

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

KONČAR – ELEKTROINDUSTRIJA d.d. (KOEI-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 je za račun obveznih mirovinskih fondova u proteklom razdoblju bilo aktivno na strani otpuštanja dionica Izdavatelja, čime je razina izloženosti obveznih mirovinskih fondova blago smanjena. Društvo prati i aktivno sudjeluje na Glavnim skupštinama Izdavatelja u svrhu povećanja transparentnosti i razine korporativnog upravljanja u Izdavatelju. Predstavnik Društva sudjelovao je u radu glavne skupštine Izdavatelja u lipnju 2021. godine na kojoj je između ostalog donesena odluka o isplati dividende u iznosu od 5,80 HRK po dionici (prinos od 1% na cijenu dionice s kraja 2020. godine). Društvo je glasalo za 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 mirovinskog 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 2.973 milijuna HRK, što je povećanje od 6% u odnosu na prethodnu godinu, EBITDA je povećana za 28% na godišnjoj razini te je iznosila je 220 milijuna HRK, EBIT je povećan za 103% na iznos od 85 milijuna HRK, te je ostvarena neto dobit u iznosu 128 milijuna HRK, što je povećanje za 132% u odnosu na 2019. godinu. Izdavatelj je ostvario povrat na kapital od 4,8%.

U prvih devet mjeseci 2021. godine prema nerevidiranim podacima Izdavatelj je ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi na razini prvih devet mjeseci 2021. godine u iznosu od 2,485 milijuna HRK, odnosno 18% više nego u istom periodu prethodne godine. Istodobno je došlo do rasta profitabilnosti te je Izdavatelj zabilježio rast EBITDA od 92% na 234 milijuna HRK te rast EBIT od 233% na 157 milijuna HRK.

Cijena dionica Izdavatelja je tijekom 2020. godine ostvarila negativan prinos od 9%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (CROBEXtr) pala 13%. U razdoblju od dana prelaska praga¹ do kraja 2020.

¹ Dan prelaska praga je 03.06.2016., odnosno dan u kojem su Fondovi pod upravljanjem Društva stekli izloženost preko 10% u dionicama KOEI-R-A. Cijena po kojoj je izvršena kupovina državnog udjela (kojom je ostvaren prelazak

godine, cijena dionice Izdavatelja pala je 14% (-16%), dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) u istom periodu porastao 14%.

Zaključno, budući da Društvo planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni prinos od ulaganja u dionice Izdavatelja u 2020. godini, iako negativan, viši je od prinosa na benchmark te je u skladu je s navedenim ciljem ulaganja.

praga) je 675 HRK po dionici (promjena do kraja 2020. godine -14%), dok je tržišna cijena dionice KOEI-R-A na dan 03.06.2016. bila 690 HRK po dionici (promjena do kraja 2020. godine -16%)