

# INFORMACIJE O IDENTIFICIRANOM SUKOBU INTERESA, OSTVARIVANJU STRATEGIJE I CILJEVA ULAGANJA U SKLADU S ČLANKOM 126. STAVKOM 5. ZAKONA O OBVEZNYM 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 mirovinskih fondova u proteklom razdoblju u manjoj mjeri bilo aktivno na strani otpuštanja dionica Izdavatelja. Razina izloženosti prema Izdavatelju, iako blago smanjena, nije se bitnije promijenila. Društvo prati i aktivno sudjeluje na Glavnim skupštinama Izdavatelja u svrhu povećanja transparentnosti i razine korporativnog upravljanja u Izdavatelju. Predstavnik AZ mirovinskih fondova sudjelovao je u radu Glavne skupštine Izdavatelja održanih u ožujku i lipnju 2022. godine, te je na posljednjoj skupštini donesena i odluka o isplati dividende u iznosu od 13 HRK za jednu dionicu (prinos od 1,45% na cijenu dionice s kraja 2021. godine).

### 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 prema posljednjim revidiranim financijskim izvještajima za 2021. godinu ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 3.554 milijuna HRK, što je povećanje od 17% u odnosu na prethodnu godinu, EBITDA je povećana za 53% na godišnjoj razini te je iznosila je 336 milijuna HRK, EBIT je povećan za 128% na iznos od 194 milijuna HRK, te je ostvarena neto dobit u iznosu 164 milijuna HRK, što je povećanje za 122% u odnosu na 2020. godinu. Izdavatelj je ostvario povrat na kapital od 7,4%.

U prvih šest mjeseci 2022. godine prema nerevidiranim podacima Izdavatelj je ostvario sljedeće poslovne rezultate: ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 2.347 milijuna HRK, odnosno 44% više nego u istom periodu prethodne godine. Istodobno je došlo do značajnog rasta profitabilnosti te je Izdavatelj zabilježio rast EBITDA od 129% na 301 milijun HRK te rast EBIT od 194% na 239 milijuna HRK.

Cijena dionica Izdavatelja je tijekom 2021. godine ostvarila povrat od 54%, dok je istovremeno vrijednost benchmarka (CROBEXtr) porasla 22%. U razdoblju od dana prelaska praga<sup>1</sup> do kraja 2021. godine,

<sup>1</sup> 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

cijena dionice Izdavatelja porasla je 33% (prilagođeno za dividende isplaćene u navedenom razdoblju, rast iznosi 41%), dok je vrijednost benchmarka (CROBEXtr) u istom periodu porasla 40%.

Zaključno, budući da Društvo planira biti dugoročni investitor u Izdavatelju, ostvareni prinos od ulaganja u dionice Izdavatelja u 2021. godini viši je od prinosa na benchmark te je u skladu je s navedenim ciljem ulaganja.

---

praga) je 675 HRK po dionici (promjena do kraja 2021. godine 33%), dok je tržišna cijena dionice KOEI-R-A na dan 03.06.2016. bila 690 HRK po dionici (promjena do kraja 2021. godine 41%)