

Informacije o identificiranom sukobu interesa, ostvarivanju strategije i ciljeva ulaganja obveznih mirovinskih fondova u skladu s člankom 126. stavkom 6. Zakona o obveznim mirovinskim fondovima

HUP - Zagreb d.d., za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam (HUPZ)

Informacije o identificiranom sukobu interesa

U 2017. godini Društvo nije identificiralo sukob interesa u odnosu na ovo ulaganje.

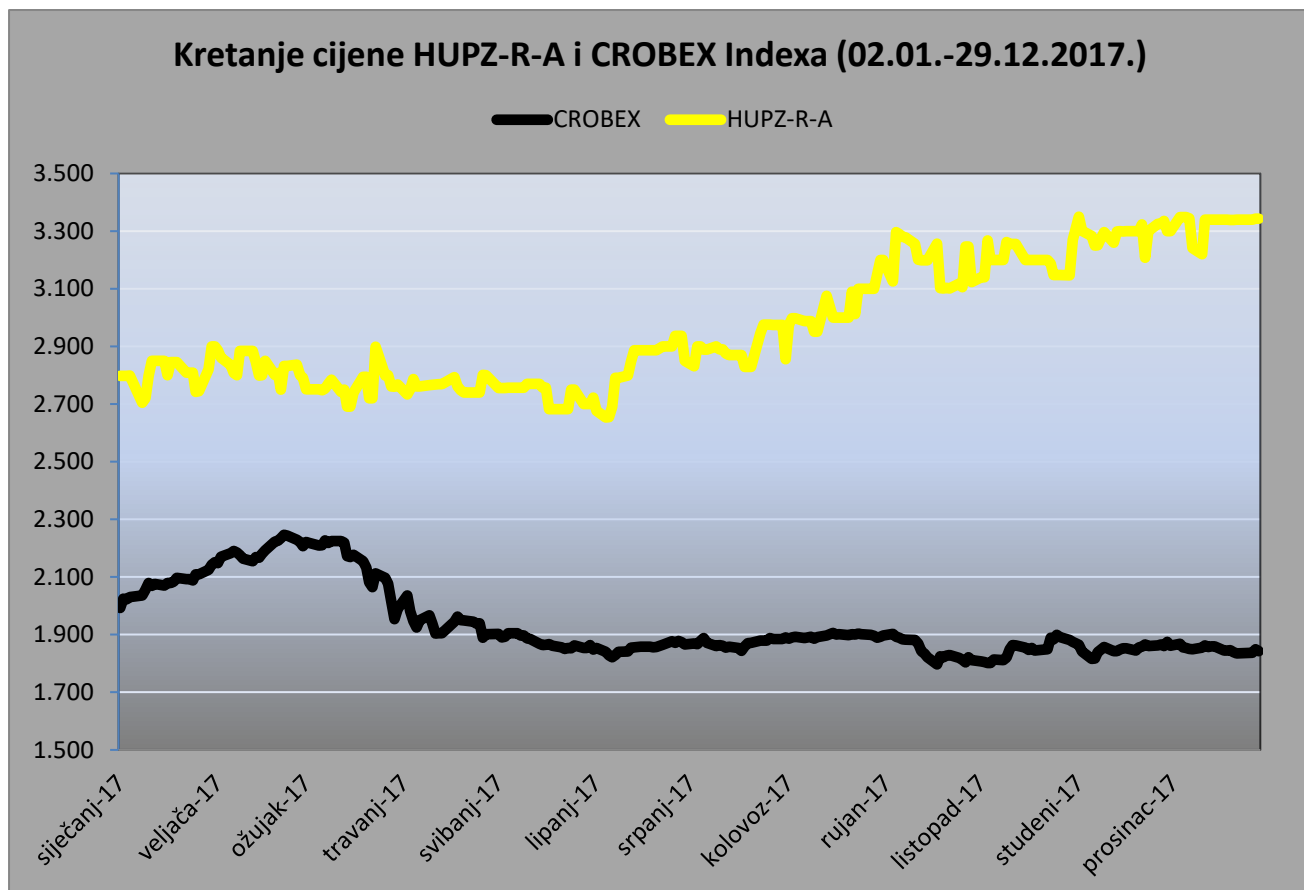
Ostvarivanje strategije ulaganja

- Prelazak praga od 10% u izdanju dionica HUPZ je bio pasivne naravi, budući da je isti bio rezultat korporativne akcije Izdavatelja kod kojeg je došlo do smanjenja njegovog temeljnog kapitala povlačenjem 17.193 vlastitih dionica oznake HUPZ-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 400,00 HRK, a temeljem odluke glavne skupštine Izdavatelja od 25. kolovoza 2015. godine, čime je posljedično porastao agregatni udio Fondova u izdanju dionica oznake HUPZ.
- Društvo je sudjelovalo na Glavnoj skupštini HUP - Zagreb d.d. održanoj 11.7.2017. Glavna skupština je donijela odluku o isplati dividende iz ostatka zadržane dobiti Društva ostvarene u 2005. u iznosu od 16,00 kuna po dionici.
- Društvo ulaganje u dionice Izdavatelja vidi kao portfeljno ulaganje, a svi odnosi Društva s kompanijom regulirani su pravilnikom Društva o korporativnom upravljanju.

Ostvarivanje ciljeva ulaganja

- Povećanja vrijednosti imovine Fondova na dugi rok radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fondova, a u skladu sa zakonskim odredbama, načelima, strategijom i ciljevima definiranim Statutom pojedinog fonda pod upravljanjem Društva.

→ Cilj investiranja u HUPZ je ostvarivanje dugoročnog povrata u kontekstu očekivanog povećanja vrijednosti dionica te kroz dodatan povrat koji se ostvaruje prilikom isplate dividende.



	Promjena cijene u 2017.
HUPZ	19,65%
CROBEX	-7,62%

U 2017. godini cijena dionice HUPZ porasla je za 19,65%, a kada se uključi dividenda ukupan ostvareni prinos iznosi 20,22%. Za Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorije A ostvareni prinos od ulaganja u dionice HUPZ od početka ulaganja 22.08.2014. zaključno s krajem 2017. godine iznosi prosječno na godišnjoj razini 20,86% uz pretpostavku reinvestiranja dividendi. Za Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorije B ostvareni prinos od ulaganja u dionice HUPZ od početka ulaganja 19.12.2007. zaključno s krajem 2017. godine iznosi prosječno na godišnjoj razini 5,24% uz pretpostavku reinvestiranja dividendi.

Ostvareni prinosi od ulaganja u dionice Izdavatelja HUP - Zagreb d.d. u skladu je s ciljevima ulaganja.

→ Društvo na dnevnoj bazi pratiti vijesti vezane za Izdavatelja i sektorske trendove putem financijsko informacijskih servisa i medija te poslovanje Izdavatelja pomoću svih javno dostupnih informacija na kvartalnoj razini, a ovisno o dostupnosti financijskih izvještaja.

Ostvareni rezultati za 2017. godinu (izvor: Godišnji revidirani financijski izvještaj kompanije)

	2017	2016	% promjena
Poslovni prihodi	411.457.169	375.067.632	9,70%
Prihodi od prodaje	378.744.217	328.778.939	15,20%
Poslovni rashodi	299.604.757	283.016.449	5,86%
Materijalni troškovi	116.051.945	112.084.058	3,54%
Troškovi osoblja	114.918.227	100.225.934	14,66%
EBITDA	154.418.192	137.740.587	12,11%
EBITDA marža	40,77%	41,89%	-1,12 p.p.
EBIT	111.852.412	92.051.183	21,51%
EBIT marža	29,53%	28,00%	1,53 p.p.
Profit	92.158.609	77.702.319	18,60%
Profitna marža	24,33%	23,63%	0,69 p.p.
Profit po dionici	213,33	179,87	18,60%
ROA	7,70%	6,87%	
ROE	10,87%	9,95%	

Ostvareni rezultati su u skladu s očekivanjima kompanije s početka 2017. godine o zadržavanju pozitivnog trenda u turističkom sektoru u 2017. godini i pozitivnom učinku istog na poslovanje kompanije. U 2017. kompanija je nastavila s ulaganjem u smještajne kapacitete i provođenje mjera poboljšanja kvalitete u svrhu povećanja broja gostiju i prihoda.

Ostvareni poslovni rezultati u 2017. u skladu su s ciljevima ulaganja.