

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

IMPERIAL RIVIERA d.d. (HIMR-R-A)

1. Informacije o identificiranom sukobu interesa

Temeljem redovite polugodišnje analize prepoznavanja, praćenja i upravljanja sukobom interesa, kao i ranije provedenim polugodišnjim i ad hoc analizama utvrđeno je da postoje poslovni odnosi u smislu kreditnog poslovanja između Izdavatelja i imatelja poslovnog udjela Društva - Zagrebačke banke d.d., ali je također utvrđeno, sukladno rezultatima provedenih analiza, da Društvo nije identificiralo sukob interesa koji bi mogao biti na štetu članova mirovinskih fondova kojima upravlja Društvo, a sve u odnosu na provedena ulaganja. U odnosu na promatrano izvještajno razdoblje, zaključno s 30. lipnja 2024. godine nisu utvrđene okolnosti koje bi upućivale na nove poslovne odnose sa Zagrebačkom bankom d.d. ili društvom Allianz Hrvatska d.d. odnosno povezanim osobama Društva. Provjerom članova Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja kroz sudski registar nije utvrđen odnos povezanosti između Izdavatelja i Društva, relevantnih osoba Društva te povezanih osoba Društva (u smislu pripadanja grupi). Provjera zlouporabe položaja nije utvrdila okolnosti koje bi upućivale na sukob interesa. Provjera zlouporabe povlaštenih informacija nije utvrdila okolnosti koje bi upućivale na sukob interesa. Provjera sukoba interesa između mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva nije utvrdila okolnosti koje bi upućivale na sukob interesa. Društvo je pri stjecanju dionica Izdavatelja postupalo sukladno odredbama Politike i procedure zadavanja naloga, postizanja najpovoljnijeg ishoda i fer izvršenja transakcija koja jasno utvrđuje način stjecanja odnosno alokaciju između mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva. Obzirom na navedeno, a temeljem provedene sveobuhvatne analize sukoba interesa Društvo nije identificiralo sukob interesa u odnosu na Izdavatelja, a koji bi mogao naštetiti članovima AZ mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva.

2. Ostvarivanje strategije ulaganja

U odnosu na definiranu Strategiju ulaganja u dionice Izdavatelja, Društvo je za račun mirovinskih fondova pod upravljanjem i tijekom 2023. godine, kao i u prvih 9 mjeseci 2024. godine, bilo aktivno na sekundarnom tržištu na strani stjecanja pri čemu je udio u Izdavatelju blago podignut. Glavna skupština Izdavatelja održana je u travnju 2024. godine na kojoj je sudjelovao predstavnik mirovinskih fondova te glasao za sve predložene odluke glavne skupštine. Na skupštini je, između ostalog, donesena odluka o isplati dividende u iznosu od 4,63 EUR po dionici (prinos od 4,5% na tržišnu cijenu dionice s 30.09.2024.).

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.

Obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj je prema posljednjim revidiranim financijskim izvještajima za 2023. godinu ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 93,8 milijuna EUR, što je rast od 20% u odnosu na prethodnu godinu. Ostvarena je EBITDA u iznosu od 26,7 milijuna EUR u odnosu na 19,7 milijuna EUR prethodne godine. EBIT je iznosio 8,4 milijuna EUR u

odnosu na 2,9 milijuna EUR u prethodnoj godini. Na razini neto dobiti Izdavatelj je ostvario značajno bolji rezultat u odnosu na prethodnu godinu i neto dobit iznosi 12,0 milijuna EUR u odnosu na 1,3 milijuna EUR u 2022. godini. Izdavatelj je ostvario povrat na kapital od 5,1%.

U prvih 6 mjeseci 2024. godine, prema nerevidiranim podacima, Izdavatelj je ostvario sljedeće poslovne rezultate: poslovni prihodi porasli su 36% na 33,4 milijuna EUR (6M2023: 24,6 milijuna EUR) dok se EBITDA povećala s -0,1 milijun EUR na 2,0 milijuna EUR. Na EBIT razini Izdavatelj je zabilježio negativan rezultat te je ostvario gubitak od 8,0 milijuna EUR (6M2023: -8,7 milijuna EUR). Na neto razini gubitak je iznosio 6,4 milijuna EUR (6M2023: -2,9 milijuna EUR).

Cijena dionica Izdavatelja je u prvih 9 mjeseci 2024. ostvarila negativan prinos od -1,1%, dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) porasla 19,5%. Tijekom 2023. godine cijena dionice ostvarila je također negativan prinos od -0,5%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (CROBEXtr) porasla za 33%. U razdoblju od dana prelaska praga¹ do kraja 2023. godine, cijena dionice izdavatelja pala je -3% odnosno -1% (prilagođeno za dividende isplaćene u navedenom razdoblju, prinos iznosi 7% odnosno 9%), dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) u istom periodu porasla 56%.

¹ Dan prelaska praga je 13.10.2016., odnosno dan u kojem su Fondovi pod upravljanjem Društva stekli izloženost preko 10% u dionicama HIMR-R-A. Cijena po kojoj je izvršen otkup državnog udjela (kojim je ostvaren prelazak praga) je 108,70 EUR po dionici (promjena do kraja 2023. godine -3%), dok je tržišna cijena dionice HIMR-R-A na dan 13.10.2016. bila 106,52 EUR po dionici (promjena do kraja 2023. godine -1%).