

Ciljevi, strategija ulaganja, rokovi za praćenje njene realizacije i izlazna strategija

za investiciju preko 10% vlasničkog udjela u dionice

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

U skladu sa člankom 126., st. 5., t. 2. Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (u daljnjem tekstu: ZOMF) Allianz ZB d.o.o., društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima (u daljnjem tekstu: Društvo), donosi sljedeće zaključke:

1. Ciljevi ulaganja

Ciljevi ulaganja u dionice LKRI-R-A (u daljnjem tekstu: Izdavatelj) su:

- Ostvarivanje održivog dugoročnog porasta vrijednosti imovine za članove AZ obveznih mirovinskih fondova, u skladu sa temeljnim načelima, strategijom ulaganja i investicijskim ciljem, kako je definirano Statutom pojedinog fonda pod upravljanjem Društva.
- Ostvarivanje održivog dugoročnog prinosa za članove AZ obveznih mirovinskih fondova, većeg od prinosa na alternativne investicije sa sličnom razinom rizika.
- Kompanija djeluje u Republici Hrvatskoj, u sektoru infrastrukture i prometa, za koji Društvo vjeruje da posjeduje značajne kompetitivne prednosti. Ukupna izloženost fondova pod upravljanjem Društva u izdavatelje iz infrastrukturno - prometnog sektora u Hrvatskoj je relativno niska. Ulaganjem u dionice Izdavatelja, Društvo će povećati diverzificiranost portfelja.
- Održivi dugoročni porast vrijednosti imovine svih dioničara je jedino moguć ukoliko je Izdavatelj usmjeren prema kontinuiranom uvećavanju povrata na ukupno uloženi kapital u društvo, a pri tome uzima u obzir odnose prema svim svojim dionicima, uključujući zaposlenike, klijente, dobavljače, lokalnu zajednicu i društvo u cjelini.

2. Strategija ulaganja

- Imajući na umu relativno nisku likvidnost dionice Izdavatelja, Društvo smatra da je najprimjerenija strategija ulaganja kroz dokapitalizaciju Izdavatelja.
- Dokapitalizacijom će Izdavatelj biti u mogućnosti sniziti troškove zaduženja, povećati profitabilnost te stvoriti pretpostavke za realizaciju planiranih kapitalnih ulaganja.
- Društvo smatra da će kroz pružanje novog kapitala Izdavatelju omogućiti sredstva za daljnji organski rast.
- Također, ovisno o uvjetima, Društvo je spremno razmotriti i direktnu kupovinu dionica od postojećih dioničara Izdavatelja.

- Kroz aktivnu politiku korporativnog upravljanja (detaljno opisanu u dokumentu: Pravila korporativnog upravljanja i postupanja prema Izdavatelju), cilj je unaprijediti poslovne procese unutar Izdavatelja i povećati njegovu održivu razinu profitabilnosti, uz istovremeno smanjivanje rizika poslovanja.
- Društvo će ustrajati na uspostavi održive dividendne politike (sukladno Pravilima korporativnog upravljanja i postupanja prema Izdavatelju).
- Izdavatelj planira prijeći iz Redovitog u Službeno tržište Zagrebačke burze čime će se povećati transparentnost poslovanja Izdavatelja
- Društvo planira imati predstavnika u NO Izdavatelja te na taj način dodatno utjecati na poboljšanje korporativnog upravljanja unutar Izdavatelja, kao i na poboljšanje rezultata poslovanja.

3. Rokovi i praćenje realizacije strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva

- Društvo će pratiti realizaciju strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva na godišnjoj razini.
- Poslovanje Izdavatelja će biti praćeno u skladu sa internom procedurom Društva. Odjel Analize će nakon objave godišnjih, konsolidiranih i revidiranih financijskih izvještaja izraditi obuhvatnu, godišnju analizu Izdavatelja.
- Također, Društvo će nakon objave kvartalnih i konsolidiranih financijskih izvještaja, izraditi adekvatnu analizu poslovanja Izdavatelja, te minimalno jednom kvartalno, a po potrebi i češće, održati sastanak s Upravom Izdavatelja.
- Društvo će sukladno zakonskim odredbama, objaviti i redovito ažurirati informacije o realizaciji strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva ulaganja.

4. Izlazna strategija

- U skladu sa temeljnim načelima ulaganja AZ obveznih mirovinskih fondova, Društvo planira biti dugoročan investitor u Izdavatelju te ne namjerava izlaziti iz vlasništva u doglednoj budućnosti.
- Međutim, bez obzira na duljinu investicijskog horizonta, Društvo će kontinuirano pratiti uspješnost ostvarivanja strategije i ciljeva ulaganja te je moguće da će doći do prodaje predmetnih vlasničkih vrijednosnih papira ukoliko: (i) interna analiza Društva ukazuje na značajnu razliku između tržišne vrijednosti i procijenjene fer vrijednosti dionica Izdavatelja, (ii) je nastupila značajna promjena poslovnog okruženja Izdavatelja što je nepovratno narušilo prirodnu razinu profitabilnosti poslovanja, (iii) došlo do značajnog pogoršanja standarda korporativnog upravljanja i (iv) dođe do objave javne ponude za vrijednosne papire Izdavatelja.
- Do prodaje predmetnih vlasničkih papira može doći kroz (i) redovnu trgovinu na uređenom tržištu, (ii) prodaju potencijalnom strateškom ulagatelju ili (iii) prodaju nekom od postojećih značajnih dioničara