

**INFORMACIJE O IDENTIFICIRANOM SUKOBU INTERESA, OSTVARIVANJU  
STRATEGIJE I CILJEVA ULAGANJA U SKLADU S ČLANKOM 126. STAVKOM 5.  
ZAKONA O OBVEZNYM 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, a koji bi mogao naštetiti članovima mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva.

**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 2021. godine. Društvo je glasovalo za sve predložene odluke glavne skupštine.

**3. Ostvarivanje ciljeva ulaganja**

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

S obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj je u 2020. godini ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu 147 milijuna HRK, što je skoro pa identično 148 milijuna HRK ostvarenih u 2019. EBITDA je iznosila 12 milijuna HRK što predstavlja rast od 47% u odnosu na 2019. godinu, gubitak na EBIT razini je smanjen na iznos od 4 milijuna HRK (2019: gubitak od 10 milijuna HRK), te je ostvaren neto gubitak u iznosu 3 milijuna HRK (2019: neto gubitak u iznosu od 16 milijuna HRK). Ostvaren neto gubitak Izdavatelja u 2020. godini doveo je do negativnog povrata na kapital od -0,8%.

U prvih devet mjeseci 2021. godine prema nerevidiranim podacima Izdavatelj je ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 121 milijuna HRK (9M2020: 120 milijuna HRK), EBITDA je iznosila 6 milijuna HRK (9M2020: 16 milijuna HRK), dok je EBIT gubitak iznosio 8 milijuna HRK (9M2020: 0 milijuna kuna), a neto dobit je iznosila 2 milijuna HRK (9M2020: 8 milijuna HRK).

Cijena dionica Izdavatelja je tijekom 2020. godine ostvarila pad od 36%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (CROBEX) pala 13%. U razdoblju od dana prelaska praga<sup>1</sup> do kraja 2020. godine, cijena dionice Izdavatelja se smanjila 43%, dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) u istom periodu porasla 11%.

Zaključno, iako Društvo planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni poslovni rezultat za 2020. godinu i ostvareni prinos od ulaganja u dionice Izdavatelja u 2020. godini su ispod očekivanih razina obzirom na navedene ciljeve 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 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%).