokera. Nakon toga, obavljala poslove direktora Brokerskog odjeljenja. Trenutno zaposlena u „NLB Razvojnoj banci“ a.d. Banja Luka u službi rizika i obavlja poslove samostalnog stručnog saradnika za rizike.

Direktor Društva

Direktor Društva je:

Dragana Garača, direktor

Rođen je 21.02.1976. godine u Novoj Gradišci, Hrvatska. Ekonomski fakultet završila je 2000. godine u Banjoj Luci. Licencu investicionog menadžera od strane Komisije za hartije od vrijednosti stiče 2002. god. Pet godina je radila u preduzeću „Integral inženjering“ d.o.o. Laktaši u sektoru finansija i računovodstva. Aktivno je uključena u sve aktivnosti vezane za osnivanje i poslovanje DUIF I ZIF u RS od njihovog početka. Član je upravnog odbora Udruženja ekonomista SWOT Banjaluka

Poglavlje 3.3.2. Nadzorni odbor Društva, se briše.

Član 8.

Poglavlje „Izjava odgovornosti“ mijenja se i glasi „Prema našem uvjerenju i u skladu sa našim saznanjima i podacima kojima raspolažemo izjavljujemo da ovaj Prospekt sadrži istinite i potpune podatke i informacije o Fondu i Društvu. Prospekt ne prikriva podatke od materijalnog značaja i ne sadrži podatke ni informacije koje bi potencijalnog investitora dovele u zabludu.“

Predsjednik Upravnog odbora Društva, Vesna Stokanić

Član 9.

Ove izmjene i dopune Prospekta fonda stupaju na snagu po dobijanju saglasnosti Komisije za hartije od vrijednosti.

Broj: 07/10

Dana, 31.05.2010. godine

PREDSJEDNIK SKUPŠTINE

Ognjen Mihajlović