

ZATVORENI INVESTICIONI FOND  
SA JAVNOM PONUDOM



K R I S T A L I N V E S T F O N D A . D.  
Banja Luka, Milana Rakića br. 1.

***P R O S P E K T***  
**Zatvorenog investicionog fonda**  
**sa javnom ponudom**  
***KRISTAL INVEST FOND a.d. Banja Luka***

**-PREČIŠĆEN TEKST-**

**Banja Luka, juli 2009.god.**

## S A D R Ž A J

1. Uvod	3
2. Podaci o Fondu	4
3. Nadzorni odbor Fonda	5
4. Statut Fonda	5
5. Rizici	6
5.1 Rizici ulaganja	6
5.2 Rizici upravljanja	6
5.3 Rizik promjena cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)	6
5.4 Rizik promjene kursa	6
5.5 Rizici od promjene propisa	6
5.6 Rizik likvidnosti	6
5.7 Rizici promjene neto vrijednosti imovine Fonda	7
6. Obračun vrijednosti imovine Fonda	7
7. Godišnje naknade i troškovi upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti Fond	7
8. Politika ulaganja	8
9. Ograničenja ulaganja	9
10. Investicioni ciljevi	9
10.1 Maksimalna likvidnost portfelja	9
10.2 Sigurnost portfelja	9
10.3 Rast vrijednosti portfelja	9
10.4 Uključivanje novih hartija u portfelj	10
11. Ulaganje sredstava Fonda	10
11.1 Prodaja akcija iz portfelja Fonda	10
11.2 Kupovina akcija	10
11.3 Kupovina drugih vrijednosnih hartija	10
11.4 Ostala ulaganja	10
11.5 Dinamika trgovanja	11
12. Društvo za upravljanje ZIF-om	11
12.1 Osnivanje i odobrenje za rad Društva za upravljanje	11
12.2 Struktura akcionara Društva	11
12.3 Uprava Društva za upravljanje	12
12.4 Nadzorni odbor Društva	12
13. Poslovi Depozitara	13
14. Opšte informacije	13
15. Potpisnici prospekta	14

## 1. UVOD

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Kristal invest fond a.d. Banja Luka nastao je transformacijom Privatizacionog investicionog fonda Kristal invest fond a.d. Banja Luka, a na osnovu odluke Skupštine akcionara od 25.04.2007.godine.

Prema Zakonu o privatizacionim investicionim fondovima Kristal invest fond je registrovan kod Osnovnog suda u Banja Luci pod brojem 7-14-00 dana 22.05. 2002. godine na rok od 5 godina, a upis promjene-transformacije u zatvoreni investicioni fond izvršen je 10.08.2007.godine.

Privatizacioni investicioni fond je nastao u procesu privatizacije državnih preduzeća u Republici Srpskoj kada su građani svoje vaučere ulagali u preduzeća koja su bila u programu privatizacije ili u PIF-ove, gdje su društva za upravljanje, u njihovo ime, ulagali vaučere u ova preduzeća.

U Kristal invest fond je u periodu ulaganja vaučere uložilo 90.389 građana u ukupnoj vrijednosti od 3.212.488 vaučera.

Prikupljene vaučere Društvo za upravljanje Kristal invest a.d. Banja Luka je uložilo u 111 preduzeća, a na osnovu tih početnih ulaganja formiran je osnovni kapital od 191.014.536,48 KM.

Fondom od osnivanja i nakon transformacije upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima Kristal invest a.d. Banja Luka registrovano 16. 08. 2000. godine kod Osnovnog suda u Banja Luci pod brojem 1-11735-00.

U periodu trajanja Privatizacionog fonda Društvo je aktivno upravljalo portfeljom, restruktuiralo portfelj, održalo stabilnost i povećalo likvidnost portfelja, te vršilo korporativno upravljanje u preduzećima iz portfelja PIF-a, a ove aktivnosi su u kontinuitetu nastavljene i nakon transformacije, od kada Fond posluje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.

Prospekt sadrži one informacije na osnovu kojih će investitori moći stvoriti potpun stav o zatvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom i donjeti odluku o ulaganju a posebno o rizicima povezanim sa prirodom fonda i njegovog portfelja.

Prije donošenja odluke o ulaganju potencijalni investitori se pozivaju da pročitaju ovaj Prospekt i Statut Fonda kako bi se informisali o obilježjima i rizicima ulaganja.

## 2. PODACI O FONDU

### Osnovni podaci

Naziv Fonda glasi: **Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „KRISTAL INVEST FOND“ a.d. Banja Luka**

Skraćeni naziv firme glasi: **ZIF „KRISTAL INVEST FOND“ a.d. Banja Luka**

Sjedište Fonda je u: Milana Rakića br. 1. Banja Luka

### Datum osnivanja Fonda

Fond je nastao transformacijom Privatizacionog investicionog fonda „KRISTAL INVEST FOND“ a.d. Banja Luka na osnovu Odluke Skupštine akcionara Fonda o transformaciji, Prospekta i Statuta Fonda od 25.04.2007 godine.

### Osnovni kapital

Osnovni kapital ZIF Kristal invest Banja Luka iznosi 191.748.332,34 KM i podijeljen je na 3.224.829 akcija. Akcije su redovne, glase na ime i neograničeno su prenosive. Nominalna vrijednost jedne akcije 59,46 KM

Svaka akcija ZIF Kristal investa vlasniku daje:

- pravo glasa na Skupštini akcionara (svaka akcija daje jedan glas)
- pravo na isplatu dijela dobiti ZIF-a (dividende) saglasno odluci Skupštine
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase ZIF-a u slučaju likvidacije

Akcije se vode u obliku elektronskog zapisa u Centralnom registru hartija od vrijednosti Republike Srpske. Sve promjene na akcijama ili promjena vlasnika vrši se u Centralnom registru o čemu se vlasnik obavještava.

Prenos akcija učinjen u periodu između sazivanja i održavanja Skupštine ne daju pravo vlasniku za sudjelovanje na Skupštini.

### Oznaka akcije

Sve akcije ZIF Kristal Invest Fonda a.d. Banja Luka se vode u obliku elektronskog zapisa kod Centralnog registra hartija od vrijednosti Republike Srpske pod oznakom:

- redovne akcije, oznake **KRIP-R-A**

### Emitent akcije

Emitent akcija je: **Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom Kristal invest fond a.d. Banja Luka**

### Vrijeme trajanja Fonda

Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

### Trgovanje akcijama Fonda

Akcijama Fonda se trguje na Banjalučkoj berzi. Akcijama Fonda se može trgovati i na drugim organizovanim tržištima u BiH kao i na berzama država članica EU i CEFTA.

### Zalog akcija

Akcije se mogu zalagati bez ograničavanja tako što će zalagoprimac tražiti upis zaloga kod Centralnog registra hartija od vrijednosti RS.

### Firma revizora i drugih davalaca usluga Fonda

Revizora Fonda bira Skupština akcionara.

Nadzorni odbor Fonda kao i Društvo za upravljanje Fondom će za potrebe drugih usluga angažovati odgovarajuće institucije koje posjeduju ovlaštenja za obavljanje tih usluga.

### **3. NADZORNI ODBOR FONDA**

Nadzorni odbor Fonda po Statutu broji 5 članova i vrši nadzor nad provođenjem poslovne politike i investicionih ciljeva usvojenih na Skupštini Fonda kao i uspješnost vođenja i upravljanja imovinom Fonda.

Članove Nadzornog odbora čine:

1. DROBNJAK GORDANA- diplomirani ekonomista, predsjednik. Zaposlena je u Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka na mjestu Voditelj Pododjela za corporate finance.

2. ANI KLEMENČIĆ- diplomirani ekonomista, član. Jedna je od osnivača brokerske kuće GBD, koja spada u najuspješnije na tržištu Slovenije, gdje je i profesionalno angažovana.

3. DRAGAN KOMLJENOVIC - diplomirani ekonomista, član. Zaposlen je u Raiffeisen Bank na poziciji Rukovodilac Odjeljenja za rad sa korporativnim klijentima.

4. DUBRAVKA ĐUREK- diplomirani pravnik, član. Zaposlena je u „Meridian“ a.d. Banja Luka na poziciji Direktor sektora pravnih, kadrovskih i opštih poslova.

5. ZORAN TUBIĆ - ekonomista (VŠS), član. Jedan je od osnivača DUIF „Kristal invest“ a.d. Banja Luka. Vlasnik je i direktor firme VIB-promet d.o.o. Laktaši.

### **4. STATUT**

Statutom su definisani svi bitni elementi formiranja i funkcionisanja Fonda kao što su: naziv i adresa, organi upravljanja i nadzora, prava akcionara na upravljanje Fondom, na dividendu i slično.

#### **Javnost rada**

Statut, Prospekt, godišnji i tromjesečni izještaji i drugi dokumenti će biti javno prezentovani na internet stranici Fonda [www.kristalinvest.com](http://www.kristalinvest.com)

#### **Sazivanje Skupštine Fonda i kvorum**

Skupština se saziva javnim pozivom svim akcionarima najmanje u jednom listu koji pokriva teritoriju cijele BIH sa dnevnim redom koji će biti jasan svim akcionarima. Pravo da učestvuju na Skupštini imaju svi akcionara a kvorum se utvrđuje saglasno Statutu Fonda. Pravo na glas ima svaki akcionar po principu jedna akcija jedan glas.

#### **Podjela dobiti**

Shodno Statutu Fonda, Skupština prilikom usvanja godišnjeg izvještaja a na prijedlog Nadzornog odbora, donosi odluku o raspodjeli dobiti. Ovom prilikom je sigurno

neophodno poštivati određene zakonske okvire kao i okvire Regulatora Komisije za HOV.

### **Likvidacija**

Shodno Zakonu i Statutu Skupština Fonda, ukoliko nastupe razlozi za to, može kvalifikovanom većinom donijeti odluku o likvidaciji Fonda. U tom slučaju likvidaciona masa se dijeli na sve akcionare srazmjerno njihovom učešću, naravno i nakon izmirenja obaveza prema povjericima.

## **5. RIZICI**

### **5.1. Rizici ulaganja**

Ulaganje u fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika koji su povezani sa ulaganjima i strukturom portfelja. Rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerovatnoća ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

### **5.2. Rizici upravljanja**

Oblast korporativnog upravljanja je nova oblast u našim uslovima i postoje stalni rizici zaštite interesa manjinskih akcionara. Društva kao upravljači imovinom Fonda uglavnom putem organa preduzeća u kojim Fond ima akcije (Upravnog i Nadzornog odbora) utiču na transparentnost rada ovih preduzeća, na zaštitu kapitala svakog pojedinačnog akcionara kao i drugih interesa manjinskih akcionara.

### **5.3. Rizik promjena cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)**

Dio imovine će biti uložen u finansijske instrumente čija je cijena podložna stalnim promjenama koje direktno utiču i na vrijednost imovine Fonda. Stoga će se vrlo selektivno ulaziti u ove instrumente i naravno sa ograničenim dijelom u ukupnoj imovini Fonda.

### **5.4. Rizik promjene kursa**

Imovina Fonda može biti uložena u finansijska instrumenta izražene u različitim valutama čime je taj dio imovine izložen riziku promjene kursa te valute u odnosu na konvertabilnu marku po kojoj se izražava vrijednost imovine Fonda.

### **5.5. Rizici od promjene propisa**

Obzirom da smo mi zemlja u tranziciji gdje su moguće izmjene zakonskih propisa iz oblasti rada akcionarskih društava na koje ne možemo uticati a koji mogu manjinske akcionare pa i Fond dovedu u nepovoljniji položaj.

### **5.6. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja pretpostavku nemogućnosti brze prodaje dijela imovine Fonda po cijenama koja je približno jednaka fer vrijednosti imovine. Stoga je bitno stalno poboljšavati nivo likvidnosti cjelokupnog portfelja Fonda kao i diverzifikacija na različite hartije, emitente i tržišta.

### **5.7. Rizici promjene neto vrijednosti imovine Fonda**

Vrijednosti imovine Fonda podložna je promjenama s obzirom na sastav portfelja koga čine pretežno akcije koje se vrednuju po tržišnim cijenama i s obzirom da dio portfelja,

zbog nedovoljne likvidnosti, ne ispunjava uslove za vrednovanje saglasno aktima Komisije za HOV“.

## **6. OBRAČUN VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA**

Neto vrijednost imovne Fonda je ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za obaveze Fonda.

Vrijednosti imovine Fonda izračunava Centralni registar hartija od vrijednosti-Sektor depozitarnih poslova i to jednom mjesečno u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima na osnovu metodologije o izračunavanju neto vrijednosti imovine fonda koju donosi Komisija za hartije od vrijednosti.

## **7. GODIŠNJE NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KOJI MOGU TERETITI FOND**

Društvo će imovini Fonda zaračunavati sledeće naknade i troškove upravljanja i poslovanja:

- naknada društvu za upravljanje, 2,8 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda, akontativno,
- naknada banci depozitaru, uvećano za poresku obavezu, ako ona postoji
- naknada i troškovi članova nadzornog odbora,
- 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 o investicionim fondovima i statutu 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 na imovinu ili dobit,
- troškovi oglašavanja, obaveznih za fond u skladu sa zakonom,
- ostale poreze i naknade određene posebnim zakonima.

Provizija društva naplaćuje se akontativno mjesečno u visini 1/12 godišnje provizije izračunate na bazi neto vrijednosti imovine fonda na dan 31.12. za prvo tromjesečje, 31.03. za drugo tromjesečje, 30.06. za treće tromjesečje, 30.09. za četvrto tromjesečje.

Konačan iznos godišnje provizije se utvrđuje na dan 31.12. tekuće godine na bazi godišnjeg izvještaja Fonda u skladu sa zakonom i propisima Komisije, tako što se akontacija provizije koriguje na više ili na niže u zavisnosti od ukupnih troškova fonda, s tim da isti ne mogu biti veći od 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda.

Naknada banci depozitaru izračunava se mjesečno po isteku obračunskog mjeseca na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna pripadajući kamatni faktor koji se nakon toga pomnoži sa ukupnom vrijednošću imovine Fonda za obračunsko razdoblje. Obračunatu naknadu banka depozitar naplaćuje Fondu u roku od 8 dana od isteka mjeseca. Svi ostali troškovi navedeni u članu 31. 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% 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% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

## **8. POLITIKA ULAGANJA**

Društvo će voditi takvu politiku koja ima umjerenu rizičnost, a koja obezbjeđuje rast imovine Fonda. Da bi to postiglo, Društvo će dio postojećeg portfelja Fonda morati restrukturirati:

- u nove akcije koje se pojave na tržištu,
- u dužničke hartije (obveznice) različitih rokova,
- instrumente tržišta novca,
- nekretnine,
- novčane depozite.

Društvo će uvijek voditi da struktura ulaganja poboljšava kvalitet portfelja Fonda i nju mogu činiti:

- akcije do 100% neto vrijednosti imovine Fonda,
- dužničke hartije od vrijednosti najviše do 15%,
- nekretnine najviše do 20%,
- novčani depoziti najviše do 10% ukupne imovine Fonda.

Izuzetno, dužničke hartije od vrijednosti koje izdaje Republika Srpska ili za koje garantuje RS, Fond može sticati bez ograničenja.

Imovina Fonda će se ulagati u svrhu ostvarivanja investicionih ciljeva, a u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima i drugim propisima.

Portfelj hartija od vrijednosti Fonda činiće:

- hartije od vrijednosti kojim se trguje na berzama u Bosni i Hercegovini,
- hartije od vrijednosti kojim se trguje na berzama u Hrvatskoj, Makedoniji, Srbiji, Crnoj Gori i drugim evropskim zemljama u kojima postoje uređena tržišta hartija od vrijednosti,
- dužničke hartije od vrijednosti koje izdaje BiH, Republika Srpska, jedinice lokalne uprave u Republici Srpskoj,
- državne i municipalne hartije od vrijednosti emitovane u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFT-a,
- dužničke hartije od vrijednosti koje izdaju pravna lica sa sjedištem u BiH i Republici Srpskoj, najviše do 10 % imovine Fonda,

- udjeli u otvorenim investicionim fondovima ili akcije zatvorenih investicionih fondova na domaćim i međunarodnim uređenim tržištima hartija od vrijednosti.

## **9. OGRANIČENJA ULAGANJA**

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 15 % 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 za hartije od vrijednosti.

U udjele ili akcije jednog investicionog 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 Sprke i drugih emitenata, s time da se tako uložena sredstva računaju kao novčani depoziti.

## **10. INVESTICIONI CILJEVI**

U sklopu politike ulaganja Fonda neophodno je kontinuirano vršiti restrukturiranje portfelja kako bi postigli:

### **10.1. Maksimalnu likvidnost portfelja**

Zavisno od tržišnih mogućnosti prodavati onaj dio portfelja koji nema kontinuiranu likvidnost ili se ona ne očekuje.

### **10.2. Sigurnost portfelja**

Stalnim analizama pratiti stabilnost pojedinačnih akcija u portfelju i vršiti prodaju svih onih akcija za koje se ustanovi da nisu dugoročno perspektivne.

### **10.3. Rast vrijednosti portfelja**

Osnovni cilj Društva za upravljanje je da obezbjedi stalan rast neto sredstava - vrijednosti portfelja na način da prodaje one hartije za koje procijeni da u budućnosti neće imati značajan rast ili da će imati pad vrijednosti, a da kupuje hartije za koje procijeni brži rast, naravno u jednom dužem periodu.

### **10.4. Uključivanje novih hartija u portfelj**

Pored standardnih hartija na berzi neophodno je zbog diverzifikacija rizika portfelja, pored vlasničkih hartija uključiti i dužničke hartije za koje se procijeni da su sigurne i da imaju prihvatljiv prinos na uložena sredstva.

## **11. ULAGANJE SREDSTAVA FONDA**

Društvo za upravljanje će saglasno predviđenim investicionim ciljevima Fonda vršiti restrukturiranje portfelja na slijedeće načine:

### **11.1. Prodaja akcija iz portfelja Fonda**

Društvo će vršiti prodaju akcija iz portfelja Fonda u slijedećim slučajevima:

- prodaja akcija u emitentima za koje se na osnovu stručne analize utvrdi da će imati negativne trendove na tržištu kapitala,
- prodaja akcija u emitentima koje su slabo likvidne sada ili za koje procijenimo da će im se likvidnost smanjiti,
- prodaja akcija u emitentima kod kojih nije moguće obezbjediti transparentan način upravljanja cjelokupnog kao i kapitala Fonda,
- prodaja akcija u emitentima kod kojih se procijeni da su trenutno precijenjene i da se očekuje njihov pad,
- prodaja akcija u emitentima kod kojih se stručnom analizom ustanovi da su zbog loših poslovnih rezultata u potpunosti izgubili kapital.

### **11.2. Kupovina akcija**

Društvo će u ime Fonda kupovati akcije na berzanskom tržištu imajući u vidu slijedeće principe:

- kupovati isključivo likvidne akcije,
- kupovati akcije za koje se stručnom analizom ustanovi da su podcijenjene a da u perspektivi postoji velika vjerovatnoća povećanja cijena a i kapitala tog emitenta,
- kupovati akcije u emitentima u kojim Fond već ima učešće, a procijenjujemo da Fond treba trajnije da ostane u tom društvu,
- kupovanje akcija drugih fondova.

### **11.3. Kupovina drugih vrijednosnih hartija**

Društvo će zbog veće diverzifikacije rizika, a u cilju čuvanja kapitala, kupovati i dužničke hartije-obveznice. Koje će obveznice i kada kupovati zavisi od:

- racia ulaganja u dužničke hartije u odnosu na vlasničke,
- sigurnosti emitenta dužničke hartije,
- kamatnog prinosa na dužničke hartije.

Naravno, Društvo će razmotriti opravdanost ulaganja u iste i kapital Fonda će ulagati u one hartije koje prema analizi daju najveće efekte ulaganja.

### **11.4. Ostala ulaganja**

Pored ulaganja dijela imovine Fonda u vlasničke i dužničke hartije, Društvo će dio kapitala investirati i u kupovinu nekretnina kada se to pokaže kao racionalno ulaganje. Takođe Društvo će morati obezbjeđivati stalnu likvidnost Fonda tako da dio sredstava može držati kao oročeni ili slobodni depozit.

### **11.5. Dinamika trgovanja**

Društvo kontinuirano prati portfelj i na bazi analiza opredjeljuje stabilni dio portfelja koji Društvo, naravno saglasno Politici i Investicionim ciljevima usvojenim na Skupštini Fonda, želi zadržati i koji će i da jača, te fleksibilni dio portfelja kojim će Društvo

trgovati u cilju opšteg povećanja kapitala Fonda. Kod svih ovih trgovanja Društvo će voditi računa da se pridržava svih propisa i standarda koji regulišu ovu oblast.

## 12. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE ZIF -om

Naziv društva: Društvo za upravljanje investicionim fondovima, Kristal invest a.d.

Sjedište društva: Banja Luka, Milana Rakića br.1.

Matični broj: 01935615

Registracioni sud: Osnovni sud u Banja Luci

Djelatnost: Osnivanje i upravljanje investicionim fondovima

Osnovni kapital društva: 650.000,00 KM

### 12.1. Osnivanje i odobrenje za rad Društva za upravljanje

Društvo za upravljanje je odgovorno za obavljanje cjelokupne djelatnosti upravljanja investicionim Fondom. Društvo odgovara svojom cjelokupnom imovinom za štetne pravne poslove sklopljene u ime i za račun Fonda.

Društvo za upravljanje upisano je u sudski registar kod Osnovnog suda u Banja Luci, br. upisa U/I 1852/2000 od 08.09.2000. godine, reg. uložak br. 1-11735-00.

Rješenjem Komisije za HOV broj 01-UP-041-1380/07 od 23.04.2007.godine, Društvu je data dozvola za poslove upravljanja investicionim fondovima.

Pored upravljanja ZIF-om, Društvo upravlja i Otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom Kristal Kapital, a na osnovu rješenja Komisije za HOV broj: 01-UP-051-5371/-07 od 11.12.2007.godine.

### 12.2. Struktura akcionara Društva

Osnivači Društva za upravljanje fondovima su slijedeća pravna i fizička lica:

r.b	Naziv akcionara	Broj akcija	% učešća
1	Kristal konsalting a.d. Banja Luka	195.000	30,00
2	Hypo-alpe-adria bank a.d. Banja Luka	78.000	12,00
3	Ljubomir Klincov	65.000	10,00
4	Nikola Vukelić	52.000	8,00
5	Ljubomir Čubić	52.000	8,00
6	Mirko Risović	52.000	8,00
7	Anđelko Šobot	39.000	6,00
8	Binis d.o.o. Banja Luka	26.000	4,00
9	Olga Đekanović	26.000	4,00
10	Zoran Tubić	26.000	4,00
11	Sana Džombić	19.500	3,00
12	Goran Klincov	9.750	1,50
13	Dario Klincov	9.750	1,50
	<b>UKUPNO</b>	<b>650.000</b>	<b>100,00</b>

### 12.3. Uprava Društva za upravljanje

Uprava Društva priprema sve materijale za Skupštinu Fonda i Društva, posebno Poslovne politike, te iste provodi nakon njihovog usvajanja na skupštinama. Uprava donosi

Poslovni plan i prati njegovu realizaciju u toku godine. Uprava Društva kontinuirano prati uspješnost provođenja ovih dokumenata i za svoj rad je odgovorna Skupštini akciona.

#### **Upravu Društva čine:**

1. Andjelko Šobot, dipl. ecc., predsjednik. Do sada je obavljao odgovorne poslove u bankarstvu a trenutno je direktor u privredi.
2. Olga Đekanović, dipl.ecc., član. Do sada je obavljala odgovorne poslove u privredi i bankarstvu i trenutno je koordinator poslova revizije kod Glavnog revizora RS.
3. Ljiljana Radojević, dipl. ecc., član. Do sada je obavljala poslove u bankarstvu na rukovodećim radnim mjestima, a trenutno je finansijski direktor u Balkaninvestment banci.
4. Bratoljub Radulović, dipl. ecc., član. Do sada je obavljao odgovorne poslove u bankarstvu, a trenutno je voditelj odjela investicionog bankarstva u Hipo-Alpe-Adria banci.
5. Živodar Bosančić, dipl. pravnik, član. Do sada je radio na pravnim poslovima u više firmi medju kojim i Centralnom registru RS. Trenutno radi u Hipo-Alpe-Adria banci na odgovornim poslovima u struci.
6. Direktor društva je Ljubomir Klincov, dipl. ecc. Do sada je obavljao odgovorne poslove u privredi i bankarstvu. Od osnivanja PIF-a Kristal invest fond do imenovanja na mjesto direktora bio je predsjednik Upravnog odbora i radio u Društvu kao investicioni menadžer.

#### **12.4. Nadzorni odbor Društva**

Nadzorni odbor nadzire provođenje usvojene poslovne politike i plana, kao i poštivanja propisa od strane Uprave i zaposlenih u Društvu.

Nadzorni odbor čine:

1. Goran Babić, dipl. pravnik, predsjednik. Do sada a i trenutno obavlja odgovorne poslove u Hipo-Alpe-Adria banci.
2. Igor Prodanović, oficir ARJ PVO, član. Do sada je radio na odgovornim poslovima u finansijama i bankarstvu gdje i sada radi kao koordinator kreditnih poslova u Hipo-Alpe-Adria banci.
4. Ljiljana Vukelić, dipl. menadžer u odnosima sa javnošću i komunikacijama, član. Trenutno je izvršni direktor u firmi Prijedorčanka a.d. Prijedor.

### **13. POSLOVI DEPOZITARA**

Poslove depozitara koji podrazumijevaju mjesečni i godišnji obračun neto vrijednosti sredstava Fonda vodi posebno odjeljenje pri Centralnom registru hartija od vrijednosti Republike Srpske.

Ukoliko neka od banaka stekne uslove za obavljanje poslova depozitara, Fond može razmotriti i mogućnost vođenja ovih poslova od strane tih depozitara.

### **14. OPŠTE INFORMACIJE**

#### **Odobrenje**

Izdavanje ovog Prospekta odobrili su Komisija za HOV Republike Srpske, Nadzorni odbor Fonda te Upravni i Nadzorni odbor Društva.

#### **Uvrštenje u kotaciju**

Akcije našeg Fonda će biti uvrštene u kotaciju Banjalučke berze a u budućnosti ćemo iste uključiti i u kotaciju drugih berzi gdje se pokaže da ima interesa za našim akcijama.

#### **Značajne promjene**

Od dana zadnjeg izvještaja revidiranog od ovlaštenog revizora do objavljivanja ovog prospekta nije bilo značajnih promjena koje bi negativno uticale na kvalitet portfelja ili na finansijski položaj Fonda, a i one koje su bile obavljene su u duhu načela ovog Prospekta.

#### **Dokumenti na uvid**

Društvo za upravljanje dužno je da u Poslovnim prostorijama u Banja Luci ul. Milana Rakića br.1 drži na raspolaganju, za potrebe kontrole ili uvida, slijedeća dokumenta:

1. Prospekt
2. Statut Fonda
3. Izvod iz sudskog registra Fonda
4. Rješenje Komisije za HOV o odobrenju poslovanja Društva za upravljanje
5. Rješenje Komisije za HOV o odobrenju osnivanja i upravljanja Fondom
6. Rješenje Komisije za HOV o odobrenju nastavka rada Kristal invest fonda kao zatvorenog investicionog fonda
7. Rješenje Komisije za HOV o odobrenju Prospekta
8. Revidirane finansijske izvještaje Fonda za poslednje tri godine
9. Kvartalne izvještaje tekuće godine
10. Knjigu akcionara Fonda u elektronskoj formi

## 15. POTPISNICI PROSPEKTA

Prema našem uvjerenju i u skladu sa saznanjima i izvještajima kojim raspolažemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obaveza, gubitaka i dobitaka, finansijskog položaja te da ništa od relevantnih vrijednosti ili pojava u ovom Prospektu nije izostavljeno.

### Potpisnici ovog Prospekta su:

Ispred Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka

Predsjednik Nadzornog odbora: Gordana Drobnjak \_\_\_\_\_

Ispred Društva za upravljanje Investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d. Banja Luka:

Predsjednik Upravnog odbora: Andjelko Šobot \_\_\_\_\_

Predsjednik Nadzornog odbora: Goran Babić \_\_\_\_\_

Direktor Društva: Ljubomir Klincov \_\_\_\_\_

Ovaj dokument je prečišćen tekst Prospekta Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Kristal invest fond a.d. Banja Luka (broj:791-7/07 od 03.05.2007.god. ), sa izmjenama u dijelu koji se odnosi na promjene nastale u tekstu Prospekta, nakon usvajanja Poslovne politike i investicionih ciljeva fonda za 2008. godinu, odobrene rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (broj:01-UP-051-1401/09 od 08.04.2008.god.) i izmjenama u dijelu koji se odnosi na promjenu podataka o broju (pet umjesto sedam) članova Nadzornog odbora Fonda, odobrene rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (broj: 01-UP-051-2271/09 od 24.06.2009.god).

Broj:150/09

Datum:24.08.2009.god.

