

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Sjedište društva za upravljanje investicionim fondom: Ul. 8. marta 55, 81000 Podgorica, Crna Gora

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU FONDA

ZA PERIOD OD 01.01.2023. DO 30.06.2023.

U Podgorici, dana 07.08.2023.

Broj:

Usvojen na sjednici Nadzornog odbora

Fonda : 07.08.2023.

Djelovodni broj Komisije:

OBRAZAC 2

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.**

| | | | |
|--|---|-----------------------------------|-------------------|
| Predsjednik Nadzornog odbora¹ | Ime i prezime: Mesud Delagić | Datum imenovanja: | Mandat do: |
| | | 20.06.2023. | |
| Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima² | Na početku perioda: | Na kraju perioda: | |
| | Nema akcija ni u jednom AD | Nema akcija ni u jednom AD | |
| Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću³ | Na početku perioda: | Na kraju perioda: | |
| Nema udjela u DOO | Nema udjela u DOO | Nema udjela u DOO | |

¹ Podaci se navode za sve članove Nadzornog odbora, kao i licima koja su bili članovi Nadzornog odbora a koji su razriješena ili su podnijela ostavke u periodu za koji se izvještaj podnosi

² U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

³ Potrebno je uz prvi izvještaj koji je sačinjen po ovim obrascima dostaviti u prilogu izvod iz CRPS-a kojim se dokazuje vlasnička struktura u društvima sa ograničenom odgovornošću, a ubuduće sve promjene vlasništva

| | | | |
|--|----------------------------------|---|---|
| Član Nadzornog odbora | Ime i prezime: Admir Ademović | Datum imenovanja: | Mandat do: |
| | | 20.06.2023. | |
| Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima | | Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD | Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD |
| Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO | | Na početku perioda: Nema udjela u DOO | Na kraju perioda: Nema udjela u DOO |

| | | | |
|--|------------------------------------|---|---|
| Član Nadzornog odbora | Ime i prezime: Ružica Bulatović | Datum imenovanja: | Mandat do: |
| | | 20.06.2023. | |
| Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁴ Nema akcija ni u jednom AD | | Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD | Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD |
| Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG | | Na početku perioda: Nema udjela u DOO u CG | Na kraju perioda: Nema udjela u DOO u CG |

⁴ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

| | | | |
|--|----------------------------------|----------------------------|------------|
| Član Nadzornog odbora | Ime i prezime: Dojčin Bojanić | Datum imenovanja: | Mandat do: |
| | | 20.06.2023. | |
| Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁵ | Na početku perioda: | Na kraju perioda: | |
| | Nema akcija ni u jednom AD | Nema akcija ni u jednom AD | |
| Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću | Na početku perioda: | Na kraju perioda: | |
| | | | |

| | | | |
|--|----------------------------------|----------------------------|------------|
| Član Nadzornog odbora | Ime i prezime: Ratko Radonjić | Datum imenovanja: | Mandat do: |
| | | 20.06.2023. | |
| Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁶ | Na početku perioda: | Na kraju perioda: | |
| | Nema akcija ni u jednom AD | Nema akcija ni u jednom AD | |
| Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću | Na početku perioda: | Na kraju perioda: | |
| | Nema udjela u DOO | Nema udjela u DOO | |
| Nema udjela u DOO u CG | | | |

| | | | |
|-----------------------|--|-------------------|------------|
| Član Nadzornog odbora | Ime i prezime: Kristina Stojanovska | Datum imenovanja: | Mandat do: |
| | | 20.06.2023. | |

⁵ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

⁶ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

| | | |
|---|---------------------|-------------------|
| Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁷ Nema akcija ni u jednom AD u CG | Na početku perioda: | Na kraju perioda: |
| Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG | Na početku perioda: | Na kraju perioda: |

| | | | |
|---|---|---|------------|
| Član Nadzornog odbora | Ime i prezime: Jelena Krstajić | Datum imenovanja: | Mandat do: |
| | | 20.06.2023. | |
| Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁸ | Na početku perioda: HEIO 3,254 HLTA 5,389 | Na kraju perioda: HEIO 3,254 HLTA 5,389 | |
| Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG | Na početku perioda: Nema udjela u DOO u CG | Na kraju perioda: Nema udjela u DOO u CG | |

IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA VIŠE OD 2% AKCIJA FONDA osnovni sud
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.

⁷ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

⁸ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

| Ime i prezime ili naziv pravnog lica | Početak perioda | | Kraj perioda | |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Broj akcija fonda | Procentualno učešće | Broj akcija fonda | Procentualno učešće |
| HB - Zbirni kastodi račun 1 | 67,677,107 | 37.75044149 | 67,677,107 | 37.75044149 |
| ZETAGRADNJA | 45,556,049 | 25.41126591 | 45,556,049 | 25.41126591 |
| ZETAGRADNJA DOO Beograd | 9,150,000 | 5.10389044 | 9,150,000 | 5.10389044 |
| ED – OIF TREND | 5,000,000 | 2.78901117 | 5,000,000 | 2.78901117 |
| "AB INVESTICIJE" DOO | 5,000,000 | 2.78901117 | 4,880,000 | 2.72207490 |

IZVJEŠTAJ O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI FONDA⁹
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.

Emitovane hartije od vrijednosti fonda¹⁰

| Emisija akcija | Datum okončanja emisije | Ukupan obim | Broj akcija | Pojedinačna nominalna vrijednost akcija | Vrste akcija | Serijska emisija | Uspješnost emisije (kapital pribavljen emisijom) |
|--|-------------------------|-------------|-------------|---|--------------|------------------|--|
| Upotreba kapitala pribavljenog emisijom: Fond nije emitovao HoV u navedenom periodu | | | | | | | |

⁹ Potrebno je navesti podatke za zatvoreni fond

¹⁰ Uz obrazac je potrebno dostaviti Odluku o emisiji

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.

Struktura ulaganja imovine u Crnoj Gori

| | Apsolutni iznos ulaganja | | | | Procentualno učešće ulaganja | | | |
|-----------------------------|--------------------------|----------|----------------------|----------|------------------------------|----------|------------------|----------|
| | Na početku perioda | | Na kraju perioda | | Na početku perioda | | Na kraju perioda | |
| | Ukupno | Založeno | Ukupno | Založeno | Ukupno | Založeno | Ukupno | Založeno |
| Akcije | 10,610,975.00 | | 10,238,975.00 | | 54.93 % | | 53.50 % | |
| Obveznice | | | | | | | | |
| Druge dužničke HoV | | | | | | | | |
| Oročena novčana sredstva | | | | | | | | |
| Nekretnine | 8,696,307.96 | | 8,890,062.23 | | 45.02 % | | 46.45 % | |
| Novčana sredstva po viđenju | 10,663.52 | | 10,727.85 | | 0.06% | | 0.06% | |
| Ukupno | 19,317,946.48 | | 19,139,765.08 | | 100% | | 100% | |

Struktura ulaganja imovine u inostranstvu¹¹

| NAZIV DRŽAVE | Apsolutni iznos ulaganja | | | | Procentualno učešće ulaganja | | | |
|--------------|--------------------------|----------|------------------|----------|------------------------------|----------|------------------|----------|
| | Na početku perioda | | Na kraju perioda | | Na početku perioda | | Na kraju perioda | |
| | Ukupno | Založeno | Ukupno | Založeno | Ukupno | Založeno | Ukupno | Založeno |
| Akcije | | | | | | | | |
| Obveznice | | | | | | | | |

¹¹ Struktura ulaganja se navodi za svaku inostranu državu pojedinačno. Potrebno je kopirati datu tabelu za svaku državu posebno.

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Druge dužničke hartije od vrijednosti | | | | | | | | |
| Oročena novčana sredstva | | | | | | | | |
| Nekretnine | | | | | | | | |
| Novčana sredstva po viđenju | | | | | | | | |
| Ukupno | | | | | | | | |

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.**

AKCIJE

| | Broj akcija | | Tržišna vrijednost akcije | | Ukupna vrijednost | | Učešće u vlasništvu emitenta(%) | | Učešće u vrijednosti fonda(%) | |
|--|-----------------|--------------|---------------------------|--------------|-------------------|--------------|---------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
| | Početak Perioda | Kraj perioda | Početak perioda | Kraj perioda | Početak perioda | Kraj perioda | Početak perioda | Kraj perioda | Početak perioda | Kraj perioda |
| Akcije domaćih emitenata ¹² | | | | | | | | | | |
| TREND KORALI AD | 4,669,351 | 4,669,351 | 1.00 | 1.00 | 4,669,351.00 | 4,669,351.00 | 100.00 | 100.00 | 24.17 | 24.40 |

¹² Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

| | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| PLC MORAČA AD | 1,485,406 | 1,392,406 | 4.00 | 4.00 | 5,941,624.00 | 5,569,624.00 | 69.31 | 64.97 | 30.76 | 29.10 |
| Založene akcije domaćih emitenata ¹³ | | | | | | | | | | |
| Akcije banaka ¹⁴ | | | | | | | | | | |
| Založene akcije banaka ¹⁵ | | | | | | | | | | |
| Ukupna ulaganja u akcije domaćih emitenata (I) | | | | | 10,610,975.00 | 10,238,975.00 | | | 54.93 | 53.50 |
| Ukupno založene akcije domaćih emitenata (I)₁ | | | | | | | | | | |
| Akcije stranih emitenata | | | | | | | | | | |
| Založene akcije stranih emitenata | | | | | | | | | | |
| Akcije stranih banaka | | | | | | | | | | |
| Založene akcije stranih banaka | | | | | | | | | | |
| Ukupna ulaganja u akcije stranih emitenata (II) | | | | | | | | | | |

¹³ Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

¹⁴ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

¹⁵ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

| | | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Ukupno založene akcije stranih emitenata (II) ₁ | | | | | | | | | | |
| Ukupna ulaganja u akcije (I) + (II) | | | | | | | | | | |
| Ukupno založene akcije (I) ₁ + (II) ₁ | | | | | | | | | | |

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM BROJU I VRIJEDNOSTI ULAGANJA U INVESTICIONE JEDINICE OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.¹⁶**

| Naziv i sjedište otvorenog investicionog fonda | Kupovna cijena investicionih jedinica | Vrijednost investicionih jedinica | | Učešće u imovini fonda | |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| | | Početak perioda | Kraj perioda | Početak Perioda | Kraj perioda |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

¹⁶ Navodi se za svaki fond pojedinačno

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.**

| | Ukupan iznos | | Učešće u imovini fonda | |
|---|------------------|------------------|------------------------|--------------|
| | Početak perioda | Kraj perioda | Početak perioda | Kraj perioda |
| Depoziti po viđenju | 10,663.52 | 10,727.85 | 0.06% | 0.06% |
| Založeni depoziti po viđenju | | | | |
| Oročeni depoziti ¹⁷ | | | | |
| Založeni oročeni depoziti | | | | |
| Brokerski računi | | | | |
| Ostala sredstva | | | | |
| Ukupna novčana sredstva | 10,663.52 | 10,727.85 | 0.06% | 0.06% |
| Ukupna založena novčana sredstva | | | | |

¹⁷ Uz obrazac je potrebno dostaviti Ugovor o oročavanju novčanih sredstava;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA U NEKRETNINE
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.

| | Nabavna vrijednost nekretnine | Procijenjena vrijednost nekretnine ¹⁸ | | Učešće u imovini fonda | |
|---------------------------------------|----------------------------------|--|---------------------|------------------------|---------------|
| | | Početak perioda | Kraj perioda | Početak perioda | Kraj perioda |
| Zemljište | | 8,696,307.96 | 8,890,062.23 | 45.02% | 46.45% |
| Založeno zemljište | | | | | |
| Poslovni objekti | | | | | |
| Založeni poslovni objekti | | | | | |
| Stambeni objekti | | | | | |
| Založeni stambeni objekti | | | | | |
| Stambeno-poslovni objekti | | | | | |
| Založeni stambeno-poslovni objekti | | | | | |
| Druge nekretnine | | | | | |
| Založeni druge nekretnine | | | | | |
| Ukupna vrijednost nekretnina | | 8,696,307.96 | 8,890,062.23 | 45.02% | 46.45% |
| Založena ukupna vrijednost nekretnina | | | | | |

¹⁸ Uz obrazac je potrebno dostaviti izvještaj ovlašćenog procjenjivača

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

PRIKAZ FIRMI U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA

| Naziv firme | Procentualno učešće |
|--|---------------------|
| "Trend Korali" ad Sutomore | 100.00 |
| Poslovno Logistički Centar "Morača" a.d. Podgorica | 64.97 |

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA¹⁹

| Naziv firme: HTP "Trend Korali" AD Sutomore | |
|--|--|
| Članovi Odbora direktora firme: 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović 3) Vaso Pantović | Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović |
| Izvršni direktor firme: Igor Đukanović | Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA |
| Podaci o poslovnoj aktivnosti firme U 2022. godini društvo je poslovalo u okviru osnovne djelatnosti hotelijerstva sa smanjenim kapacitetom smještaja zbog rekonstrukcija blokova B i C. | |

¹⁹ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

U 2023. godini hotel će raditi smanjenim kapacitetom zbog rekonstrukcije i dogradnje bloka C i rušenja bloka B tako da će ukupni raspoloživi smještajni kapaciteti biti 20 soba za individualce i stalne goste.

Pregled važnijih tekućih investicija:

Po završetku ljetnje sezone društvo je krenulo u kompletno rušenje bloka B u sklopu projekta podizanja kategorizacije na 4 zvjezdice uz dogradnju još jednog sprata u skladu sa projektom rekonstrukcije cijelog objekta i ugovora sa španskom hotelskom menadžment kompanijom „Melia“. Društvo je potpisalo ugovor na 15 godina sa pomenutom španskom menadžment kompanijom u sklopu kojeg se obavezalo da hotelski kompleks renovira na nivo 4 zvjezdice, poveća kapacitet, dogradi nove objekte i kompletno završen rizort preda „Melia“-i na upravljanje.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²⁰

Glavni faktor rizika je što će hotel zbog projekta rekonstrukcije i dogradnje kapaciteta biti zatvoren za goste u narednom periodu što nije dobro za kontinuitet hotelskog poslovanja.

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

Društvo je, nakon neuspješnog pokušaja o postizanju vansudskog poravnjanja, pokrenulo sudski spor pred Privrednim sudom za naplatu potraživanja koje ima prema agenciji “Blue Bird” iz Rusije. Ukupna vrijednosti potraživanja iznosi 113,692€ plus zatezna kamata. Očekuje se i da u slučaju pozitivne presuda privrednog suda, proces naplate potraživanja u Rusiji biti izuzetno komplikovan, spor i neizvjesan. Ostali sudski sporovi ne mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme niti se mogu predvidjeti. Sezonski radnik koji je doživio povredu na radnom mjestu tokom sezone 2019 odlučio je da tuži firmu, taj proces je takođe u toku.

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

Budući rast će se apsolutno zasnivati na podizanju kategorizacije hotela „Korali“ uz prihvatanje brenda i menadžmenta „Melia“ i izgradnju rizorta „Melia Sutomore“ koji će biti prvi takve vrste i veličine ne samo u Sutomoru već i u cijeloj opštini Bar. Struktura gostiju bi se takođe znatno promijenila i bila više usmjerena na zapadna tržišta Francuske, Njemačke, Engleske i Skandinavije.

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

²⁰ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

U narednom periodu se očekuje značajan rast tražnje za hotelskim uslugama na domaćem tržištu a pogotovo na južnom dijelu crnogorskog primorja i to upravo rizorta kategorizacije 4 zvjezdice što nam daje dobru konkurentsku prednost jer trenutno nema sličnog rizorta u barskoj opštini.

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

Kompanija HTP „Trend Korali“ AD Sutomore redovno otplaćuje kredit od 1,05 miliona eura uzet 2016 godine kod ERSTE banke. Kredit se otplaćuje iz pozajmica.

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA²¹

| | |
|---|--|
| Naziv firme: “POSLOVNO LOGISTIČKI CENTAR MORAČA” AD Podgorica | |
| Članovi Odbora direktora firme: 1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević 4) Kristina Stojanovski 5) Velimir Mraković | Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević |
| Izvršni direktor firme: Balša Čavlović | Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA |
| Podaci o poslovnoj aktivnosti firme | |

²¹ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

Pregled važnijih tekućih investicija:

PLC Morača AD raspolaže sa imovinom koja se nalazi na izuzetno atraktivnim lokacijama, blizu samog centra Podgorice. Najveći dio imovine kojom „PLC Morača“ raspolaže, ukupne površine od oko 117.000 m², nalazi se na jednoj lokaciji („KRUG FABRIKE“-naselje Zabjelo) na udaljenosti manjoj od 2 km od centra Podgorice. Ova imovina predstavlja jedinstveni kompleks u Podgorici i veoma atraktivno područje za realizaciju različitih investicionih ideja. Za područje oko „PLC Morača DUP-om je predviđena gradnja: stanovanje sa djelatnostima, kolektivno stanovanje individualno stanovanje, centralne djelatnosti, skladišta i servisi, poslovanje, postojeće školstvo (Centar za obrazovanje i osposobljavanje 1. jun Podgorica), školstvo i socijalna zaštita. Tokom 2018. i 2019. godine investirana su značajna sredstva u renoviranje upravne zgrade kao i jednog dijela kompleksa kako bi sa radom otpočelo carinsko skladište. Takođe, tokom godine su i otpočeli radovi na objektu preko puta upravne zgrade na prostoru nekadasnjeg parkinga.

U narednom periodu Društvo će se angažovati na postizanju sledećih ciljeva:

- (a) Konsolidacija poslovanja – Društvo će raditi na maksimizaciji prihoda od rentiranja, istovremeno vodeći računa da kvalitet prihoda (u smislu redovnosti i sigurnosti naplate) bude na što većem nivou.
- (b) Alternativni izvori prihoda – Kompanija PLC Morača ima u svom vlasništvu jednu najatraktivnijih parcela u užem gradskom jezgru, koja je trenutno nedovoljno razvijena i/ili iskorišćena. Društvo će od početka upravljanja raditi na traženju alternativnih načina upošljavanja kapaciteta, uključujući pokretanje novih inicijativa koje mogu da generišu prihode, stvaranje business friendly zona, itd.
- (c) Stvaranje veće vrijednosti za akcionare – Društvo će insistirati na poslovanju koje će stvarati višak novčanih tokova, koji će moći da se distribuira akcionarima u vidu dividende bez uticaja na poslovanje kompanije.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²²

Rizici su da se promijeni regulativa i time obavežu veliki uvoznici da moraju da vrše distribuciju po evropskim standardima. U tom sučaju kompaniji bi trebalo još vremena da prostore spremi za takve namjene. Osim toga, postoji rizik ulaska konkurencije.

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

²² Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

1. Pokrenut je upravni postupak koji se odnosi na pretvaranje prava korišćenja u pravo svojine nad imovinom koja se nalazi u Podgorici, i na kojoj je Glavni grad Podgorica upisan kao vlasnik, a PLC Morača AD kao korisnik zemljišta.
2. Sudski spor nad imovinom u Kotoru, ukupne vrijednosti cca 30.000 EUR.
3. Sudski spor za naknadu stete po tuzbi kompanije Akрил Plast doo Podgorica.
4. Sudski spor za naknadu stete od kompanije Vukcevic Home doo Podgorice je okončan na dan sastavljanja ovog izvještaja.

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

PLC Morača AD Podgorica u budućnosti treba da postane poslovni centar Podgorica u najširem smislu i da privuče različite grane privrede. Treba raditi na uvođenju logističkih usluga. Osim pomenutog, zemljište u centru Zabjela treba valorizovati jer trenutno ne donosi prihode.

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

Trendovi outsourceovanja transporta i skladištenja robe, tj logistike. Sve veći broj preduzeća prepušta transport i skladištenje i taj trend će se nastaviti u narednom periodu.

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

Perspektiva firme je prerastanje u biznis zonu/centar i valorizovanje imovine koja trenutno nije iskorišćena. Prvenstveno partnerski odnos ili prodaja zemlje u centru Zabjela i zaleđa kompleksa sjedišta firme od preko 20.000m² neiskorišćenog prostora. U narednom periodu očekujemo i povećanje prihoda ali i dodatno smanjenje troškova.

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI
KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.**

| HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO ²³ | | | | | | | |
|---|---------|--------|----------|--------|-------|-----------------------------|---|
| Datum | Emitent | Simbol | Količina | Cijena | Iznos | Učešće u ukupnim kupovinama | Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| UKUPNO | | | | | | | |

| HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND PRODAO ²⁴ | | | | | | | |
|---|----------------------|-------------|---------------|-------------|----------------|----------------------------|--|
| Datum saldiranja | Emitent | Simbol | Količina | Cijena EUR | Iznos EUR | Učešće u ukupnim prodajama | Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje |
| 27.02.2023. | PLC Morača AD | TITI | 93,000 | 4.01 | 372,930 | 100% | 64,97% |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| UKUPNO | | | | | 372,930 | | |

²³ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine hartija od vrijednosti određenog emitenta na određeni dan;

²⁴ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje hartija od vrijednosti određenog emitenta na određeni dan;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI NEKRETNINA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.

| NEKRETNINE KOJE JE FOND STEKAO ²⁵ | | | | | |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------------------|---|
| Datum | Naziv nekretnine | Mjesto | Vrsta nekretnine | Katastarska oznaka | Kupovna cijena Purchase price |
| | | | | | |
| UKUPNO | | | | | |

| NEKRETNINE KOJE JE FOND PRODAO ²⁶ | | | | | |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|
| Datum | Naziv nekretnine | Mjesto | Vrsta nekretnine | Katastarska oznaka | Prodajna cijena |
| | | | | | |
| UKUPNO | | | | | |

²⁵ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine nekretnina na određeni dan;

²⁶ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje nekretnina na određeni dan;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI INVESTICIONIH JEDINICA OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.**

| INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO ²⁷ | | | | | | | |
|--|------------------------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|------------------------------------|--|
| Datum | Naziv otvorenog fonda | Simbol | Količina | Cijena | Iznos | Učešće u ukupnim kupovinama | Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| UKUPNO Total | | | | | | | |

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND PRODAO ²⁸

²⁷ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine investicionih jedinica određenog otvorenog fonda na određeni dan;

²⁸ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine investicionih jedinica određenog otvorenog fonda na određeni dan;

| Datum | Naziv otvorenog fonda | Simbol | Količina | Cijena | Iznos | Učešće u ukupnim prodajama | Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje |
|---------------------|-----------------------|--------|----------|--------|-------|----------------------------|--|
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| UKUPNO Total | | | | | | | |

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.

| | Vrijednost na dan na početku perioda (31.12.2022.) | | Vrijednost na dan na kraju perioda (30.06.2023.) | |
|-----------------------------------|---|----------|---|----------|
| | Apsolutni iznos | % učešća | Apsolutni iznos | % učešća |
| Vrijednost ukupne imovine fonda | 19,317,946 | 100.00 | 19,139,765 | 100.00 |
| Vrijednost ukupnih obaveza fonda | 3,073,861 | 15.91 | 2,885,581 | 15.08 |
| Vrijednost neto imovine fonda | 16,244,085 | 84.09 | 16,254,184 | 84.92 |
| Vrijednost neto imovine po akciji | 0.0906 | | 0.0907 | |

OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI

| Dodatni pokazatelji | Početak perioda (31.12.2022.) | Kraj perioda |
|---------------------|-------------------------------|--------------|
|---------------------|-------------------------------|--------------|

| | | |
|--|----------------|--------------|
| Odnos troškova i prosječne neto imovine | 34.40% | 1.07% |
| Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | -21.27% | 0.06% |
| Prihod fonda | 1,994,862.76 € | 194,685.08 € |
| Prinos fonda | 7.99% | -0.11% |

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA
periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.

| OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU | | | | | | | | |
|--|--|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Ukupan iznos obračunate dospjele naknade | <p>Ukupna naknada za period 01.01.- 30.06.2023.</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="text-align: right;">71,261.82 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">01/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">02/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">03/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">04/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">05/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">06/2023 23,753.94 €</td> </tr> </table> | 71,261.82 € | 01/2023 23,753.94 € | 02/2023 23,753.94 € | 03/2023 23,753.94 € | 04/2023 23,753.94 € | 05/2023 23,753.94 € | 06/2023 23,753.94 € |
| 71,261.82 € | | | | | | | | |
| 01/2023 23,753.94 € | | | | | | | | |
| 02/2023 23,753.94 € | | | | | | | | |
| 03/2023 23,753.94 € | | | | | | | | |
| 04/2023 23,753.94 € | | | | | | | | |
| 05/2023 23,753.94 € | | | | | | | | |
| 06/2023 23,753.94 € | | | | | | | | |

| | | | |
|---|--|-----------------------|----------------|
| | | | 07/2023 |
| | | | 08/2023 |
| | | | 09/2023 |
| | | | 10/2023 |
| | | | 11/2023 |
| | | | 12/2023 |
| Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade | | | 0.00 € |
| Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade | Ukupno | | 1,203,207.68 € |
| | | dug iz ranijih godina | 1,060,684.04 € |
| | | dug iz 2023 | 142,523.64 € |
| OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU²⁹ | | | |
| OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU | | | |
| Ukupan iznos obračunate dospjele naknade | Ukupna naknada za period 01.01. - 30.06.2023. | | 2,066.44 € |
| | | 01/2023 | 717.74 € |
| | | 02/2023 | 647.72 € |
| | | 03/2023 | 700.98 € |
| | | 04/2023 | 678.10 € |
| | | 05/2023 | 700.42 € |
| | | 06/2023 | 682.56 € |
| | | 07/2023 | |
| | | 08/2023 | |
| | | 09/2023 | |
| | | 10/2023 | |

²⁹ U skladu sa članom 72 stav (3) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) društvo za upravljanje i zatvoreni investicioni fond mogu da ugovore 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

| | | |
|---|--|-------------|
| | | 11/2023 |
| | | 12/2023 |
| Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade | Ukupno isplaćeno | 5,828.66 € |
| Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade | Ukupno | 3,412.23 € |
| | Dug iz ranijih godina | 0.00 € |
| | Dug iz 20223 | 3,412.23 € |
| OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA | | |
| Ukupan iznos obračunate dospjele naknade | Ukupna naknada za period 01.01. - 30.06.2023. | 5,985.99 € |
| | 01/2023 | 1,995.33 € |
| | 02/2023 | 1,995.33 € |
| | 03/2023 | 1,995.33 € |
| | 04/2023 | 1,995.33 € |
| | 05/2023 | 1,995.33 € |
| | 06/2023 | 1,995.33 € |
| | 07/2023 | |
| | 08/2023 | |
| | 09/2023 | |
| | 10/2023 | |
| | 11/2023 | |
| | 12/2023 | |
| Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade | Ukupno isplaćeno | 16,000.00 € |
| Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade | Ukupno | 27,770.26 € |
| | Dug iz ranijih godina | 15,798.28 € |
| | Dug iz 2023 | 11,971.98 € |

| | | |
|---|---|--------------|
| OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA³⁰ | Godišnja naknada po protokolu | 4,800.00 € |
| NAKNADA REVIZORU | | |
| TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE³¹ | Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti | 1,715.48 € |
| | Troškovi kupovine i prodaje nepokretnosti | 0,00 € |
| POREZI³² | | 0,00 € |
| TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA³³ | | 0,00 € |
| OSTALI TROŠKOVI³⁴ | Naknada društvu za upravljanje | 142,523.64 € |
| | Naknade KHOV | 16,771.98 € |
| | Naknade banci depozitaru | 4,127.52 € |
| | Naknade članovima nadzornog odbora | 4,200.00 € |
| | Troškovi poreza i doprinosa za članove nadzornog odb. | 1,083.18 € |
| | Troškovi prireza za članove nadzornog odbora | 0.00 € |
| | Troškovi platnog prometa | 50.04 € |
| | Troškovi CKDD | 3,848.34 € |
| | Troškovi administrativnih taksi | 0.00 € |
| | Rashodi po osnovu poreza na nepokretnosti | 8,567.38 € |
| | Rashodi po osnovu kamata za zajam | 0.00 € |
| | Troškovi pravnih usluga | 0.00 € |
| | Troškovi kup.i prod. HoV | 1,715.48 € |

³⁰ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 2) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je taksativno navesti naknade za izdavanje dozvole za rad i upis u registar, kao i druge naknade koje se plaćaju Komisiji.

³¹ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 4) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je taksativno navesti troškove, provizije ili takse vezane za sticanje ili prodaju imovine.

³² U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 7) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je navesti poreze koje fond plaća na svoju imovinu i/ili dobit.

³³ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 8) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je navesti troškove objavljivanja izmjena prospekta i drugih obavještenja

³⁴ Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

| | |
|---|----------------|
| UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA | 2,885,580.92 € |
| PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA | 15.08% |

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.

| Ukupni prihodi: | Struktura prihoda: |
|------------------------|--|
| | Realizovani dobiti po osnovu prodaje HOV 930.00 € |
| | Prihodi od kamata po osnovu depozita po vidjenju 0.81 € |
| 194,685.08 € | Nerealizovani dobiti na nekretninama po osnovi svođenja na fer vrijednost 193,754.27 € |
| Ukupni rashodi: | Struktura rashoda: |
| 184,586.90 € | Naknada društvu za upravljanje 142,523.64 € |
| | Naknade članovima nadzornog odbora 4,200.00 € |
| | Troškovi poreza i doprinosa za članove nadzornog odb. 1,083.18 € |
| | Troškovi prireza za članove nadzornog odbora 0.00 € |
| | Naknade banci depozitaru 4,127.52 € |
| | Nakanade eksterne revizije 1,694.00 € |

| | | |
|---|---|-------------|
| | Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti | 16,771.98 € |
| | Troskovi platnog prometa | 50.04 € |
| | Troškovi kupovine I prodaje HoV | 1,715.48 € |
| | Rashodi po osnovu kamata za zajam | 0.00 € |
| | Rashodi po osnovu poreza na nepokretnosti | 8,567.38 € |
| | Troškovi CKDD | 3,848.34 € |
| | Nerealizovani gubici na nekretninama po osnovi svođenja na fer vrijednost | 0.00 € |
| | Rashodi po osnovu zatezних kamata | 5.34 € |
| Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:³⁵ | | |

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O DOGAĐAJIMA KOJI SU BITNO UTICALI NA POSLOVANJE FOND
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.**

I) Informacije o isplati finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda

| | |
|---|---|
| Isplata finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda | Vrsta obaveze: |
| | Ukupan iznos isplaćenih obaveza: |

³⁵ Ova stavka se odnosi na dividende i druge obaveze koje je fond isplatio svojim vlasnicima

| | |
|--|---------------------------------------|
| Fond nije imao navedenih finansinjskih obaveza u izvještajnom periodu. | Preostali dio obaveza: |
| | Datum dospjeća neizmirenih obaveza: |
| | Planirana dinamika izmirenja obaveza: |

II) Informacije o kreditima koje je uzeo fond³⁶

| | |
|--|--|
| Informacije o kreditima ³⁷ UGOVOR O ZAJMU SA ZETAGRADNJA | Ugovor o kreditu od 28.11.2017. godine Anex ugovora od 05.04.2018. |
| | Povjerilac: ZETAGRADNJA DOO Podgorica |
| | Ukupan iznos zaduženja po kreditu: 260,000 EUR |
| <p>Uslovi pod kojima je odobren zajam : Ugovorne strane konstatuju da je Zajmodavac prihvatio zahtjev Zajmoprimca od 23.11.2017. godine, za pozajmicu u iznosu od 2.500.000€, a sve radi ispunjenja obaveza – isplate duga kojeg Zajmoprimac ima prema povjeriocu Heta Asset Resolution AG po ugovoru o poravnanju od 21.11.2017.</p> <p>Predmetnim Ugovorom Zajmodavac se obavezao da preda Zajmoprimcu novčani iznos u visini od 2.500.000€, najkasnije do 30.11.2017. i to jednokratno, isplatom ugovorenog iznosa u cjelini, dok se Zajmoprimac obavezao da primljeni iznos novčanih sredstva vrati Zajmodavcu u roku od 6 (šest) mjeseci od dana isplate i prijema pozajmljenog iznosa, pri čemu su ugovorne strane ugovorile kamatu od 2% na mjesečnom nivou, koja počinje da se teče i obračunava se od dana isplate novca Zajmoprimcu</p> | |

³⁶ Uz obrazac je potrebno dostaviti i Odluke o kreditu i zalozi

³⁷ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

| | | |
|--|--|---|
| | <p>Zajmoprimac može vratiti zajam i prije isteka roka određenog za vraćanje, ali je dužan da o tome obavijesti Zajmodavca pisanim putem.</p> <p>Zajmoprimac se obavezuje da na pozajmljeni iznos novca po ovom Ugovoru, isplati Zajmodavcu godišnju kamatu od 2%, koja se obračunava na mjesečnom nivou.</p> <p>Dana 13.12.2017. Fond je uplatio Zetogradnji 1,200,000 eura I tako obavezu sveo na iznos od 1,300,000 eura.</p> <p>Imajući u vidu činjenicu da preostali iznos od 1.300.000,00 € po predmetnom Ugovoru o zajmu, ZIF Trend kao Zajmoprimac nije bio u mogućnosti da vrati u ugovorenom roku, to je Zajmodavac - "Zetogradnja" DOO, prihvatila zahtjev Zajmoprimca za produženje roka za povraćaj pozajmice, u skladu sa čim su ugovorne strane dana 05.04.2018.g. zaključile Aneks Ugovora o zajmu br.2307 od 28.11.2017.godine, kojim su se saglasile da produže rok za vraćanje pozajmice iz Osnovnog ugovora do 31.12.2019.godine.</p> <p>Aneksom Ugovora od 25.12.2019. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2020.</p> <p>Aneksom Ugovora od 31.12.2020. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2021.</p> <p>Aneksom Ugovora od 31.12.2021. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2022.</p> <p>Dana 22.09.2021. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 270.000,00 eura.</p> <p>Dana 04.10.2021. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 190.000,00 eura</p> <p>Dana 01.11.2021. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 260.000,00 eura tako da na kraju izvjestajnog perioda zaduženje iznosi 580.000,00 eura.</p> <p>Dana 28.02.2023. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 320.000,00 eura tako da na kraju izvjestajnog perioda zaduženje iznosi 260.000,00 eura.</p> | |
| | <p>Obezbjeđenja za isplatu kredita: NEMA OBEZBJEĐENJA</p> | <p>Ugovor o hipoteci br _____ od _____ 20__. godine</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | Ugovor o zalozi akcija br _____ od _____ 20__ . Godine |
| | | Oznaka založene nepokretnosti: |
| | | Oznaka založenih akcija: |
| | | Iznos duga koji se obezbjeđuje hipotekom: |

| | |
|---|--|
| Informacije o kreditima³⁸ UGOVOR O ZAJMU SA PLC MORAČA AD PODGORICA | Ugovor o zajmu od 7.12.2017. godine Aneks Ugovora o zajmu od 26.02.2019. |
| | ZAJMODAVAC: PLC MORAČA AD PODGORICA |
| | Ukupan iznos zaduženja po Ugovoru o zajmu: 1,230,000 EUR |
| | Uslovi pod kojima je odobren zajam: Zajmodavac – PLC Morača prihvatio je zahtjev Zajmoprimca – ZIF Trend-a AD Podgorica od 07.12.2017. godine, za pozajmicu u iznosu od 1.250.000€ (jedan milion dvije stotine pedeset hiljada eura), kako bi Zajmoprimac ispunio svoju obavezu, odnosno kako bi isplatio dio duga kojeg ima prema povjeriocu "Zetogradnji" DOO Podgorica po osnovu Ugovora o zajmu br. 2307 od 28.11.2017. godine. Zajmodavac se obavezao da preda Zajmoprimcu novčani iznos u visini od 1.250.000€ (jedan milion dvije stotine pedeset eura), najkasnije u roku od 10 (deset) dana od dana zaključenja ovog Ugovora, i to jednokratno, isplatom ugovorenog iznosa u cjelini, što je i učinio, a Zajmoprimac se obavezao se da vrati Zajmodavcu istu količinu novca sa ugovorenom kamatom od 3% na mjesečnom nivou, i to u roku od 6 (šest) mjeseci od dana isplate i prijema pozajmljenog iznosa. |

³⁸ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

| | | |
|--|---|--|
| | <p>Zajmoprimac se obavezao da pozajmljena sredstva iskoristi isključivo u svrhu isplate dijela duga kojeg je imao prema Zetagrarnji DOO Podgorica.</p> <p>Imajući u vidu činjenicu da ZIF Trend AD nije bio u mogućnosti da pozajmljeni iznos vrati u ugovorenom roku, to su ugovorne strane dana 26.02.2019. godine zaključile Aneks I predmetnog ugovora o zajmu kojim su se saglasile da rok za povraćaj pozajmice iz Osnovnog ugovora produže do 31.12.2019.godine, konstatujući da je Zajmodavac isplatio Zajmoprimcu iznos pozajmice od 1.230.000,00€, koji iznos se Zajmoprimac i obavezao da vrati. Ostale odredbe Osnovnog ugovora ostale su na snazi i iste se nisu mijenjale. Aneksom II Ugovora od 25.12.2019. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2020. Aneksom Ugovora od 22.12.2020. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2021. Aneksom Ugovora od 31.12.2021. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2022.</p> | |
| | Obezbeđenja za isplatu kredita: | Ugovor o hipoteci br _____ od _____ 20__ . |
| | NEMA OBEZBJEĐENJA | godine |
| | | Ugovor o zalozi akcija br _____ od _____ 20__ . |
| | | Godine |
| | Oznaka založene nepokretnosti: | |
| | Oznaka založenih akcija: | |
| | Iznos duga koji se obezbeđuje hipotekom: | |

III) Informacije o izmjenama Ugovora sa depozitarom

| | |
|---|--|
| Izmjene ili raskid ugovora sa depozitarom: | Datum davanja saglasnosti na izmjene Ugovora: |
|---|--|

IV) Drugi značajni događaji koji su uticali na poslovanje fonda

Drugi značajni događaji:

Izveštaj o sporovima za ZIF TREND AD Podgorica na dan 30.06.2023. godine

1. Parnični postupak P.br.1184/14 kod Privrednog suda Crne Gore;

Tužilac: Primavera Invest doo Podgorica i drugi

Tuženi: 1. ZIF Trend AD i 2. OIF Trend 3.NO ZIF Trend - Pavle Gegaj, predsjednik NO

Radi: poništaj odluka SA od 21.07.2014.godine

Status: aktivan

2. Parnični postupak P.br. 1281/18 kod Privrednog suda Crne Gore

Tužilac: ZIF Trend AD Podgorica

Tuženi: 1. Citadel Group AD Podgorica 2. HTP Trend Korali AD Sutomore

Radi: naplate potraživanja, povraćaj iznosa od 96.289,00€

Status: aktivan

3. Vanparnični postupak Rs br.180/21 kod Osnovnog suda u Beranama;

Predlagač: ZIF Trend AD Podgorica

Protivniki: Miomir Đurišić i drugi

Radi: razvrgnuca suvlasničke zajednice

Status: aktivan

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O SKUPŠTINAMA FONDA³⁹
u periodu od: 01.01.2023. do 30.06.2023.**

| | |
|----------------------------------|--|
| Datum i mjesto održavanja | 20.06.2023. godine, sa početkom u 13:00 časova, u prostorijama upravne zgrade PLC Morača AD Podgorica, ul 8. Marta 55 |
| Dnevni red | <ol style="list-style-type: none"> 1. Donošenje Odluke o usvajanju Godišnjeg finansijskog izvještaja ZIF-a „Trend“ AD Podgorica za 2022. godinu sa Izvještajem nezavisnog revizora 2. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o poslovanju ZIF-a „Trend“ AD Podgorica za 2022. godinu 3. Donošenje Odluke o usvajanju Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicionim fondom „Trend“ AD Podgorica 4. Donošenje Odluke o imenovanju ovlašćenog revizora za reviziju finansijskih iskaza za 2023. godinu 5. Donošenje Odluke o razrješenju članova Nadzornog odbora 6. Donošenje Odluke o izboru članova Nadzornog odbora 7. Donošenje Odluke o usvajanju Politike naknada |
| Zapisnik sa skupštine | |
| Odluke skupštine | |

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)⁴⁰, Izvršnog direktora društva za upravljanje i predsjednika Nadzornog odbora fonda (ili člana Nadzornog odbora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)⁴¹ u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i drugim važećim zakonodavstvom

³⁹ Uz obrazac je potrebno dostaviti saziv, odluke i zapisnik sa skupštine

⁴⁰ Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Odbora direktora nije u mogućnosti istu da potpiše

⁴¹ Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Nadzornog odbora nije u mogućnosti istu da potpiše

Mi, dolje potpisani

1. _____
/Ime i prezime/

Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**

2. _____
/Ime i prezime/

Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora _____

3. Nedeljko Šuškvčević _____
/Ime i prezime/

Izvršni direktor društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**

4. Mesud Delagić _____
/Ime i prezime/

Predsjednik Nadzornog odbora **Zatvorenog investicionog fonda TREND AD Podgorica**

5. _____
/Ime i prezime/

Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora _____

IZJAVLJUJEMO:

1. da smo detaljno upoznati sa odredbama Zakona o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i Pravilima u vezi sa navedenim zakonom a koja je usvojila Komisija za hartije od vrijednosti.

2. da su podaci i činjenice koji su predstavljeni u ovom izvještaju tačni.

3. da ćemo odmah obavijestiti Komisiju u slučaju promjene činjenica, podataka, okolnosti ili lica predstavljenih u izvještaju koji je dostavljen i da ćemo dostaviti potrebna dokumenta i informacije.

Svjesni smo odgovornosti za izjavljivanje netačnih informacija.

1. Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje

/potpis/

2. Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora

/potpis/

3. Izvršni direktor društva za upravljanje

/potpis/

4. Predsjednik Nadzornog odbora fonda

/potpis/

5. Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik

/potpis/

Podgorica, 07.08.2023.

/Mjesto i datum/

