

**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. Ukupni volumen nije bio značajan tako da zbirno gledajući, razina izloženosti prema Izdavatelju nije značajnije povećana. Predstavnik Društva sudjelovao je u radu glavne skupštine Izdavatelja u travnju 2022. 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 prema posljednjim revidiranim financijskim izvještajima za 2021. godinu ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu 134 milijuna HRK, što je rast od 38% u odnosu na prethodnu godinu (2020.: 98 milijuna HRK). Na EBITDA razini Izdavatelj je ostvario dobit od 48 milijuna HRK što je rast od 128% u odnosu na prethodnu godinu. Na EBIT razini Izdavatelj je ostvario znatno bolji rezultat u odnosu na prethodnu godinu, EBIT iznosi 29 milijun HRK (2020: 6 milijuna HRK). Izdavatelj je ostvario neto dobit od 22 milijuna HRK (2020: 1 milijun HRK). Povrat na kapital iznosi 6%.

U prvih šest mjeseci 2022. godine prema nerevidiranim podacima Izdavatelj je ostvario sljedeće poslovne rezultate: poslovni prihodi porasli su 29% na 69 milijuna HRK (6M2021: 53 milijuna HRK) dok je EBITDA porasla za 6% na 22 milijuna HRK. Na EBIT razini Izdavatelj je zabilježio dobit od 13 milijuna HRK, što je 4% niži rezultat u odnosu na usporedno razdoblje prethodne godine. Neto dobit se smanjila po istoj stopi kao i EBIT te je iznosila 11 milijuna HRK (6M2021: 12 milijuna HRK).

Cijena dionica Izdavatelja je tijekom 2021. godine ostvarila neznatan rast od 0,1%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (CROBEXtr) porasla 22%. U razdoblju od dana prelaska praga¹ do kraja 2021.

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 2021. godine 65%), 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 2021. godine 46%).

godine, cijena dionice Izdavatelja porasla je 65% (prilagođeno za dividende isplaćene u navedenom razdoblju, porast iznosi 75%), dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) u istom periodu porasla 40%. Iako Društvo planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni prinos od ulaganja u dionice Izdavatelja u 2021. godini je ispod očekivanih razina te nije u skladu sa navedenim ciljem ulaganja.