

**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, a koji bi mogao naštetiti članovima mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva.

2. Ostvarivanje strategije ulaganja

Društvo je u promatranom razdoblju na sekundarnom tržištu bilo aktivno na strani stjecanja dionica Izdavatelja. Zbirno gledajući, razina izloženosti prema Izdavatelju je povećana. Predstavnici Društva sudjelovali su u radu glavne skupštine Izdavatelja u travnju i rujnu 2021. godine. Društvo je glasovalo za predložene odluke glavne skupštine.

3. Ostvarivanje ciljeva ulaganja

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

Obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj je u Covid-18 pandemijom obilježenoj 2020. godini ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu 98 milijuna HRK, što je smanjenje 42% u odnosu na prethodnu godinu, EBITDA je smanjena za 62% na godišnjoj razini i iznosila je 19 milijuna HRK, EBIT je smanjen za 83% i iznosio je 6 milijuna HRK, te je ostvarena je neto dobit u iznosu 2 milijuna HRK, u odnosu na 32 milijuna HRK u 2019. Izdavatelj je ostvario povrat na kapital od 0,3%. Ostvareni poslovni rezultati za 2020. godinu nisu u skladu su s navedenim ciljem ulaganja.

U prvih devet mjeseci 2021. godine prema nerevidiranim podacima Izdavatelj je ostvario sljedeće poslovne rezultate: nakon COVID-19 pandemijom obilježene prošle godine ove godine poslovni prihodi zabilježili su rast od 32% na 122 milijuna HRK (9M2020: 82 milijuna HRK) dok je EBITDA porasla za 79% na 59 milijuna HRK. Izdavatelj je zabilježio pozitivan rezultat na EBIT razini od 48 milijuna HRK u 9M2021, naspram 25 milijuna HRK u istom razdoblju prethodne godine. Neto dobit se udvostručila u odnosu na prošlu godinu te za prvih devet mjeseci iznosi 45 milijuna HRK. Cijena dionica Izdavatelja je tijekom 2020. godine ostvarila pad od 35%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (CROBEXtr) smanjila 13%. U razdoblju od dana prelaska praga¹ do kraja 2020. godine, cijena dionice Izdavatelja porasla je 1%, dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) u istom periodu porasla 15%. Iako Društvo

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%).

planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni prinos od ulaganja u dionice Izdavatelja u 2020. godini je ispod očekivanih razina navedenim u ciljevima ulaganja.