

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

LUKA RIJEKA d.d. (LKRI-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

U odnosu na definiranu Strategiju ulaganja u dionice Izdavatelja, Društvo u proteklom razdoblju nije bilo aktivno ni na strani stjecanja ni na strani otpuštanja dionica Izdavatelja čime je razina izloženosti ostala nepromijenjena. Predstavnik Društva sudjelovao je u radu glavne skupštine Izdavatelja u kolovozu 2019. godine.

3. Ostvarivanje ciljeva ulaganja

Ciljevi ulaganja u dionice Izdavatelja su ostvarivanje održivog dugoročnog porasta vrijednosti imovine za članove AZ 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 mirovinskih fondova, većeg od prinosa na alternativne investicije sa sličnom razinom rizika.

S obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj je u 2019. godini ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu 160 milijuna HRK, što je povećanje od 2% u odnosu na prethodnu godinu, EBITDA je iznosila je 12 milijuna HRK što predstavlja veliki rast s obzirom na negativnu EBITDU u 2018. godini (2018: gubitak od 20 milijuna HRK), gubitak na EBIT razini je smanjen na iznos od 10 milijuna HRK (2018: gubitak od 37 milijuna HRK), te je ostvaren neto gubitak u iznosu 16 milijuna HRK (2018: neto gubitak u iznosu od 43 milijuna HRK). Ostvaren neto gubitak Izdavatelja u 2019. godini doveo je do negativnog povrata na kapital od -4%.

Cijena dionica Izdavatelja je tijekom 2019. godine ostvarila prinos od 9%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (CROBEXtr) porasla 20%. U razdoblju od dana prelaska praga¹ do kraja 2019. godine, cijena dionice Izdavatelja porasla je 11% (pala 11%), dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) u istom periodu porasla 26%.

Zaključno, iako Društvo planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni poslovni rezultat za 2019. godinu i ostvareni prinos od ulaganja u dionice Izdavatelja u 2019. godini nisu u skladu s navedenim ciljem ulaganja.

¹ 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 2019. godine +11%), dok je tržišna cijena dionice LKRI na dan 11.08.2015. bila 49,64 HRK po dionici (promjena do kraja 2019. godine -11%).