

Ciljevi, strategija ulaganja, rokovi za praćenje njene realizacije i izlazna strategija

za investiciju preko 10% vlasničkog udjela u dionice

KONČAR – ELEKTROINDUSTRIJA, d.d. (KOEI-R-A)

U skladu sa člankom 126., st. 5., t. 2. Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (u daljnjem tekstu: ZOMF) Allianz ZB d.o.o., društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima (u daljnjem tekstu: Društvo), donosi sljedeće zaključke:

1. Ciljevi ulaganja

Ciljevi ulaganja u dionice KOEI-R-A (u daljnjem tekstu: Izdavatelj) su:

- Ostvarivanje održivog dugoročnog porasta vrijednosti imovine za članove AZ obveznih mirovinskih fondova, u skladu sa temeljnim načelima, strategijom ulaganja i investicijskim ciljem, kako je definirano Statutom pojedinog fonda pod upravljanjem Društva.
- Ostvarivanje održivog dugoročnog prinosa za članove AZ obveznih mirovinskih fondova, većeg od prinosa na alternativne investicije sa sličnim omjerom rizika.
- Održivi dugoročni porast vrijednosti imovine svih dioničara je jedino moguć ukoliko je Izdavatelj usmjeren prema kontinuiranom uvećavanju povrata na ukupno uloženi kapital u društvo, a pri tome uzima u obzir odnose prema svim svojim dionicima, uključujući zaposlenike, klijente, dobavljače, lokalnu zajednicu i društvo u cjelini.

2. Strategija ulaganja

- Imajući na umu umjerenu likvidnost dionice Izdavatelja, Društvo smatra da je primjerena strategija ulaganja sudjelovanje u dokapitalizaciji Izdavatelja, kao i kupnja na sekundarnom tržištu.
- S obzirom da Društvo ne očekuje da će Izdavatelju biti potreban novi kapital u narednom razdoblju, Društvo će pokušati steći dodatnu izloženost kroz kupovinu na sekundarnom tržištu, bilo direktno od postojećih značajnih dioničara, bilo kroz redovnu trgovinu.
- Kroz aktivnu politiku korporativnog upravljanja (detaljno opisanu u dokumentu: Pravila korporativnog upravljanja i postupanja prema Izdavatelju), cilj je unaprijediti poslovne procese unutar Izdavatelja i povećati njegovu održivu razinu profitabilnosti, uz istovremeno smanjivanje rizika poslovanja.
- Društvo će ustajati na uspostavi održive dividendne politike (sukladno Pravilima korporativnog upravljanja i postupanja prema Izdavatelju).
- Društvo za sada ne planira imati predstavnika u NO Izdavatelja, no to nije isključeno u budućnosti.

3. Rokovi i praćenje realizacije strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva

- Društvo će pratiti realizaciju strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva na godišnjoj razini.
- Poslovanje Izdavatelja će biti praćeno u skladu sa internom procedurom Društva. Odjel Analize će nakon objave godišnjih, konsolidiranih i revidiranih finansijskih izvještaja izraditi obuhvatnu, godišnju analizu Izdavatelja.
- Također, Društvo će nakon objave kvartalnih i konsolidiranih finansijskih izvještaja, izraditi adekvatnu analizu poslovanja Izdavatelja, te u pravilu jednom kvartalno održati sastanak s predstavnicima Izdavatelja.
- Društvo će sukladno zakonskim odredbama, objaviti i redovito ažurirati informacije o realizaciji strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva ulaganja.

4. Izlazna strategija

- U skladu sa temeljnim načelima ulaganja AZ obveznih mirovinskih fondova, Društvo planira biti dugoročan investitor u Izdavatelju te ne namjerava izlaziti iz vlasništva u doglednoj budućnosti.
- Međutim, bez obzira na duljinu investicijskog horizonta, Društvo će kontinuirano pratiti uspješnost ostvarivanja strategije i ciljeva ulaganja te je moguće da će doći do prodaje predmetnih vlasničkih vrijednosnih papira ukoliko: (i) interna analiza Društva ukazuje na značajnu razliku između tržišne vrijednosti i procijenjene fer vrijednosti dionica Izdavatelja, (ii) je nastupila značajna promjena poslovnog okruženja Izdavatelja što je nepovratno narušilo prirodnu razinu profitabilnosti poslovanja, (iii) došlo do značajnog pogoršanja standarda korporativnog upravljanja i (iv) dođe do objave javne ponude za vrijednosne papire Izdavatelja.
- Do prodaje predmetnih vlasničkih papira može doći kroz (i) redovnu trgovinu na uređenom tržištu, (ii) prodaju potencijalnom strateškom ulagatelju ili (iii) prodaju nekom od postojećih značajnih dioničara.