

| Pozicija                                                                                                                                   | Opis, vrijednost ili iznos                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Naziv mirovinskog društva                                                                                                                  | Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima |
| MBS                                                                                                                                        | 01637886                                                                    |
| OIB                                                                                                                                        | 96270502244                                                                 |
| Broj za izvješća                                                                                                                           | 3881                                                                        |
| Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)                                                                                              | Heizelova 70                                                                |
| Telefon i telefax                                                                                                                          | tel: 01/4699-686 fax:01/4699-602                                            |
| E-mail adresa                                                                                                                              | dpirenjak@azfond.hr                                                         |
| Web stranica                                                                                                                               | www.dmf.azfond.hr                                                           |
| Datum upisa u sudski registar (dan, mjesec i godina)                                                                                       | 29.5.2002.                                                                  |
| Ime, prezime predsjednika i članova uprave                                                                                                 | Predsjednik Uprave:                                                         |
|                                                                                                                                            | Saša Novosel                                                                |
|                                                                                                                                            | Članovi uprave:                                                             |
|                                                                                                                                            | 1. Slaven Bošnjak                                                           |
|                                                                                                                                            | 2. _____                                                                    |
| Ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora                                                                                      | 3. _____                                                                    |
|                                                                                                                                            | Predsjednik nadzornog odbora:                                               |
|                                                                                                                                            | Branka Vladetić                                                             |
|                                                                                                                                            | Članovi nadzornog odbora:                                                   |
|                                                                                                                                            | 1. Ivana Jakelić                                                            |
| Pet najvećih dioničara/udjelničara (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu) | 2. Albrecht Duernhoefer                                                     |
|                                                                                                                                            | 3. _____                                                                    |
|                                                                                                                                            | 4. _____                                                                    |
|                                                                                                                                            | 5. _____                                                                    |
|                                                                                                                                            | _____                                                                       |
| Broj zaposlenih                                                                                                                            | 23                                                                          |
| Naziv revizorskog društva koje je revidiralo prethodni godišnji financijski izvještaj i godišnje izvješće                                  | KPMG Croatia d.o.o.                                                         |
| Poslovna banka mirovinskog društva                                                                                                         | 1. Zagrebačka banka d.d.                                                    |
|                                                                                                                                            | 2. _____                                                                    |
|                                                                                                                                            | _____                                                                       |
| Broj računa                                                                                                                                | 1. Redovni račun HR9823600001101593462                                      |
|                                                                                                                                            | 2. Redovni račun _____                                                      |

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv mirovinskog društva: Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 OIB: 96270502244  
 Na datum: 30.06.2018.

( u HRK)

| Konto                        | Pozicije                                                | AOP | 31.12.2017.       | 30.06.2018.       |
|------------------------------|---------------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
|                              | <b>Imovina</b>                                          | 1   |                   |                   |
| 10+13*                       | Novčana sredstva                                        | 2   | 4.323.130         | 5.229.245         |
| 30+31+13*                    | Financijska imovina po fer vrijednosti                  | 3   | 25.243.227        | 24.791.845        |
| 32+13*                       | Financijska imovina po amortiziranom trošku             | 4   | 0                 | 0                 |
| 12                           | Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima | 5   | 4.791.156         | 4.276.343         |
| 11+13+14+15+16+17+18         | Ostala potraživanja                                     | 6   | 117.362           | 370               |
| 01                           | Nekretnine, postrojenja i oprema                        | 7   | 303.755           | 268.152           |
| 00                           | Nematerijalna imovina                                   | 8   | 1.095.877         | 1.020.785         |
| 19x                          | Odgodena porezna imovina                                | 9   | 2.599.148         | 2.599.148         |
| 02+05+06+08+19 (osim 19x)    | Ostala imovina                                          | 10  | 0                 | 0                 |
|                              | <b>UKUPNA IMOVINA (Σ od AOP2 do AOP10)</b>              | 11  | <b>38.473.655</b> | <b>38.185.888</b> |
| 98                           | Izvanbilančni zapisi                                    | 12  |                   |                   |
|                              | <b>KAPITAL I OBVEZE</b>                                 | 13  |                   |                   |
|                              | <b>Kapital i rezerve (Σ od AOP15 do AOP20)</b>          | 14  | <b>19.186.016</b> | <b>20.470.886</b> |
| 90                           | Temeljni kapital                                        | 15  | 15.000.000        | 15.000.000        |
| 91+92+94                     | Rezerve kapitala                                        | 16  | 0                 | 0                 |
| 93x                          | Rezerve fer vrijednosti                                 | 17  | 0                 | 0                 |
| 93y                          | Ostale revalorizacijske rezerve                         | 18  | 0                 | 0                 |
| 950+951                      | Zadržana dobit ili preneseni gubitak                    | 19  | 0                 | 0                 |
| 952+953                      | Dobit ili gubitak tekuće godine                         | 20  | 4.186.016         | 5.470.886         |
|                              | <b>Obveze (Σ AOP22 do AOP25)</b>                        | 21  | <b>19.287.639</b> | <b>17.715.002</b> |
| 20                           | Obveze s osnova upravljanja fondovima                   | 22  | 3.682.695         | 1.934.311         |
| 21                           | Financijske obveze                                      | 23  | 0                 | 0                 |
| 24+25+26+27+28+29 (osim 29x) | Ostale obveze                                           | 24  | 797.141           | 1.416.670         |
| 29x                          | Odgodene porezne obveze                                 | 25  | 14.807.803        | 14.364.021        |
|                              | <b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE (AOP14+AOP21)</b>           | 26  | <b>38.473.655</b> | <b>38.185.888</b> |
| 99                           | Izvanbilančni zapisi                                    | 27  |                   |                   |

Allianz ZB d.o.o.  
 društvo za upravljanje  
 dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 ZAGREB

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Mirovinsko društvo: Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 OIB: 96270502244  
 Za razdoblje: 01.01.-30.06.2018.

(u HRK)

| Konto                   | Pozicije                                                                                            | AOP | 01.01.2017-<br>30.06.2017. | 01.01.2018-<br>30.06.2018. |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------|----------------------------|
|                         | Prihodi od upravljanja fondom (Σ od AOP 29 do AOP32)                                                | 28  | 24.021.610                 | 24.994.939                 |
| 701                     | Naknada za upravljanje                                                                              | 29  | 20.348.949                 | 21.575.037                 |
| 700                     | Ulazna naknada                                                                                      | 30  | 3.666.183                  | 3.418.948                  |
| 702                     | Naknada za izlaz                                                                                    | 31  | 6.478                      | 954                        |
| 703                     | Naknada za uspješnost                                                                               | 32  | 0                          | 0                          |
|                         | Rashodi od upravljanja fondom (Σ od AOP 34 do AOP37)                                                | 33  | -12.540.738                | -12.754.394                |
| -640                    | Transakcijski troškovi                                                                              | 34  | -21.308                    | -21.292                    |
| -643                    | Troškovi promidžbe                                                                                  | 35  | -504.045                   | -321.307                   |
| -642                    | Troškovi prodajnih zastupnika                                                                       | 36  | -11.357.016                | -11.615.984                |
| -641-649                | Ostali troškovi od upravljanja fondom                                                               | 37  | -658.369                   | -795.811                   |
|                         | Neto rezultat od upravljanja fondom (AOP28-AOP33)                                                   | 38  | 11.480.872                 | 12.240.545                 |
| -60-61-62-63            | Opći administrativni troškovi poslovanja                                                            | 39  | -6.110.416                 | -5.502.935                 |
|                         | Neto financijski rezultat (Σ od AOP41 do AOP44)                                                     | 40  | 130.720                    | 103.649                    |
| 71-680                  | Neto prihod od kamata                                                                               | 41  | 268.520                    | 554.749                    |
| 72-681                  | Neto tečajne razlike                                                                                | 42  | 0                          | 0                          |
| 732-662                 | Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke                                | 43  | 0                          | 0                          |
| 730+731+739-660-661-669 | Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente                                      | 44  | -137.800                   | -451.100                   |
| 75+76+77-65-67-69       | Ostali prihodi i rashodi                                                                            | 45  | 558                        | -169.447                   |
|                         | Ukupni prihodi                                                                                      | 46  | 24.152.888                 | 24.929.141                 |
|                         |                                                                                                     |     | -18.651.154                | -18.257.329                |
|                         | Ukupni rashodi                                                                                      | 47  |                            |                            |
|                         | Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja (AOP38+AOP39+AOP40+AOP45)                        | 48  | 5.501.734                  | 6.671.812                  |
|                         | Porez na dobit                                                                                      | 49  | -990.312                   | -1.200.926                 |
|                         | Dobit ili gubitak (AOP48-AOP49)                                                                     | 50  | 4.511.422                  | 5.470.886                  |
|                         | Ostala sveobuhvatna dobit (AOP52+AOP57)                                                             | 51  | 0                          | 0                          |
|                         | Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (Σ od AOP53 do AOP56)                | 52  | 0                          | 0                          |
|                         | Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina         | 53  | 0                          | 0                          |
|                         | Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata                                                    | 54  | 0                          | 0                          |
|                         | Promjene na ostalim stavkama koje neće biti klasificirane u račun dobiti i gubitka                  | 55  | 0                          | 0                          |
|                         | Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane                              | 56  | 0                          | 0                          |
|                         | Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP58+AOP61+AOP64)                  | 57  | 0                          | 0                          |
|                         | Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP65+AOP66)                       | 58  | 0                          | 0                          |
|                         | - nerealizirani dobici/gubici                                                                       | 59  | 0                          | 0                          |
|                         | - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)                                    | 60  | 0                          | 0                          |
|                         | Promjena na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka: (AOP68+AOP69) | 61  | 0                          | 0                          |
|                         | - dobici/gubici                                                                                     | 62  | 0                          | 0                          |
|                         | - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)                                    | 63  | 0                          | 0                          |
|                         | Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka     | 64  | 0                          | 0                          |
|                         | Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP50+AOP51)                                                             | 65  | 4.511.422                  | 5.470.886                  |

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Mirovinsko društvo: Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima

OIB: 96270502244

Za razdoblje: 01.01.-30.06.2018.

(u HRK)

| Pozicija                                                                                     | AOP | 01.01.2017-30.06.2017. | 01.01.2018-30.06.2018. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------|------------------------|
| <b>Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti (<math>\Sigma</math> AOP67 do AOP75)</b>      | 66  | <b>6.453.514</b>       | <b>4.592.356</b>       |
| Primici od naknade za upravljanje fondovima                                                  | 67  | 20.369.238             | 21.614.431             |
| Ostali primici od fondova                                                                    | 68  | 5.208.364              | 4.767.539              |
| Izdaci s osnove upravljanja mirovinskim fondovima                                            | 69  | -13.851.088            | -14.918.871            |
| Novac isplaćen dobavljačima                                                                  | 70  | -1.991.393             | -1.650.753             |
| Novac isplaćen zaposlenicima                                                                 | 71  | -2.758.447             | -4.504.892             |
| Izdaci za kamate                                                                             | 72  | -138                   | -11                    |
| Izdaci za porez                                                                              | 73  | 0                      | -398.321               |
| Ostali primici iz poslovnih aktivnosti                                                       | 74  | 1.506                  | 1.807                  |
| Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti                                                        | 75  | -524.528               | -318.573               |
| <b>Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti (<math>\Sigma</math> AOP77 do AOP86)</b> | 76  | <b>12.376.606</b>      | <b>499.775</b>         |
| Primici od prodaje financijskih instrumenata                                                 | 77  | 12.759.469             | 0                      |
| Izdaci od kupnje financijskih instrumenata                                                   | 78  | 0                      | 0                      |
| Primici od kamata                                                                            | 79  | 275.636                | 555.420                |
| Primici od dividendi                                                                         | 80  | 0                      | 0                      |
| Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente                         | 81  | 0                      | 0                      |
| Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata                         | 82  | 0                      | 0                      |
| Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine                     | 83  | -658.499               | -55.655                |
| Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine                   | 84  | 0                      | 10                     |
| Ostali primici iz investicijskih aktivnosti                                                  | 85  | 0                      | 0                      |
| Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti                                                   | 86  | 0                      | 0                      |
| <b>Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti (<math>\Sigma</math> AOP88 do AOP96)</b>   | 87  | <b>-4.253.763</b>      | <b>-4.186.016</b>      |
| Uplate vlasnika društva                                                                      | 88  | 0                      | 0                      |
| Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela                                              | 89  | 0                      | 0                      |
| Isplata dividende ili udjela u dobiti                                                        | 90  | -4.253.763             | -4.186.016             |
| Primici od kredita                                                                           | 91  | 0                      | 0                      |
| Izdaci za otplatu primljenih kredita                                                         | 92  | 0                      | 0                      |
| Primici po izdanim financijskim instrumentima                                                | 93  | 0                      | 0                      |
| Izdaci po izdanim financijskim instrumentima                                                 | 94  | 0                      | 0                      |
| Ostali primici iz financijskih aktivnosti                                                    | 95  | 0                      | 0                      |
| Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti                                                     | 96  | 0                      | 0                      |
| <b>Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>                                                 | 97  | <b>0</b>               | <b>0</b>               |
| <b>Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava (AOP66+AOP76+AOP87+AOP97)</b>                 | 98  | <b>14.576.357</b>      | <b>906.115</b>         |
| <b>Novac na početku razdoblja</b>                                                            | 99  | <b>5.090.989</b>       | <b>4.323.130</b>       |
| <b>Novac na kraju razdoblja (AOP98+AOP99)</b>                                                | 100 | <b>19.667.346</b>      | <b>5.229.245</b>       |

Izveštaj o promjenama kapitala

Mirovinsko društvo: Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 OIB: 96270502244  
 Za razdoblje: 01.01.-30.06.2018.

(u HRK)

| Kapital i rezerve                                                                            |                  | Raspodjeljivo vlasnicima matice |                         |                                 |                                      |                                             | Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa | Ukupno kapital i rezerve |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| Pozicija                                                                                     | Temeljni kapital | Rezerve kapitala                | Rezerve fer vrijednosti | Ostale revalorizacijske rezerve | Zadržana dobit ili preneseni gubitak | Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja) |                                                     |                          |
| Stanje 01.01.2017.                                                                           | 15.000.000       | 0                               | 0                       | 0                               | 4.253.763                            | 0                                           | 0                                                   | 19.253.763               |
| Promjene računovodstvenih politika                                                           | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja                                                       | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Stanje 01.01.2017. (prepravljeno)                                                            | 15.000.000       | 0                               | 0                       | 0                               | 4.253.763                            | 0                                           | 0                                                   | 19.253.763               |
| Dobit ili gubitak razdoblja                                                                  | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 4.186.016                                   | 0                                                   | 4.186.016                |
| Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata                                           | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente                                 | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnone, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina) | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala                                                         | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi                         | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)   | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 4.186.016                                   | 0                                                   | 4.186.016                |
| Povećanje/smanjenje upisanog kapitala                                                        | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ostale uplate vlasnika                                                                       | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Isplata udjela u dobiti                                                                      | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | -4.253.763                           | 0                                           | 0                                                   | -4.253.763               |
| Ostale raspodjele vlasnicima                                                                 | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Stanje na 31.12.2017.                                                                        | 15.000.000       | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 19.186.016               |
| Stanje 01.01.2018.                                                                           | 15.000.000       | 0                               | 0                       | 0                               | 4.186.016                            | 0                                           | 0                                                   | 19.186.016               |
| Promjene računovodstvenih politika                                                           | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja                                                       | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Stanje 01.01.2018. (prepravljeno)                                                            | 15.000.000       | 0                               | 0                       | 0                               | 4.186.016                            | 0                                           | 0                                                   | 19.186.016               |
| Dobit ili gubitak razdoblja                                                                  | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 5.470.886                                   | 0                                                   | 5.470.886                |
| Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata                                           | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente                                 | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnone, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina) | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala                                                         | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi                         | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)                  | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 5.470.886                                   | 0                                                   | 5.470.886                |
| Povećanje/smanjenje upisanog kapitala                                                        | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ostale uplate vlasnika                                                                       | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Isplata udjela u dobiti                                                                      | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 0                                           | 0                                                   | 0                        |
| Ostale raspodjele vlasnicima                                                                 | 0                | 0                               | 0                       | 0                               | -4.186.016                           | 0                                           | 0                                                   | -4.186.016               |
| Stanje na 30.06.2018.                                                                        | 15.000.000       | 0                               | 0                       | 0                               | 0                                    | 5.470.886                                   | 0                                                   | 20.470.886               |

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Mirovinsko društvo:** Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima

**OIB:** 96270502244

**Za razdoblje:** 01.01.-30.06.2018.

|                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:                                                                                         |
| a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),                                                      |
| b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tijeku i izvještaju o promjenama kapitala,                                             |
| c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih. |

U razdoblju od 1. siječnja do 30. lipnja nije bilo promjena računovodstvenih politika.

Datum izvještaja: 27.08.2018.

Ovlaštena osoba društva:

**Allianz ZB d.o.o.**

društvo za upravljanje  
dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
ZAGREB