

**INFORMACIJE O IDENTIFICIRANOM SUKOBU INTERESA, OSTVARIVANJU
STRATEGIJE I CILJEVA ULAGANJA U SKLADU S ČLANKOM 126. STAVKOM 5.
ZAKONA O OBVEZNYM MIROVINSKIM FONDOVIMA**

ILIRIJA d.d. (ILRA-R-A)

1. Informacije o identificiranom sukobu interesa

Društvo je temeljem javno dostupnih informacija izvršilo analizu prepoznavanja, upravljanja i praćenja sukoba interesa. Sukladno rezultatima provedene analize Društvo nije identificiralo sukob interesa u odnosu na ovo ulaganje.

2. Ostvarivanje strategije ulaganja

Društvo je u promatranom razdoblju na sekundarnom tržištu bilo aktivno i na strani stjecanja i na strani otpuštanja dionica Izdavatelja. Aktivnosti su ovisile o strategiji ulaganja i izloženosti pojedinog fonda, kako prema Izdavatelju, tako i prema turističkom sektoru općenito. Zbirno gledajući, razina izloženosti prema Izdavatelju je povećana. Predstavnik Društva sudjelovao je u radu glavne skupštine Izdavatelja u svibnju 2019. godine na kojoj je između ostalog donesena odluka o isplati dividende u iznosu od 3,50 HRK po dionici (prinos od 1,8% na cijenu dionice s kraja 2019. godine).

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 2019. godini ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu 164 milijuna HRK, što je povećanje od 5% u odnosu na prethodnu godinu, EBITDA je smanjena za 6% na godišnjoj razini i iznosila je 50 milijuna HRK, EBIT je smanjen za 10% i iznosio je 36 milijuna HRK, te je ostvarena je neto dobit u iznosu 31 milijun HRK, što je povećanje za 3% u odnosu na 2018. godinu. Izdavatelj je ostvario povrat na kapital od 8,9%. Ostvareni poslovni rezultati za 2019. godinu u skladu su s navedenim ciljem ulaganja.

Cijena dionica Izdavatelja je tijekom 2019. godine ostvarila prinos od 13%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (CROBEXtr) porasla 20%. U razdoblju od dana prelaska praga¹ do kraja 2019. godine, cijena dionice Izdavatelja porasla je 81% (porasla 51%), dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) u istom periodu porasla 31%. Iako Društvo planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni prinos od ulaganja u dionice Izdavatelja u 2019. godini nije u skladu s navedenim ciljem ulaganja.

¹ Dan prelaska praga je 28.10.2015., odnosno dan u kojem su Fondovi pod upravljanjem Društva stekli izloženost preko 10% u dionicama ILRA-R-A. Cijena po kojoj je izvršena dokapitalizacija (kojom je ostvaren prelazak praga), prilagođena za utjecaj podjele dionica, je 109,38 HRK po dionici (promjena do kraja 2019. godine 81%), dok je tržišna cijena dionice ILRA na dan 28.10.2015., prilagođena za utjecaj podjele dionica, bila 131,25 HRK po dionici (promjena do kraja 2019. godine 51%).