

**INFORMACIJE O IDENTIFICIRANOM SUKOBU INTERESA, OSTVARIVANJU  
STRATEGIJE I CILJEVA ULAGANJA U SKLADU S ČLANKOM 126. STAVKOM 6.  
ZAKONA O OBVEZNYM MIROVINSKIM FONDOVIMA**

**LUKA RIJEKA d.d. (LKRI-R-A)**

**1. Informacije o identificiranom sukobu interesa**

Društvo nije identificiralo nikakav sukob interesa u odnosu na ovo ulaganje.

**2. Ostvarivanje strategije ulaganja**

U odnosu na definiranu Strategiju ulaganja u dionice Izdavatelja:

Tijekom 2017. godine dovršena je prva faza kapitalnih ulaganja (projekt Škrljevo) za što su sredstva prikupljena dokapitalizacijom iz 2015. godine. U rujnu 2017. godine potpisan je međudioničarski sporazum o suradnji između Društva, Erste Plavih mirovinskih fondova, kao institucionalnih investitora i društva OT Logistics s ciljem daljnjeg razvoja Izdavatelja. Društvo je za račun fondova pod upravljanjem tijekom 2017. godine stjecalo dionice Izdavatelja na sekundarnom tržištu.

**3. Ostvarivanje ciljeva ulaganja**

Ciljevi ulaganja u dionice Izdavatelja su ostvarivanje održivog dugoročnog porasta vrijednosti imovine za članove AZ obveznih mirovinskih fondova, u skladu s temeljnim načelima, strategijom ulaganja i investicijskim ciljem, kako je definirano Statutom pojedinog fonda pod upravljanjem Društva, te ostvarivanje održivog dugoročnog prinosa za članove AZ obveznih mirovinskih fondova, većeg od prinosa na alternativne investicije sa sličnom razinom rizika. Obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj je u 2017. godini ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su prihodi od prodaje u iznosu 156 milijuna kuna, 8% viši u odnosu na prethodnu godinu, EBITDA je iznosila 7,5 milijuna kuna, što je značajan porast u odnosu na rezultat iz 2016. godine prilagođen za jednokratne stavke, EBIT je bio negativan i iznosio -3,1 milijuna kuna (2016: -3 milijuna kuna), ostvarena je neto dobit u iznosu 6 milijuna kuna, što je na razini ostvarene neto dobiti u 2016. godini, ali značajno iznad neto dobiti iz 2016. godine prilagođene za jednokratne stavke, te je ostvaren povrat na kapital od 0,8% (2016: 0,8%). Obzirom da Društvo planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni poslovni rezultati za 2017. godinu djelomično su u skladu sa ciljem ulaganja. Dionice Izdavatelja su tijekom 2017. godine ostvarile prinos od 2%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (Crobex) pala 8%. U razdoblju od dana prelaska praga<sup>1</sup> do kraja 2017. godine, cijena dionice izdavatelja porasla je 22% (pala 1%), dok je vrijednost benchmarka (Crobex) u istom periodu porasla 2%. Budući da Društvo planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni prinos od ulaganja u dionice Izdavatelja u 2017. godini koji je iznad prinosa tržišnog indeksa u skladu je sa ciljem ulaganja.

<sup>1</sup> Dan prelaska praga je 11.08.2015., odnosno dan u kojem su Fondovi pod upravljanjem Društva stekli izloženost preko 10% u dionicama LKRI-R-A. Cijena po kojoj je izvršena dokapitalizacija (kojom je ostvaren prelazak praga) je 40 HRK po dionici (promjena do kraja 2017. godine +22%), dok je tržišna cijena dionice LKRI-R-A na dan 11.08.2015. bila 49,64 HRK po dionici (promjena do kraja 2017. godine -1%).