

KONČAR-Distributivni i specijalni
transformatori d. d. za proizvodnju
Josipa Mokrovića 8

ZAGREB, HRVATSKA

GLAVNA SKUPŠTINA

09.06.2026.

MATERIJALI I PRIJEDLOZI ODLUKA

Zagreb, 30.04.2026.

SADRŽAJ

A. Poziv na Glavnu skupštinu društva - objavljen na stranicama Sudskog registra Trgovačkog suda u Zagrebu dana 30.04.2026., spis br. R3-26/2917-1

B. Prijedlozi odluka po točkama dnevnog reda

C. Materijali

1. Godišnje izvješće za 2025. (**poseban prilog**)
 - Izvješće Uprave o stanju Društva i grupe KONČAR- D&ST za 2025. g.
 - Zakonom propisane izjave i odluke
 - Izvještaj neovisnog revizora i financijski izvještaji s bilješkama
2. Izvješće Nadzornog odbora
3. Izvješće Uprave društva o odnosima s povezanim društvima za 2025. godinu i Izjava ovlaštenog revizora u svezi izvješća Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2025. godinu
4. Izvješće o primicima za članove Uprave i Nadzornog odbora
5. Životopis Martina Pejić

A. Poziv na Glavnu skupštinu društva –

objavljen na stranicama Sudskog registra Trgovačkog suda u Zagrebu dana 30.04.2026., spis br. R3-26/2917-1

REPUBLIKA HRVATSKA
TRGOVAČKI SUD U ZAGREBU
SUDSKI REGISTAR
Primljeno iz ruke-preko pošte, dne 29-04-2026
Predato na poštu-obično, prep. dne 20
Pošta _____ u _____
Broj primjeraka _____ priloga _____
Matična _____ 13,27 Primio: _____

KONČAR
D&ST

LEI: 549300DOZHZICNEMG593

Uređeno tržište: Zagrebačka Burza (Redovito tržište)

ISIN: HRKODTRA0007 i HRKODTPA0009

Simboli trgovanja: KODT i KODT2

Matična država: Hrvatska

Adresa: Josipa Mokrovića 8, Zagreb

Uprava

Temeljem članka 277. stavka 2. i 3. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23, 136/24) i članka 21. Statuta KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju, Zagreb, Josipa Mokrovića 8, Uprava Društva donijela je na sjednici Uprave 28. travnja 2026. sljedeću Odluku o sazivanju redovne

Glavne skupštine

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju koja će se održati 09. lipnja 2026. s početkom u 12,00 sati u prostorijama sjedišta Društva, za koju je utvrđeno otvaranje Glavne skupštine i verifikacija nazočnih dioničara te sljedeći

Dnevni red:

1. Izvješće Uprave o stanju Društva i Grupe KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori u 2025.
2. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru u 2025.
3. Informacija o temeljnim financijskim izvješćima za 2025. s izvješćem revizora, nakon što su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor
4. Odluka o raspodjeli dobiti za 2025.
5. Odluka o davanju razrješnice članovima Uprave za vođenje Društva u 2025.
6. Odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za nadzor poslovanja Društva u 2025.
7. Izvješće Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2025. i Izvješće o transakcijama s povezanim osobama za 2025.
8. Informacija o godišnjem planu Društva i Grupe KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori za 2026.
9. Odluka o imenovanju revizora Društva za 2027. i 2028.
10. Izvješće o primicima za članove Uprave i Nadzornog odbora
11. Odluka o opozivu člana Nadzornog odbora
12. Odluka o izboru člana Nadzornog odbora

Prijedlozi odluka:

Uprava i Nadzorni odbor zajednički predlažu Glavnoj skupštini Društva donošenje odluka pod točkama 4., 5., 6., a Nadzorni odbor pod točkama 9., 10., 11. i 12. Glavna skupština ne donosi odluke pod točkama 1., 2., 3., 7. i 8., već ih prima na znanje.

Ad.1. Izvješće Uprave o stanju Društva i Grupe KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori u 2025.

Glavna skupština prima na znanje izvješće Uprave o stanju Društva i poslovanju Društva i Grupe KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori u 2025.

Ad.2. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru u 2025.

Glavna skupština prima na znanje izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru poslovanja u 2025.

Ad.3. Informacija o temeljnim financijskim izvješćima za 2025. s izvješćem revizora, nakon što su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor

Glavna skupština prima na znanje informaciju o financijskim izvješćima društva KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju za 2025. i konsolidiranom godišnjem izvješću Grupe KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori utvrđenim 13. travnja 2026. od Uprave i Nadzornog odbora zajedno s izvješćima revizora o izvršenoj reviziji financijskih izvješća.

Društvo je u 2025. ostvarilo sljedeće najvažnije iznose izražene u tisućama eura:

- - ukupne prihode u iznosu od:	445.388 tis. eura
- - ukupne rashode u iznosu od:	297.924 tis. eura
- - dobit prije oporezivanja u iznosu od:	147.464 tis. eura
- - porez na dobit u iznosu od:	26.426 tis. eura
- - dobit nakon oporezivanja u iznosu od:	121.038 tis. eura
- - ukupna aktiva na 31.12.2025.	567.794 tis. eura
- - kapital, rezerve i neraspoređena dobit	304.077 tis. eura
- - ukupne obveze	263.717 tis. eura.

Grupa KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori je u 2025. ostvarila sljedeće najvažnije iznose izražene u tisućama eura:

- ukupne prihode u iznosu od:	519.807 tis. eura
- ukupne rashode u iznosu od:	346.400 tis. eura
- dobit prije oporezivanja u iznosu od:	173.407 tis. eura
- porez na dobit u iznosu od:	31.171 tis. eura
- dobit nakon oporezivanja u iznosu od:	142.236 tis. eura
- ukupna aktiva na 31.12.2025.	670.046 tis. eura
- kapital, rezerve i neraspoređena dobit	350.461 tis. eura
- ukupne obveze	319.585 tis. eura.

Ad. 4. Odluka o raspodjeli dobiti za 2025.

Temeljem odredbe članka 220. Zakona o trgovačkim društvima te odredbe članka 16. Statuta KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku o raspodjeli dobiti za 2025.

- I. Neto dobit za 2025. godinu iznosi 121.038.404,86 eura.
- II. Dio neto dobiti u iznosu od 72.624.734,46 eura raspoređuje se u zadržanu dobit Društva.
- III. Dio raspoložive dobiti Društva upotrebljava se za isplatu dividende za povlaštene i redovne dionice u iznosu od 94,70 eura po dionici što za 511.232 dionice daje ukupan iznos od 48.413.670,40 eura.

- IV. Dividenda će se isplatiti onim dioničarima koji budu upisani u depozitoriju SKDD kao vlasnici dionica na dan koji je 15 (petnaest) dana iza datuma održavanja Glavne skupštine 24.06.2026. To je datum stjecanja tražbina za isplatu dividendi (record date).
- V. Isplata dividendi izvršit će se najkasnije u roku od 15 (petnaest) dana od dana stjecanja tražbina za isplatu dividende (record date) do 09.07.2026.

Ad. 5. Odluka o davanju razrješnice članovima Uprave za vođenje Društva u 2025.

Temeljem odredbe članka 275. stavka 1. točki 4. i članka 276. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

Daje se razrješnica članovima Uprave za vođenje Društva u 2025.

Ad. 6. Odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za nadzor poslovanja Društva u 2025.

Temeljem odredbe članka 275. stavka 1. točke 4. članka 276. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2025. donosi sljedeću

Odluku

Daje se razrješnica članovima Nadzornog odbora za nadzor poslovanja Društva u 2025.

Ad. 7. Izvješće Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2025. i Izvješće o transakcijama s povezanim osobama za 2025.

Glavna skupština prima na znanje da je Izvještaj Uprave ovisnog društva o odnosima s povezanim društvima za 2025. ispitan i odobren od Nadzornog odbora Društva, da je Revizor Izvještaj revidirao i da je zaključak Revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja da:

1. Navodi izneseni u Izvještajima su u svim značajnim odrednicama, točni; i
2. U pravnim poslovima koji se navode u Izvještajima prema okolnostima koje su bile poznate u vrijeme kada su poslovi poduzimani vrijednosti činidbe Društva nije bila, u svim značajnim odrednicama, neprimjereno visoka.

Ad. 8. Informacija o godišnjem planu Društva za 2026.

Glavna skupština prima na znanje informaciju o godišnjem planu Društva za 2026. s najvažnijim iznosima izraženim u tisućama eura kako slijedi:

- ukupni prihodi u iznosu od:	481.660 tis. eura
- ukupni rashodi u iznosu od:	333.980 tis. eura
- dobit prije oporezivanja u iznosu od:	147.680 tis. eura
- porez na dobit u iznosu od:	26.580 tis. eura
- dobit nakon oporezivanja u iznosu od:	121.100 tis. eura
- ukupna aktiva	612.995 tis. eura

Glavna skupština prima na znanje godišnji plan Grupe KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori za 2026., usvojen od strane Uprave i Nadzornog odbora s najvažnijim iznosima izraženim u tisućama eura kako slijedi:

- ukupni prihodi u iznosu od:	555.320 tis. eura
- ukupni rashodi u iznosu od:	386.775 tis. eura
- dobit prije oporezivanja u iznosu od:	168.545 tis. eura
- porez na dobit u iznosu od:	30.503 tis. eura

- | | |
|---|-------------------|
| - dobit nakon oporezivanja u iznosu od: | 138.042 tis. eura |
| - ukupna aktiva | 707.629 tis. eura |

Ad. 9. Odluka o imenovanju revizora Društva za 2027. i 2028.

Temeljem odredbe članka 275. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

Za revizora godišnjih izvješća društva KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju za 2027. i 2028. imenuje se KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, OIB: 20963249418, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/a, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod MBS: 080098593.

Ad. 10. Izvješće o primicima za članove Uprave i Nadzornog odbora

Temeljem odredbe članka 275. stavka 1. točke 3. i odredbe članka 276.a stavka 4. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

Odobrava se Izvješće o primicima za članove Uprave i Nadzornog odbora koje je Društvo isplatilo u 2025., odnosno koje se Društvo obvezalo isplatiti svakom članu Uprave i Nadzornog odbora, koji je tu dužnost obavljao u 2025., a koje Izvješće o primicima za članove Uprave i Nadzornog odbora u 2025. je revidirano u skladu s odredbom članka 272.r Zakona o trgovačkim društvima te je Revizor izrazio ograničeno uvjerenje o ispitivanju Izvješća o primicima za društvo KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju.

Ad. 11. Odluka o opozivu člana Nadzornog odbora

Temeljem odredbe članka 259. i 275. Zakona o trgovačkim društvima te odredbe članka 23. Statuta KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

- I. Opoziva se član Nadzornog odbora Društva Mario Radaković, OIB: 98163346902, Zagreb, Palinovečka ulica 19G.
- II. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Ad. 12. Odluka o izboru člana Nadzornog odbora

Temeljem odredbe članka 256. i 275. Zakona o trgovačkim društvima te odredbe članka 23. Statuta KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

- I. Za člana Nadzornog odbora Društva izabire se:
 - Martina Pejić, OIB: 42002338391, Zagreb, Horvaćanska cesta 164, direktor Sektora za pravne poslove i usklađenost KONČAR d.d., za razdoblje od dana donošenja ove Odluke do 21.01.2028.
- II. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Uvjeti za sudjelovanje na Glavnoj skupštini:

Pravo sudjelovanja na Glavnoj skupštini imaju dioničari koji će svoje sudjelovanje prijaviti Upravi Društva najmanje šest dana prije održavanja Glavne skupštine te je zadnji dan kada prijava mora prispjeti Društvu 02.06.2026. Pravo glasa na Glavnoj skupštini imaju imatelji redovnih dionica.

U odnosu prema Društvu za sudjelovanje na Glavnoj skupštini dioničar je onaj na čijem su računu vrijednosnih papira kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. dionice Društva upisane na posljednji dan za prijavu sudjelovanja na Glavnoj skupštini (02.06.2026.).

Dioničare mogu zastupati punomoćnici, fizičke ili pravne osobe temeljem valjane pisane punomoći koju izda dioničar odnosno u ime dioničara koji je pravna osoba, osoba ovlaštena na zastupanje. Punomoć mora sadržavati osobne podatke dioničara koji daje punomoć, broj dionica odnosno glasova kojima raspolaže, podatke o punomoćniku i izričito ovlaštenje punomoćniku da sudjeluje u radu Glavne skupštine i glasa te datum davanja i vrijeme važenja punomoći.

Punomoć se može dostaviti putem pošte ili predati osobno u sjedištu Društva, u radne dane do početka rada Glavne skupštine ili neposredno prilikom identifikacije na Glavnoj skupštini. Formulari punomoći dostupni su na internetskoj stranici Društva www.koncar.hr/dst .

Dioničari koji imaju dionice u visini od dvadesetog dijela temeljnog kapitala mogu uputiti zahtjev Upravi Društva da se neki predmet stavi na dnevni red Glavne skupštine i da se to objavi. Zahtjev za stavljanje nekog predmeta na dnevni red Društvo mora primiti najmanje 30 dana prije održavanja Glavne skupštine te dioničari moraju dati obrazloženje i prijedlog odluke.

Dioničari i njihovi punomoćnici mogu izvršiti uvid i dobiti pisane materijale za Glavnu skupštinu u Upravi Društva radnim danom od 10 do 14 sati te na internetskoj stranici Društva www.koncar.hr/dst .

Ako se Glavna skupština ne bi mogla održati 09.06.2026. zbog nepostojanja kvoruma određenog Statutom, Glavna skupština održat će se 10.06.2026. s početkom u 14,00 sati na istom mjestu.

Predsjednik Uprave:
Vanja Burul



B. Prijedlozi odluka po točkama dnevnog reda

Ad 1.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrvića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Glavna skupština prima na znanje izvješće Uprave o stanju Društva i poslovanju Društva i Grupe KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori u 2025.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 2.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mirovića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Glavna skupština prima na znanje izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru poslovanja u 2025.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 3.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrovića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Glavna skupština prima na znanje informaciju o financijskim izvješćima društva KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju za 2025. i konsolidiranom godišnjem izvješću Grupe KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori utvrđenim 13. travnja 2026. od Uprave i Nadzornog odbora zajedno s izvješćima revizora o izvršenoj reviziji financijskih izvješća.

Društvo je u 2025. ostvarilo sljedeće najvažnije iznose izražene u tisućama eura:

- - ukupne prihode u iznosu od:	445.388 tis. eura
- - ukupne rashode u iznosu od:	297.924 tis. eura
- - dobit prije oporezivanja u iznosu od:	147.464 tis. eura
- - porez na dobit u iznosu od:	26.426 tis. eura
- - dobit nakon oporezivanja u iznosu od:	121.038 tis. eura
- - ukupna aktiva na 31.12.2025.	567.794 tis. eura
- - kapital, rezerve i neraspoređena dobit	304.077 tis. eura
- - ukupne obveze	263.717 tis. eura.

Grupa KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori je u 2025. ostvarila sljedeće najvažnije iznose izražene u tisućama eura:

- ukupne prihode u iznosu od:	519.807 tis. eura
- ukupne rashode u iznosu od:	346.400 tis. eura
- dobit prije oporezivanja u iznosu od:	173.407 tis. eura
- porez na dobit u iznosu od:	31.171 tis. eura
- dobit nakon oporezivanja u iznosu od:	142.236 tis. eura
- ukupna aktiva na 31.12.2025.	670.046 tis. eura
- kapital, rezerve i neraspoređena dobit	350.461 tis. eura
- ukupne obveze	319.585 tis. eura.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 4.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrovića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Temeljem odredbe članka 220. Zakona o trgovačkim društvima te odredbe članka 16. Statuta KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

**Odluku
o raspodjeli dobiti za 2025.**

- I. Neto dobit za 2025. godinu iznosi 121.038.404,86 eura.
- II. Dio neto dobiti u iznosu od 72.624.734,46 eura raspoređuje se u zadržanu dobit Društva.
- III. Dio raspoložive dobiti Društva upotrebljava se za isplatu dividende za povlaštene i redovne dionice u iznosu od 94,70 eura po dionici što za 511.232 dionice daje ukupan iznos od 48.413.670,40 eura.
- IV. Dividenda će se isplatiti onim dioničarima koji budu upisani u depozitoriju SKDD kao vlasnici dionica na dan koji je 15 (petnaest) dana iza datuma održavanja Glavne skupštine 24.06.2026. To je datum stjecanja tražbina za isplatu dividendi (record date).
- V. Isplata dividendi izvršit će se najkasnije u roku od 15 (petnaest) dana od dana stjecanja tražbina za isplatu dividende (record date) do 09.07.2026.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 5.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrvića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Temeljem odredbe članka 275. stavka 1. točki 4. i članka 276. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

Daje se razrješnica članovima Uprave za vođenje Društva u 2025.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 6.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrvića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Temeljem odredbe članka 275. stavka 1. točke 4. članka 276. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2025. donosi sljedeću

Odluku

Daje se razrješnica članovima Nadzornog odbora za nadzor poslovanja Društva u 2025.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 7.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrvića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Glavna skupština prima na znanje da je Izvještaj Uprave ovisnog društva o odnosima s povezanim društvima za 2025. ispitan i odobren od Nadzornog odbora Društva, da je Revizor Izvještaj revidirao i da je zaključak Revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja da:

1. Navodi izneseni u Izvještajima su u svim značajnim odrednicama, točni; i
2. U pravnim poslovima koji se navode u Izvještajima prema okolnostima koje su bile poznate u vrijeme kada su poslovi poduzimani vrijednosti činidbe Društva nije bila, u svim značajnim odrednicama, neprimjereno visoka.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 8.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrovića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Glavna skupština prima na znanje informaciju o godišnjem planu Društva za 2026. s najvažnijim iznosima izraženim u tisućama eura kako slijedi:

- ukupni prihodi u iznosu od:	481.660 tis. eura
- ukupni rashodi u iznosu od:	333.980 tis. eura
- dobit prije oporezivanja u iznosu od:	147.680 tis. eura
- porez na dobit u iznosu od:	26.580 tis. eura
- dobit nakon oporezivanja u iznosu od:	121.100 tis. eura
- ukupna aktiva	612.995 tis. eura

Glavna skupština prima na znanje godišnji plan Grupe KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori za 2026., usvojen od strane Uprave i Nadzornog odbora s najvažnijim iznosima izraženim u tisućama eura kako slijedi:

- ukupni prihodi u iznosu od:	555.320 tis. eura
- ukupni rashodi u iznosu od:	386.775 tis. eura
- dobit prije oporezivanja u iznosu od:	168.545 tis. eura
- porez na dobit u iznosu od:	30.503 tis. eura
- dobit nakon oporezivanja u iznosu od:	138.042 tis. eura
- ukupna aktiva	707.629 tis. Eura.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 9.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrvića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Temeljem odredbe članka 275. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

Za revizora godišnjih izvješća društva KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju za 2027. i 2028. imenuje se KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, OIB: 20963249418, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/a, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod MBS: 080098593.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 10.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrovića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Temeljem odredbe članka 275. stavka 1. točke 3. i odredbe članka 276.a stavka 4. Zakona o trgovačkim društvima, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

Odobrava se Izvješće o primicima za članove Uprave i Nadzornog odbora koje je Društvo isplatilo u 2025., odnosno koje se Društvo obvezalo isplatiti svakom članu Uprave i Nadzornog odbora, koji je tu dužnost obavljao u 2025., a koje Izvješće o primicima za članove Uprave i Nadzornog odbora u 2025. je revidirano u skladu s odredbom članka 272.r Zakona o trgovačkim društvima te je Revizor izrazio ograničeno uvjerenje o ispitivanju Izvješća o primicima za društvo KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad 11.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrvića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Temeljem odredbe članka 259. i 275. Zakona o trgovačkim društvima te odredbe članka 23. Statuta KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

- I. Opoziva se član Nadzornog odbora Društva Mario Radaković, OIB: 98163346902, Zagreb, Palinovečka ulica 19G.
- II. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

Ad12.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju,
Zagreb, Josipa Mokrovića 8

GLAVNA SKUPŠTINA

Temeljem odredbe članka 256. i 275. Zakona o trgovačkim društvima te odredbe članka 23. Statuta KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju, Glavna skupština Društva 09. lipnja 2026. donosi sljedeću

Odluku

- I. Za člana Nadzornog odbora Društva izabire se:
- Martina Pejić, OIB: 42002338391, Zagreb, Horvaćanska cesta 164, direktor Sektora za pravne poslove i usklađenost KONČAR d.d.,
za razdoblje od dana donošenja ove Odluke do 21.01.2028.
- II. Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Zagrebu, 09.06.2026.

Predsjednik Glavne skupštine
Gordan Kolak

C. Materijali

1. Godišnje izvješće za 2025. (**poseban prilog**)

- Izvješće Uprave o stanju Društva i grupe KONČAR- D&ST za 2025. g.
- Zakonom propisane izjave i odluke
- Izvještaj neovisnog revizora i financijski izvještaji s bilješkama

2. Izvješće Nadzornog odbora

3. Izvješće Uprave društva o odnosima s povezanim društvima za 2025. godinu i Izjava ovlaštenog revizora u svezi izvješća Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2025. godinu

4. Izvješće o primicima za članove Uprave i Nadzornog odbora

5. Životopis Martina Pejić

KONČAR-Distributivni i specijalni transformatori d.d.
Josipa Mokrovića 8
Zagreb
GLAVNA SKUPŠTINA

IZVJEŠĆE NADZORNOG ODBORA
GLAVNOJ SKUPŠTINI KONČAR-DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI
TRANSFORMATORI d.d.

Nadzorni odbor društava tijekom protekle godine obavljao je svoje funkcije predviđene zakonom i Statutom Društva.

Nadzorni odbor tijekom 2025. godine djeluje u sastavu Gordan Kolak - predsjednik, Ivan Paić, Petar Bobek, Mario Radaković i Ana-Marija Markoč – članovi.

Nadzorni odbor je u 2025. godini održao 35 sjednica, od kojih su 3 bile redovne, 32 korespondentne na kojima su sudjelovali svi članovi Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor proveo je ocjenjivanje svoje djelotvornosti kao cjeline te profila i kompetencija pojedinih članova Nadzornog odbora u 2025. godini. Ocjenjivanje je vodio predsjednik Nadzornog odbora. U ocjenjivanju nisu sudjelovali vanjski ocjenjivači.

Nadzorni odbor je utvrdio da djeluje učinkovito, da ima uravnotežen sastav te da njegovi članovi posjeduju znanje, sposobnost, iskustvo i potrebnu stručnost koja odgovara zahtjevima nadzora Društva.

Nadzorni odbor je postavio kao cilj minimalni postotak od 20% ženskih članova nadzornog odbora i uprave što predstavlja adekvatnu zastupljenost jer odgovara udjelu žena u ukupnom broju radnika u Društvu.

Na sjednici Nadzornog odbora 17.01.2025. godine Nadzorni odbor donio je odluku i o imenovanju novih članova Revizijskog odbora, Odbora za primitke i Odbora za imenovanja. Temeljem članka 20. Poslovnika o radu Nadzornog odbora društva za članove Revizijskog odbora imenovani su Mario Radaković – predsjednik, Gordan Kolak – član i Ivan Paić – član. Za članove Odbora za primitke imenovani su Ivan Paić – predsjednik, Mario Radaković – član, Petar Bobek – član. Za članove Odbora za imenovanja imenovani su Gordan Kolak – predsjednik, Petar Bobek – član, Ivan Paić - član.

U okviru Nadzornog odbora djeluje Revizijski odbor koji je tijekom 2025. godine održao jednu sjednicu, Odbor za primitke koji je tijekom 2025. godine održao tri sjednice i Odbor za imenovanja koji nije imao održanih sjednica.

Uprava društva ima pet članova Uprave, pa Uprava djeluje u sastavu Vanja Burul – predsjednik, Martina Mikulić, Kristina Dimitrov, Mario Ljubić i Dominik Trstoglavac – članovi.

Sjednicama Nadzornog odbora prisustvuju i članovi Uprave Društva te u okviru poslovnih domena za koje su nadležni i zaduženi referiraju o pojedinim pitanjima i daju Nadzornom odboru sva zatražena dopunska razjašnjenja, kako bi Nadzorni

odbor temeljito raspravio sve točke dnevnog reda i o njima zauzeo stajališta, odnosno donio potrebne odluke. U tom pogledu Nadzorni odbor ocjenjuje svoju suradnju s Upravom veoma uspješnom.

Nadzorni odbor je ocijenio djelotvornost aranžmana za suradnju između Nadzornog odbora i Uprave, kao i adekvatnost podrške i informacija koje prima od Uprave.

Nadzorni odbor ocjenjuje da je suradnja bila uspješna te da je Uprava dostavljala pravodobne i cjelovite informacije te pružala adekvatnu podršku radu Nadzornog odbora.

U skladu sa svojim obvezama, Nadzorni odbor obavio je nadzor i ispitao poslovne knjige i dokumentaciju Društva te utvrdio da KONČAR-Distributivni i specijalni transformatori d.d. djeluje u skladu sa zakonom, Statutom i drugim aktima Društva i odlukama Glavne skupštine.

Nadzorni odbor je pregledao izvješća revizora KPMG Croatia d.o.o. iz Zagreba, Ivana Lučića 2a iz Zagreba, koji su ispitali godišnja izvješća Društva za 2025. godinu, te prihvaća podnesena izvješća revizora.

Izvještaj Uprave ovisnog društva o odnosima s povezanim društvima za 2025. ispitan je i odobren od Nadzornog odbora Društva. Revizor je Izvještaj revidirao i formirao je zaključak u kojem je izrazio razumno uvjerenje o ispitivanju Izvješća o odnosima Društva s povezanim društvima za 2025. godinu. Prema mišljenju revizora navodi izneseni u Izvješću u svim su značajnim odrednicama točni i u pravnim poslovima koji se navode u Izvješću, prema okolnostima koje su bile poznate u vrijeme kada su poslovi poduzimani, vrijednost činidbe Društva nije bila, u značajnim odrednicama, neprimjereno visoka.

Nadzorni odbor je, nakon pregleda godišnjih izvješća Društva za 2025., koja mu je podnijela Uprava Društva, utvrdio da su godišnja izvješća KONČAR-Distributivni i specijalni transformatori d.d., za 2025. sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva te na njih dao suglasnost, pa se time, sukladno odredbi članka 300. d Zakona o trgovačkim društvima, ova izvješća smatraju utvrđenima.

Nadzorni odbor je dao suglasnost na godišnje izvješće o stanju KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu i financijska izvješća. Nadzorni odbor dao je suglasnost na izvještaj o održivom razvoju za 2025. godinu koji je sastavni dio izvještaja posloводства.

Nadzorni odbor dobio je prijedlog Uprave KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. o upotrebi dobiti ostvarene u 2025. godini:

- I. Neto dobit za 2025. godinu iznosi 121.038.404,86 eura.
- II. Dio neto dobiti u iznosu od 72.624.734,46 eura raspoređuje se u zadržanu dobit Društva.
- III. Dio raspoložive dobiti Društva upotrebljava se za isplatu dividende za povlaštene i redovne dionice u iznosu od 94,70 eura po dionici što za 511.232 dionice daje ukupan iznos od 48.413.670,40 eura.
- IV. Dividenda će se isplatiti onim dioničarima koji budu upisani u depozitoriju SKDD kao vlasnici dionica na dan koji je 15 (petnaest) dana iza datuma održavanja Glavne skupštine 24.06.2026. To je datum stjecanja tražbina za isplatu dividendi (record date).
- V. Isplata dividendi izvršit će se najkasnije u roku od 15 (petnaest) dana od dana stjecanja tražbina za isplatu dividende (record date) do 09.07.2026.

Nadzorni odbor suglasan je s ovim prijedlogom Uprave o upotrebi dobiti i predlaže Glavnoj skupštini usvajanje takve odluke.

Nadzorni odbor je usvojio Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora Končar D&ST d.d. Izvješće je revidirano od strane KPMG-a te je KPMG izrazio ograničeno uvjerenje o ispitivanju Izvješća o primicima te je donio zaključak na osnovi provedenih procedura i prikupljenih dokaza, da im ništa nije privuklo pažnju kako bi posumnjali da Izvješće o primicima za 2025. godinu, u svim značajnim odrednicama, nije sastavljeno na način da sadrži podatke iz odredbi stavka 1. i 2. članka 272.r Zakona o trgovačkim društvima.

Izvještaj o primicima je odobren od strane Odbora za primitke i Nadzornog odbora te Nadzorni odbor predlaže Glavnoj skupštini da odobri podneseni Izvještaj o primicima.

Revizijski odbor na prijedlog Uprave društva predlaže Nadzornom odboru da se Glavnoj Skupštini društva predloži da se za revizora godišnjih izvješća društva i konsolidiranih godišnjih izvješća za 2027. i 2028. imenuje KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, OIB: 20963249418, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2/a, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod MBS: 080098593.

Zagreb, 13. travnja 2026.

Predsjednik Nadzornog odbora
mr.sc.Gordan Kolak, dipl.ing.



KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju

Objedinjeno

Izvješće Uprave ovisnog društva o odnosima s povezanim društvima za 2025. godinu

i

Izvješće o transakcijama s povezanim osobama za 2025. godinu

Sadržaj

Izvještaj neovisnog revizora.....	1
I UVOD	6
II PREGLED POSLOVA S VLADAJUĆIM DRUŠTVOM.....	8
III PREGLED POSLOVA S POVEZANIM DRUŠTVIMA.....	11
IV TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA.....	15
V IZJAVA	16
Prilog 1. Popis društava KONČAR Grupe na 31.12.2025. godine i tijekom 2025. godine.....	17

s



Izveštaj neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o Izvješću o transakcijama s povezanim osobama i odnosima društva za 2025. godinu

Upravi društva KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju

Predmet ispitivanja

Angažirani smo od strane društva KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju, za provođenje angažmana s izražavanjem razumnog uvjerenja, u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjen), Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija, o Izvješću o transakcijama s povezanim osobama i odnosima društva s povezanim društvima društva KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju („Društvo“) na dan 31. prosinca 2025. i tada završenu godinu („Izvešće“).

Kriteriji primijenjeni od strane Društva

U pripremi Izvešća Društvo je primijenilo kriterije za klasificiranje, obuhvat i objavu transakcija sukladno odredbama članka 263.e Zakona o trgovačkim društvima s povezanim osobama kako su definirane odredbama članka 263.a Zakona o trgovačkim društvima, te kriterije za klasificiranje i objavu pravnih poslova i radnji s povezanim društvima sukladno odredbama članka 497. Zakona o trgovačkim društvima.

Primjenjivi kriteriji za ocjenjivanje primjerenosti vrijednosti činidbe su jedna od pet (5) metoda određivanja transfernih cijena prema odredbama Zakona o porezu na dobit i Pravilnika o porezu na dobit.

Inherentna ograničenja

Inherentna ograničenja postoje u svim angažmanima s izražavanjem uvjerenja.

Izvešće je primljeno na osnovi informacija o transakcijama Društva s povezanim osobama i o odnosima s povezanim društvima koje je ono identificiralo kao povezane osobe u smislu odredbi članka 263.a odnosno kao povezana društva u smislu odredbi članka 497. Zakona o trgovačkim društvima.

Moguć je utjecaj inherentne subjektivnosti povezane s identifikacijom povezanih društava na potpunost pravnih poslova i radnji obuhvaćenih u Izvješću.

Primjenjivi kriteriji za ocjenjivanje sveobuhvatnosti izvještaja o transakcijama s povezanim osobama, uključujući i redovite poslove sukladno odredbi članka 263.e Zakona o trgovačkim društvima, i o odnosima s povezanim društvima su odredbe o definiciji opsega pravnih poslova i radnji s povezanim osobama u smislu odredbi članka 263.a i odredbi članka 497. Zakona o trgovačkim društvima, te definiciji povezanih osoba sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 24: *Objavljivanje o povezanim osobama*.

Prilikom obavljanja u nastavku opisanih postupaka, ograničili smo se na podatke koji su sadržani u ocjeni primjerenosti vrijednosti činidbe temeljem jedne od pet (5) metoda određivanja transfernih cijena prema odredbama Zakona o porezu na dobit i Pravilnika o porezu na dobit.



Izveštaj neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o Izvešću o transakcijama s povezanim osobama i odnosima društva za 2025. godinu (nastavak)

Posebna svrha i ograničenje distribucije

Naš izvještaj namijenjen je isključivo Upravi Društva u svrhu izvještavanja Nadzornog odbora Društva vezano za usklađenost Društva sa zahtjevima članka 263.a i 497. Zakona o trgovačkim društvima te se ne smije distribuirati ostalim strankama.

Temeljem obavljenih i dolje opisanih postupaka ovo je izvještaj s izražavanjem razumnog uvjerenja, te njegova namjena nije, niti ono predstavlja, pravno mišljenje o usklađenosti s odredbom članka 263.e i 497. Zakona o trgovačkim društvima ili drugim zakonskim propisima.

U najvećoj mjeri u kojoj je to dopušteno zakonom, ne prihvaćamo nikakvu odgovornost i ne pristajemo ni na kakve obveze prema bilo kojoj drugoj strani, osim prema Društvu vezano za naš rad, ovo izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja i zaključke do kojih smo došli.

Odgovornosti Uprave za sastavljanje Izvešća

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje Izvešća za 2025. godinu koji ne sadrži značajne pogrešne prikaze u skladu s zahtjevima članka 263.e i 497. Zakona o trgovačkim društvima, što uključuje:

- izjavu o povezanim osobama koje su uključene u Izvješće;
- informacije o transakcijama koje je Društvo realiziralo tijekom 2025. godine s povezanim osobama u smislu članka 263.a Zakona o trgovačkim društvima, uključujući i redovite poslove obavljene po uobičajenim tržišnim uvjetima a koje su uključene u Izvješće;
- informacija o pravnim poslovima i radnjama koje je Društvo poduzelo tijekom 2025. godine s vladajućim društvom ili s njime povezanim društvima;
- informacija o primijenjenim kriterijima klasifikacije i objave transakcija s povezanim osobama te pravnih poslova i radnji s povezanim društvima;
- informacija o primijenjenim kriterijima za ocjenjivanje primjerenosti vrijednosti činidbe;
- informacija o vrijednostima činidba i protučinidba; i
- informacija o pretrpljenoj šteti, ako je ima
- ostale informacije propisane člankom 497. Zakona o trgovačkim društvima i
- ostale zakonske odgovornosti Uprave vezano uz Izvješće.



Izveštaj neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o Izvešću o transakcijama s povezanim osobama i odnosima društva za 2025. godinu (nastavak)

Uprava Društva, je također odgovorna za:

- dizajn, implementaciju i održavanje sustava internih kontrola koji u razumnoj mjeri osigurava da prethodno opisana dokumentacija ne sadrži značajne greške, bilo zbog prijevare ili pogreške;
- odabir ili razvoj kriterija prikladnih kriterija za pripremu Izvešća i odgovarajuće pozivanje na ili opisivanje kriterija;
- odabir i primjenu odgovarajućih politika i donošenje razumnih procjena i prosudbi povezanih s transakcijama s povezanim osobama i poslovima s povezanim društvima; i
- ispravno mjerenje i izvještavanje transakcija s povezanim osobama i odnosa s povezanim društvima u skladu s primijenjenim izvještajnim okvirom.

Odgovornost revizora

Obavili smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjen), *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija*, kako je propisano člancima 263.e i 498. Zakona o trgovačkim društvima.

Ovaj standard zahtijeva planiranje i provođenje angažmana s ciljem stjecanja razumnog uvjerenja o zahtjevima iz članka 498. stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima, s formiranjem zaključka te izdavanje izvještaja.

Naša odgovornost je:

- planiranje i provođenje angažmana s ciljem pribavljanja razumnog uvjerenja o tome je li Izvešće za 2025. godinu bez značajnih pogrešnih prikazivanja
- formiranje neovisnog zaključka temeljenog na procedurama i dokazima koje smo prikupili i
- izvještavanje Uprave o donesenom zaključku.

Naša neovisnost i upravljanje kvalitetom

Usklađeni smo sa zahtjevima o neovisnosti i ostalim etičkim zahtjevima utvrđenim Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (s Međunarodnim standardima neovisnosti), koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kako je primjenjivo na subjekte od javnog interesa, zajedno s etičkim zahtjevima koji su relevantni za subjekte od javnog interesa u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Posjedujemo potrebna znanja i iskustva za provođenje ovog angažmana s izražavanjem uvjerenja.

Također primjenjujemo Međunarodni standard upravljanja kvalitetom 1, Upravljanje kvalitetom za društva koje provode revizije ili preglede financijskih izvještaja ili druge angažmane za pružanje uvjerenja ili povezane usluge i, u skladu s time, osiguravamo oblikovanje, implementiranje i funkcioniranje sustava upravljanja kvalitetom, uključujući politike i postupke koji se odnose na usklađenost s etičkim zahtjevima i profesionalnim standardima te s primjenjivim zakonskim i regulativnim zahtjevima.

Izveštaj neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o Izvješću o transakcijama s povezanim osobama i odnosima društva za 2025. godinu (nastavak)

Sažetak obavljenog posla

U vezi predmeta ispitivanja obavili smo sljedeće postupke:

- stekli razumijevanje internih kontrola relevantnih za Izvješće kako bi osmislili postupke koji su primjerni u danim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola;
- postavili upite relevantnim osobama u Društvu, u svrhu razumijevanja postupaka koje Društvo koristi za osiguravanje cjelovitosti popisa povezanih osoba te cjelovitosti popisa pravnih poslova i radnji s povezanim osobama koje treba uključiti u Izvješće;
- postavili upite relevantnim osobama u Društvu, u svrhu razumijevanja postupaka koje Društvo koristi za identifikaciju povezanih strana, vladajućeg društva i povezanih društava te ugovora i pravnih poslova i drugih radnji s vladajućim društvom i s njemu povezanim društvima koje treba uključiti u Izvješće i metodu kojom se određuje iznos naknade u odnosu na pravne poslove ili druge radnje prikazane u Izvješću te način određivanja potencijalnih šteta;
- postavili upite relevantnim osobama u Društvu vezano za objave u Izvješću i povezanim rizicima;
- pregledali, ako je primjenjivo, popis transakcija s povezanim osobama za koje su tražene prethodne suglasnosti nadzornog odbora te pripadajuće odluke i objave na mrežnim stranicama Društva;
- provjerili, ako je primjenjivo, usklađenost informacija o transakcijama, pravnim poslovima i drugim radnjama prikazanim u Izvješću s računovodstvenim evidencijama Društva (glavna knjiga i pomoćne knjige) i s revidiranim godišnjim financijskim izvještajima;
- provjerili dosljednost primjene jedne od pet (5) metoda određivanja transfernih cijena za odabrane transakcije prikazanih u Izvješću, na osnovu uzorka, odnosno provjerili smo da činidba za odabrane transakcije nije viša od primjerenih metoda određivanja transfernih cijena (neprimjereno visoka);
- stekli razumijevanje u vezi s razlikama između očekivanih i stvarnih stanja koja su prikazana u Izvješću;
- pregledali, na osnovu uzorka, relevantnu dokumentaciju Društva (ugovora i faktura) vezanih za poslove zabilježene u Izvješću;
- procijenili primjerenosti kriterija koje je Društvo koristilo prilikom pripreme Izvješća; i
- procijenili prikladnosti metoda, politika i prosudbi te modela koji su korišteni prilikom pripreme Izvješća.

Priroda, vrijeme i opseg odabranih postupaka ovisili su o našoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u Izvješću, bilo zbog prijevare ili pogreške. Identificirali smo i procijenili rizike značajnog pogrešnog prikazivanja kroz razumijevanje Izvješća i okolnosti angažmana.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni kao osnova za naš zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja.



Izveštaj neovisnog revizora s izražavanjem razumnog uvjerenja o Izvešću o transakcijama s povezanim osobama i odnosima društva za 2025. godinu (nastavak)

Zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja

Prema našem mišljenju:

- a) navodi sadržani u Izvešću Društva na dan 31.12.2025. i tada završenu godinu su, u svim značajnim odrednicama, točni

- b) u pravnim poslovima koji se navode u Izvešću, prema okolnostima koje su bile poznate u vrijeme kada su poslovi poduzimani, vrijednost činidbe Društva nije bila, u svim značajnim odrednicama, neprimjereno visoka

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000
Zagreb
Hrvatska

13. travnja 2026.

Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

I UVOD

Na temelju odredbi članka 263.e i 497. Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23, 136/24), Uprava društva KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju (dalje u tekstu: „KONČAR – D&ST d.d.“) sastavlja ovo Izvješće o transakcijama s povezanim osobama, koje u skladu s odredbama Zakona obuhvaća i izvješće o odnosima društva s povezanim društvima, budući da je izvještavanje provedeno kao objedinjeno izvješće prema člancima 263.e i 497. ZTD a.

Članak 497. Zakona o trgovačkim društvima obvezuje Upravu ovisnog društva da u prva tri mjeseca poslovne godine izradi izvješće o odnosima s povezanim društvima, u kojemu treba navesti sve pravne poslove koje je društvo u prethodnoj godini poduzelo s vladajućim društvom ili s njime povezanim društvima ili prema uputama u interesu tih društava, kao i sve radnje, koje je u protekloj godini prema uputama tih društava poduzelo ili propustilo poduzeti, navodeći činidbe i protučinidbe za pravne poslove kao i razloge za poduzimanje ostalih radnji kao i njima postignute prednosti i štete koje su nastale za društvo.

Društvo KONČAR – Elektroindustrija d.d. za proizvodnju i usluge (dalje u tekstu: „KONČAR d.d.“) imatelj je 67,90% redovnih dionica s pravom glasa (odnosno 52,73% ukupnih dionica) društva KONČAR - D&ST d.d. (dalje u tekstu „Društvo“) na dan 31.12.2025. godine, te je KONČAR d.d. u odnosu na društvo KONČAR – D&ST d.d., vladajuće društvo. Ostala društva u kojima KONČAR d.d. ima više od 50% glasova te pridružena društva i zajednički pothvati smatraju se povezanim društvima sa društvom KONČAR – D&ST d.d.

Pod povezana društva pripadaju i ovisno društvo Power Engineering Transformatory Sp. z o.o. iz Poljske u kojem KONČAR-D&ST ima 100% udjela u vlasništvu, ovisno društvo Ferokotao d.o.o. u kojem KONČAR-D&ST d.d. ima 51% udjela u vlasništvu, ovisno društvo Novi Feromont d.o.o. u kojem KONČAR-D&ST ima 81,2% udjela u vlasništvu i pridruženo društvo Elkakon d.o.o. u kojem KONČAR-D&ST ima 50% udjela u vlasništvu.

Kontrola nad društvom Novi Feromont d.o.o. stečena je krajem godine te je navedeno ovisno društvo konsolidirano s datumom 31. prosinca 2025. godine.

Društvo KONČAR d.d. i Društvo KONČAR-D&ST d.d. nemaju sklopljen ugovor o vođenju poslova, niti ugovor o prijenosu dobiti tako da se u ovom izvješću prvo daje pregled poslova s vladajućim društvom KONČAR d.d., zatim pregled poslova s povezanim društvima, te izjava Uprave.

U Prilogu 1. dajemo listu društva KONČAR – Grupe.

U ovom izvješću navode se:

- II. Pravni poslovi koje je Društvo u prethodnoj godini poduzelo s vladajućim društvom,
- III. Pravni poslovi koje je Društvo u prethodnoj godini poduzelo s društvima povezanim s vladajućim društvom,
- IV. Izjava Uprave

Članak 263.e Zakona o trgovačkim društvima obvezuje Upravu jednom godišnje izraditi izvješće o transakcijama s povezanim osobama u smislu odredbi članka 263.a. Poslovi s povezanim osobama su pravni poslovi i radnje kojima se predmet ili neka druga imovinska vrijednost naplatno ili besplatno otuđuje, opterećuje ili daje na korištenje i koji se poduzimaju s povezanim osobama a nisu redoviti poslovi društva koje ono poduzima s povezanim osobama pod uobičajenim tržišnim uvjetima, osim ako statutom nije drugačije uređeno, te poslovi s kojima se treba suglasiti ili ih odobriti glavna skupština društva.

U ovom izvješću navode se izjave vezane uz transakcije s povezanim osobama u smislu odredbi članka 263.a.

II PREGLED POSLOVA S VLADAJUĆIM DRUŠTVOM

U 2025. i 2024. godini između vladajućeg društva i društva KONČAR - D&ST d.d. napravljeni su slijedeći poslovi:

II A) POSLOVI KOJE JE VLADAJUĆE DRUŠTVO NAPRAVILO I FAKTURIRALO DRUŠTVU:

Red. br.	Opis	Iznos EUR 2025. godina	Iznos EUR 2024. godina	
1.	Naknade za korištenje imena tvrtke, robnog i uslužnog žiga, i troškova u zajedničkim marketinškim aktivnostima	7.389.149	4.726.492	
2.	Troškovi organiziranog zajedničkog nastupa na sajmovima i stručnim skupovima	67.894	43.227	
3.	Troškovi revizije financijskih izvješća KONČAR-D&ST-a – pojedinačnih i konsolidiranih financijskih izvješća Grupe KONČAR	60.202	49.230	
4.	Refakturirani troškovi izrade Izvješća o transfernim cijenama, analize kamata, EU taksonomije i troška izrade benchmarkinga	4.548	6.734	
5.	Troškovi predstavništava u inozemstvu	-	22	
6.	Mjesečnik "Končarevac" (interno glasilo) + stolni kalendari	6.360	6.424	
7.	Seminari i osposobljavanja	40.668	5.454	
8.	Kamate na obveze plaćanja najma	1.431	-	
9.	Konsolidacija ICT infrastrukture	736.297	93.543	
10.	Ostalo	65.427	55.361	
Red. br.	Opis posla prije i nakon spajanja s KONČAR – Energetika i usluge	Iznos EUR 2025. godina	Iznos EUR (7-12mj.) 2024. godina	Iznos EUR (1-6mj.) 2024. godina
11.	Troškovi električne energije	846.114	254.542	199.980
12.	Troškovi plina	527.922	275.381	416.162
13.	Troškovi potrošnje vode	26.390	16.330	19.680
14.	Trošak održavanja zajedničkih vodova lokacije	75.581	15.479	20.689
15.	Trošak tehničke usluge zaštite i protupožarne zaštite	437.375	227.692	226.505
16.	Zakup poslovnog prostora	60.736	30.474	26.365
	UKUPNO	10.346.094	5.806.385	909.381

Napomena: Svi iznosi u gornjoj tablici su bez PDV-a.

Obrazloženja za pojedine naknade i troškove:

Ad 1) Društvo koristi robni žig KONČAR sukladno članku 5. Statuta KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. te je sukladno članku 57. Statuta KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. obvezno plaćati mjesečnu naknadu za korištenje tvrtke, robnog odnosno uslužnog registriranog žiga. Društvo je s nositeljem žiga KONČAR d.d. sklopilo Ugovor o korištenju imena i žiga kojim se regulira naknada za korištenje žiga i imena KONČAR.

Protučinidba za ovu naknadu je neisključivo prava korištenja Žiga definiranog u ugovoru na teritoriju definiranom u ugovoru te pružanje usluga savjetovanja iz područja interne revizije, održivosti, marketinga i korporativnih komunikacija, financija, M&A aktivnosti i odnosa s investitorima, ljudskih potencijala, upravljanja projektima, nabave, koordinacije pravnih pitanja i pitanja korporativnog upravljanja te pitanja usklađenosti, upravljanja nekretninama te korporativnih strategija. Naknada se obračunava kao 1,7% ostvarenih prihoda od prodaje trećim stranama.

Ad 2) Refakturiran je dio troškova za organizirani zajednički nastup grupe KONČAR na slijedećim sajmovima i stručnim skupovima: Hannover MESSE (12.950 EUR), ELFAK Göteborg (12.000 EUR), HUSUM WIND (8.000 EUR), CIGRE Šibenik (6.000 EUR), CIRED Ženeva (5.700 EUR), ENLIT Bilbao (5.000 EUR), sajam gospodarstva Mostar (4.200 EUR), HO CIRED Šibenik (3.300 EUR), AMPER Brno (3.095 EUR), MIDDLE EAST Dubai (3.000 EUR), MAKO CIGRE Ohrid (1.500 EUR), JOB FAIR (1.184 EUR), ICPGEEC Dubrovnik (600 EUR). Protučinidba za ove troškove je nastup predstavnika Društva KONČAR - D&ST d.d. na zajedničkom štandu Grupe KONČAR, izlaganje prezentacijskih materijala na tom štandu, te ostale uobičajene sajamske aktivnosti. Ovi troškovi se refakturiraju u skladu s ranije postignutim dogovorom.

Ad 3) Za revizora financijskih izvještaja Društva za 2025. godinu Glavna skupština imenovala je revizorsko društvo KPMG Croatia d.o.o. iz Zagreba, Ivana Lučića 2/a. S revizorskim društvom napravljen je Ugovor o reviziji financijskih izvještaja za cijelu Grupu KONČAR. Troškovi revizije se refakturiraju pojedinim društvima po koeficijentima. Protučinidba za ove troškove je usluga revizije temeljnih financijskih izvještaja za 2024. godinu, koja je obavljena i fakturirana u 2025. godini.

Ad 4) Trošak refakturiranja usluge izrade Izvješća o transfernim cijenama za 2024. godinu, koja je obavljena u 2025. godini od strane Deloitte d.o.o.

Ad 6) Trošak po dostavljenom primjerku Končarevca i trošak časopisa "Transformers magazine". Protučinidbe se sastoje u mjesečnoj isporuci lista KONČAREVAC i godišnje isporuke stolnih kalendara.

Ad 7) Refakturirani troškovi KONČAR akademije i LEAN akademije.

Ad 9) Trošak konsolidacije ICT infrastrukture.

Ad 10) Ostalo se odnosi na refakturiranje sljedećih troškova: oglašavanja, sponzorstva, Božićnog party-a, oglasa na Moj posao, troškova Career day-a, B2B run, pravne usluge stjecanja udjela u društvu Novi Feromont d.o.o..

Ad 11-16) Od 1.7.2024. pripajanjem društva KONČAR – Energetika i usluge d.o.o. poslovi s tim društvom su pripojeni društvu KONČAR d.d. pa se u ovome dijelu iznos odnosi na period prije (1-6 mj. 2024. godine) i nakon pripajanja.

U tablici je dan prikaz iznosa troškova električne energije, plina, vode te pružana usluge održavanja zajedničkih vodova lokacije, fizičko tehničke zaštite, protuprovalne zaštite i usluge zakupa poslovnog prostora.

II B) POSLOVI KOJE JE DRUŠTVO KONČAR - D&ST d.d. NAPRAVILO I FAKTURIRALO VLADAJUĆEM:

KONČAR d.d.	Prihod od prodaje	Zakup	Kamate	Ostali prihod	Ukupno
2024. (1-6mj.)	1.042.094	-	-	-	1.042.094
2024. (7-12mj.)	1.626.642	-	110.966	37.388	1.774.996
2025.	1.578.817	33.840	224.318	29.768	1.866.742

Od 1.7.2024. pripajanjem društva KONČAR – Inženjering d.o.o. poslovi s tim društvom su pripojeni društvu KONČAR d.d. pa se u ovome dijelu iznos odnosi na period prije (1-6 mj. 2024. godine) i nakon pripajanja. Iznos od 1.774.996 eura u drugoj polovici 2024. godine najvećim dijelom se odnosi na prodaju transformatora.

Ostvareni prihodi od prodaje s društvom KONČAR d.d. u 2025. godini čine uglavnom isporuke transformatora, njihov transport, montaža ili nadzor montaže na terenu, servis te puštanje u pogon u sklopu isporuka za projekte izgradnje visokonaponskih postrojenja, trafostanica, hidro elektrana i slično.

Prihodi od kamata se odnose na kamate za dani kredit prema društvu KONČAR d.d.

III PREGLED POSLOVA S POVEZANIM DRUŠTVIMA

S povezanim društvima iz Grupe KONČAR te društvima KONČAR - Energetski transformatori d.o.o., Power Engineering Transformatory Sp. z o.o., Ferokotao d.o.o. i Elkakon d.o.o. radilo se na principu ugovora (i/ili upit-ponuda narudžba), te su se sklapali samo poslovi za koje je postojao međusobno iskazan interes Društva KONČAR - D&ST d.d. i ostalih povezanih društava. Za sve činidbe Društvo KONČAR - D&ST d.d. je primilo odgovarajuće primjerene protučinidbe, te za Društvo KONČAR - D&ST d.d. tim poslovima nije pričinjena šteta.

U nastavku se daje tablica sa prometom oba smjera (kao kupac, odnosno dobavljač) sa svim povezanim društvima iz grupe KONČAR, na domaćem tržištu i u izvozu/uvozu.

<i>Naziv povezanog društva</i>	<i>Bilješka</i>	<i>Prihod Iznos EUR 2025. godina</i>	<i>Rashod Iznos EUR 2025. godina</i>	<i>Prihod Iznos EUR 2024. godina</i>	<i>Rashod Iznos EUR 2024. godina</i>
KONČAR-Energetika i usluge*		-	-	27.992	909.381
KONČAR-Institut za elektrotehniku	1.	118.523	1.271.290	22.921	770.475
KONČAR-Elektronika i informatika	2.	122.266	247.436	479.136	619.341
KONČAR-Motori i električni sustavi	3.	32.219	847.421	-	757.083
KONČAR-Generatori i motori		2.090	-	-	-
KONČAR-Mjerni transformatori	4.	7.352	216.501	25.598	206.011
KONČAR-Električna vozila	5.	291.780	2.245	269.445	7.515
KONČAR-Aparati i postrojenja	6.	759.867	6.605	877.346	8.724
KONČAR-Inženjering*		-	-	1.042.094	1.388
KONČAR-Metalne konstrukcije	7.	-	500.620	-	330.560
Helb		75	-	-	-
Energetski park Pometeno brdo		4.800	-	-	-
KONČAR-Digital		-	-	7.000	-
Dalekovod	8.	165.355	-	83.340	-
Dalekovod OSO		-	3.386	-	2.226
Dalekovod Mostar	9.	2.086.385	-	4.305.852	-
Power Engineering Transformatory	10.	98.479	3.490.000	73.794	7.570.420
Ferokotao	11.	-	11.774.019	1.154	10.513.869
<i><u>Društva Grupe Končar</u></i>		<i>3.689.191</i>	<i>18.359.523</i>	<i>7.215.672</i>	<i>21.696.993</i>
KONČAR-Energetski transformatori	12.	-	45.200	130.903	31.440
Elkakon	13.	397.863	12.092.766	360.676	11.705.596
<i><u>Ostala povezana društva</u></i>		<i>397.863</i>	<i>12.137.966</i>	<i>491.579</i>	<i>11.737.036</i>
<i>UKUPNO</i>		<i>4.087.054</i>	<i>30.497.489</i>	<i>7.707.251</i>	<i>33.434.029</i>

Napomena: Svi iznosi u gornjoj tablici su u eurima bez PDV-a.

Obrazloženja ostvarenih prihoda i rashoda sa značajnijim iznosima u 2025. godini s povezanim društvima

Ad 1) Društvo KONČAR - Institut za elektrotehniku pruža razvojno istraživačke usluge prema godišnjem ugovoru i posebnim ugovorima te obavlja usluge specijalnih ispitivanja i monitoringa (detaljan prikaz dan je u tablici 2. u nastavku):

Tablica 1.

	2025.	2024.
	iznos u EUR	iznos u EUR
Razvoj	672.109	412.382
Certifikacija	3.180	14.118
Umjeravanje opreme	74.515	106.014
Monitoring	346.500	24.350
Laboratorijska ispitivanja	174.986	213.611
UKUPNO :	1.271.290	770.475

Iznosi u tablici su bez PDV-a.

Ad 2) U 2025. godini od društva KONČAR - Elektronika i informatika nabavljano je slijedeće:

Software: Office H&B, Veeam licence

Oprema: Apple iPad, Monitor Dell, Lenovo prijenosnik, Radna stanica Končar, Lenovo računalo, Dock Station, Synology dodatna ladica

Održavanje: Servis Prijenosnika, IBM TS4300 tape library, Zamjena ekrana Dell, Servis prijenosnika, Popraval RFY uređaja, Servis uzbude generatora

Ostalo: Apple USB C adapter, Tipkovnica, Radna memorija

Tablica 2.

	2025.	2024.
	iznos u EUR	iznos u EUR
Software	7.809	30.094
Oprema	232.771	390.338
Održavanje	6.178	6.672
Projekt	-	183.744
Ostalo	678	8.493
UKUPNO :	247.436	619.341

Iznosi u tablici su bez PDV-a.

Ad 3) Od društva KONČAR - Motori i električni sustavi nabavljani su aksijalni ventilatori za hlađenje srednjih energetske transformatora.

Ad 4) Od društva KONČAR - Mjerni transformatori nabavljaju se strujni i naponski transformatori koji se ugrađuju u srednje energetske i specijalne transformatore ili po potrebi za ispitne stanice.

Ad 5) Ostvareni prihod od prodaje u 2025. godini s društvom KONČAR - Električna vozila odnose se na prihode od isporuke vučnih transformatora te redovito održavanje transformatora u vlakovima.

Ad 6) Od društva KONČAR - Aparati i postrojenja nabavljaju se usluge srebrjenja dijelova transformatora. S druge strane KONČAR-Aparati i postrojenja od Društva KONČAR - D&ST d.d. kupuju distributivne transformatore za srednje naponska postrojenja, sunčane elektrane, reviziju transformatora i prodaju rezervnih dijelova.

Ad 7) Od društva KONČAR - Metalne konstrukcije nabavljeno je vakuumsko postrojenje.

Ad 8) Ostvareni prihodi od prodaje u 2025. godini s društvom Dalekovod odnose se na isporuke transformatora za HE Kosinj i TS Straža.

Ad 9) Ostvareni prihodi od prodaje u 2025. godini s društvom Dalekovod Mostar odnose se na isporuku transformatora.

Ad 10) Društvo Power Engineering Transformatory je od Društva KONČAR - D&ST d.d. u 2025. godini nabavljao dijelove za srednje energetske transformatore poput razne opreme, zaslona, izolacije.

Od društva Power Engineering Transformatory u 2025. godini nabavljala se manja količina transformatora za isporuke Končar D&ST-ovih projekata.

Ad 11) Društvo Ferokotao d.o.o. je najveći dobavljač metalnih dijelova Društva KONČAR - D&ST d.d.

Kod profitnog centra distributivnih transformatora društvo Ferokotao je najveći dobavljač za valovite kotlove za distributivne transformatore od kojeg se nabavilo 57% ukupne potrebe kotlova (cca. 1.521 t kotlova) te je drugi najveći dobavljač metalnih steznika za distributivne transformatore (49% potreba odnosno 179 t metalnih steznika)

Kod profitnog centra srednjih energetskih transformatora društvo Ferokotao d.o.o. je drugi najveći dobavljač velikih kotlova za srednje energetske transformatore od kojeg se nabavilo 25,1% ukupnih potreba (cca 622 t kotlova) te je drugi najveći dobavljač metalnih steznika za srednje energetske transformatore (24,9% potreba odnosno 108 t metalnih steznika)

Ukupno je od društva Ferokotao d.o.o. u 2025. godini nabavljeno 2.143 t kotlova i 287,6 t metalnih steznika.

Društvo Ferokotao kotlove i steznike proizvodi prema dokumentaciji i tehničko-dobavnim uvjetima Društva KONČAR - D&ST d.d. prema planu isporuka koje im društvo KONČAR - D&ST d.d. šalje na mjesečnoj razini za naredno razdoblje.

Ad 12) Društvo KONČAR - Energetski transformatori kupuje od Društva KONČAR - D&ST d.d. pomoćne transformatore u sklopu vlastitih projekata gdje se uz velike energetske transformatore zahtijeva i isporuka manjih pomoćnih transformatora.

Ad 13) Društvo KONČAR - D&ST d.d. nabavlja od društva Elkakon bakrenu lakiranu okruglu žicu, bakrene papirom izolirane profile, bakreno uže izolirano papirom, aluminijsku lakiranu okruglu žicu i aluminijske papirom izolirane profile. Društvo Elkakon samostalno nabavlja sirovinu, a cijena sirovine se definira na bazi prosjeka mjeseca prije isporuke gotovog proizvoda. Društvo Elkakon žicu i profile izrađuje u dimenzijama i rokovima koje Društvo KONČAR - D&ST d.d. definira svojim narudžbenicama u skladu s godišnjim ugovorom.
(detaljan prikaz dan je u tablici 3. u nastavku)

Tablica 3.

**Specifikacija nastalih rashoda u 2025. i 2024. godini s društvom Elkakon d.o.o.
(po vrstama vodiča)**

	2025.		2024.	
	količina u kg.	iznos u EUR	količina u kg.	iznos u EUR
Bakrena okrugla lak žica	297.833	3.109.819	196.401	1.968.124
Bakrena profilna žica	545.967	5.765.136	652.955	6.515.560
Bakreno uže	68.158	1.130.906	85.516	1.333.128
Aluminijska okrugla žica	105.921	674.484	132.521	795.630
Aluminijska profilna žica	164.084	983.130	119.977	665.722
Ostalo (papir, rezanje papira, ostalo)	-	26.691	-	12.262
Ambalaža	-	402.600	-	415.170
UKUPNO :		12.092.766		11.705.596

Iznosi u tablici su bez PDV-a.

IV TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Sukladno članku 263.e Zakona o trgovačkim društvima, uprava dioničkog društva KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju izjavljuje da tijekom poslovne godine 2025. društvo nije imalo transakcije s povezanim osobama u smislu odredbi članka 263.a Zakona o trgovačkim društvima.

V IZJAVA

Na temelju odredbi članka 497. stavka 3. i članka 263.e Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23, 136/24) te na prethodno iskazanim vrijednostima transakcija Uprava društva KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju daje sljedeću:

IZJAVU

Smatramo da je za sve poslove navedene u odjeljcima II i III ovog Izvješća društvo KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pravni posao ili neka radnja, za svaki pravni posao primilo odgovarajuću protučinidbu te nije bilo propuštenih radnji ili nastalih šteta.

Uprava izjavljuje da Izvješće pripremljeno sukladno zakonskim zahtjevima, uključujući odredbe članka 497. ZTD-a koje se odnose na odnose ovisnosti te odredbe članka 263.e ZTD-a koje se odnose na izvještavanje o transakcijama s povezanim osobama, pri čemu je objedinjavanje ovih dvaju izvješća provedeno u skladu s Zakonom.

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju
Josipa Mokrovića 8
10090 Zagreb

Zagreb, 31. ožujka 2026.



Za Upravu:

Vanja Burul, predsjednik Uprave

Prilog 1. Popis društava KONČAR Grupe na 31.12.2025. godine i tijekom 2025. godine

KONČAR d.d.

Ovisna društva

KONČAR - Motori i električni sustavi d.o.o., Zagreb

KONČAR - Institut za elektrotehniku d.o.o., Zagreb

KONČAR - Generatori i motori d.o.o., Zagreb

KONČAR - Obnovljivi izvori d.o.o., Zagreb

Energetski park Pometeno brdo d.o.o.

KONČAR - Električna vozila d.d., Zagreb

KONČAR - Metalne konstrukcije d.o.o., Zagreb

KONČAR - Elektronika i informatika d.o.o., Zagreb

ENAKON MOBILITY d.o.o.

KONČAR - Hydro Turbine d.o.o.

KONČAR - Aparati i Postrojenja d.o.o., Zagreb

KONČAR - Transformatorski kotlovi d.o.o.

KONČAR - Mjerni transformatori d.d., Zagreb

KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d., Zagreb

Ferokotao d.o.o.

Novi Feromont d.o.o. (od 17. prosinca 2025.)

HELB d.o.o. (od 1. kolovoza 2025.)

Solarna elektrana Deponija fosfogipsa d.o.o.

Vjetroelektrana Rust d.o.o.

KONČAR-Digital d.o.o.

Liburnia Solar d.o.o.

South East Energy d.o.o.

Dalekovod d.d.

KONČAR SISTEMSKE INTAGRACIJE d.o.o. (1. listopada 2025. godine pripojeno društvu KONČAR - Digital d.o.o.)

Telenerg Inženjering d.o.o.

INK-PROJEKT d.o.o..

KREANCA SUSTAVI d.o.o.

ADNET d.o.o.

Dalekovod d.d.

PROIZVODNJA MK d.o.o.

PROIZVODNJA OSO d.o.o.

DALEKOVOD - PROJEKT d.o.o.

DALEKOVOD EMU d.o.o.

EL-RA d.o.o.

DALEKOVOD Mostar d.o.o.

SPORTSKI GRAD TPN d.o.o. u stečaju

DALEKOVOD d.o.o. Ljubljana

KONSTRUKTOR -INŽENJERING d.d. u stečaju

DALEKOVOD Norge AS

DALEKOVOD Ukrajina d.o.o.

DALEKOVOD TKS a.d. u stečajju

DALEKOVOD Libya

DALEKOVOD Plt, Namibija

DALEKOVOD - SOLEX ltd., Nigerija

Power Engineering Transformatory Sp. z o.o. (PET) iz Czerwonak, Poznan, Poljska

Konell d.o.o., Sofija, Bugarska

Pridružena društva i zajednički pothvati:

Končar - Energetski transformatori d.o.o., Zagreb

Elkakon d.o.o., Zagreb

TBEA Končar Instrument Transformers ltd, Kina

Male Hidre d.o.o.

**Izvešće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora
KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju za 2025.
godinu**

Sadržaj

Izvješće o primicima	1 - 18
Neovisni izvještaj revizora	19 - 21

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

1. UVOD

Izvještaj o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - D&ST d.d. za poslovnu 2025. godinu pripremljeno je u cilju ispunjavanja obveze prema članku 272.r, Zakona o trgovačkim društvima.

U Izvještaju o primicima daju se informacije o svim primicima koje je Društvo isplatilo ili se obvezalo isplatiti trenutačnom i bivšem članu Uprave i Nadzornog odbora tijekom posljednje poslovne godine.

Izvještaj je usklađen s odredbama Politike primitaka za članove Uprave koju je na prijedlog Nadzornog odbora usvojila Glavna skupština društva 9. lipnja 2025. godine.

Temeljem članka 247.a, a u svezi s člankom 276.a. Zakona o trgovačkim društvima (NN broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 111/12, 68/13, 110/15,40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23, 136/24; u daljnjem tekstu ZTD) te odredaba Kodeksa korporativnog upravljanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Zagrebačke burze d.d. (na snazi od 01. siječnja 2025.), Nadzorni odbor KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. na sjednici Nadzornog odbora održanoj 28. travnja 2025. utvrdio je novu Politiku primitaka.

Glavna skupština 9. lipnja 2025. odobrila je Politiku primitaka za članove Uprave utvrđenu po Nadzornom odboru Društva 28. travnja 2025. Utvrđeno je da je Politika primitaka za članove Uprave od 15. travnja 2024. stavljena van snage.

Glavna skupština 16. svibnja 2023. godine usvojila je Politiku primitaka za članove Nadzornog odbora.

Ovim odlukama Društvo ne preuzima obveze, niti članovi Uprave i Nadzornog odbora stječu prava temeljem odobrenih Politika primitaka za članove Uprave i Nadzornog odbora.

2. UPRAVA

2.1. POLITIKA PRIMITAKA ČLANOVA UPRAVE

Točka 1. Ciljevi politike primitaka

(1) Ovom politikom uspostavlja se sustav primitka članova Uprave u cilju osiguranja postojanja propisanih i transparentnih politika i postupaka za utvrđivanje primitaka članova Uprave koji usklađuju njihove interese s dugoročnim interesima te uspješnim i etičkim provođenjem strategije KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju (u daljnjem tekstu: Društvo). Budući da je Društvo dio koncerna (u daljnjem tekstu: Grupa KONČAR) te je potpunom konsolidacijom uključeno u konsolidirana financijska izvješća Grupe KONČAR, ova Politika usklađena je s modelom Politike Primitaka društva KONČAR d.d.(dalje u tekstu: društvo majka KONČAR d.d.). Primitci članova Uprave određuju se u skladu s dogovorenom strategijom Društva, razinom prihvatljivog rizika te aktualnim gospodarskim okruženjem.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

(2) Društvo želi postići ravnotežu između novčanih i nenovčanih nagrada i fiksnih i varijabilnih primitaka članova Uprave. Novčane i nenovčane nagrade povezane su s vrijednostima i strategijama Društva. Primitci su fiksni i/ili varijabilni. Fiksni primitci odražavaju relevantno stručno iskustvo, kompetentnost i organizacijsku odgovornost članova Uprave. Varijabilni primitci (varijabilni primici i dugoročni plan nagrađivanja u dionicama) temelje se na izvedbi i u iznimnim slučajevima i na drugim uvjetima. Varijabilni primitci osiguravaju poticaj za dugoročno razumnu razinu preuzimanja rizika i za dobro upravljanje rizikom.

(3) Politika primitaka temelji se na načelima jednakosti, nediskriminacije i održivog razvoja. Varijabilni dio primitaka temelji se na objektivnim i mjerljivim pokazateljima uspješnosti, uključujući i ostvarenje ciljeva u pogledu održivosti, koji će biti definirani zasebno. Pritom se vodi računa o pravednosti u odnosu na plaće i radne uvjete svih zaposlenika. Politika se primjenjuje ne diskriminirajuće uz promicanje transparentnosti i odgovornog poslovanja.

(4) Ovom politikom uspostavlja se i sustav primitka članova Nadzornog odbora koji odražava njihovo vremensko opterećenje i odgovornosti, uključujući vremensku opterećenost i odgovornosti u odborima nadzornog odbora te ne uključuje varijabilne elemente ili druge elemente povezane s uspješnošću poslovanja.

Točka 2. Odbor za primitke

(1) Nadzorni odbor osniva Odbor za primitke (u daljnjem tekstu: Odbor) radi iskazivanja kompetentnog i neovisnog mišljenja o politikama i praksama nagrađivanja te o poticajima uspostavljenima za upravljanje rizicima, imenovanjem članova Odbora.

(2) Glavne dužnosti Odbora za primitke su:

- preporučiti Nadzornom odboru politiku primitaka za članove Uprave najmanje svake tri godine vodeći računa o iznosu i strukturi primitaka višeg rukovodstva i radnika kao cjeline i provesti prethodnu procjenu učinaka navedene politike na jednakost primitaka različitih spolova za jednak rad i/ili rad jednake vrijednosti
- preporučiti svake godine Nadzornom odboru primitke koje bi trebali primiti članovi Uprave, temeljene na procjeni rezultata Društva i njihovih osobnih rezultata, a nakon savjetovanja s predsjednikom Uprave, vodeći računa o jednakosti primitaka različitih spolova za jednak rad i/ili rad jednake vrijednosti
- preporučiti Nadzornom odboru politiku primitaka za članove Nadzornog odbora koja će biti dana na odobrenje Glavnoj skupštini i provesti prethodnu procjenu učinaka navedene politike na jednakost primitaka različitih spolova za jednak rad i/ili rad jednake vrijednosti
- nadzirati iznos i strukturu primitaka višeg rukovodstva i radnika kao cjeline vodeći računa o jednakosti primitaka različitih spolova za jednak rad i/ili rad jednake vrijednosti te dati preporuke Upravi o njezinim politikama
- nadgledati pripremu zakonom propisanog obveznog godišnjeg izvješća o primicima za suglasnost Nadzornog odbora.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

Točka 3. Politika primitaka i poslovna strategija te dugoročni razvoj Društva

(1) Pravila primitaka navedena u ovoj politici osmišljena su kako bi promicala i bila u skladu s transparentnim i učinkovitim upravljanjem te kako bi onemogućila preuzimanje rizika koje nije u skladu s poslovnom strategijom i dugoročnim razvojem Društva.

(2) Ova politika primitaka osmišljena je kako bi se postigli gospodarski dugoročni interesi Društva, dioničara i radnika.

(3) Politika primitaka usklađena je s poslovnom strategijom Društva i Grupe KONČAR, a varijabilni iznos primitaka uvjetovan je ostvarenjem usvojenih planova poslovanja na koji način poslovna politika pridonosi dugoročnom razvoju Društva.

Točka 4. Sprečavanje sukoba interesa

(1) Ova politika primitaka u skladu je s poslovnim strategijama, ciljevima, vrijednostima i interesima Društva, dioničara i radnika te uključuje mjere za izbjegavanje sukoba interesa.

(2) Uprava Društva osigurava da načela i postupci vezani za primitke budu oblikovani na način da su sve odluke Uprave balansirane i u skladu s najboljim interesima Društva, dioničara i radnika, što se osigurava korištenjem pokazatelja uspješnosti prilagođenih riziku koji također uzimaju u obzir i kvalitativne kriterije (npr. kršenje propisanih ograničenja i sl.).

Točka 5. Ukupni primitci

(1) Ukupni primitci članova Uprave (u nastavku: Ukupni primitci) sastoje se od:

	Predsjednik Uprave	Član Uprave
Fiksni primitci	40%	42,5%
Varijabilni primitci	40%	42,5%
Dugoročni plan nagrađivanja	20%	15%

(2) Pored Ukupnih primitaka, članovi Uprave ostvaruju pravo i na druge primitke, sukladno točki 10. ove politike.

(3) Najviši iznos ukupnih primitaka članova Uprave će biti utvrđen na početku poslovne godine za svakog člana Uprave pojedinačno, pri čemu ukupna isplata Varijabilnog primitka i primitka po osnovi Dugoročnog plana nagrađivanja u dionicama za sve članove Uprave ne može biti veća od 5% ostvarene neto dobiti Društva za godinu za koju se isplaćuju.

U slučaju da taj iznos prelazi 5% raspoložive neto dobiti Društva, članovima Uprave će se obračunati i isplatiti proporcionalno umanjen iznos Varijabilnog primitka i primitka po osnovi Dugoročnog plana nagrađivanja u dionicama. U slučaju da Društvo poslovnu godinu završi s financijskim gubitkom, članovi Uprave ne ostvaruje pravo na isplatu Varijabilnog primitka niti primitka po osnovi Dugoročnog plana nagrađivanja u dionicama.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

Točka 6. Fiksni primitci

(1) Fiksni primitci članova Uprave ne promiču preuzimanje visokog rizika.

(2) Fiksni primitci članova Uprave:

- 1) odražavaju vrijednost posla, kompetencije, iskustva i tržišnog doprinosa
- 2) postižu ravnotežu između odgovornosti, znanja, vještina i iskustva (tržišna vrijednost posla i osobe)
- 3) potiču radno okruženje u Društvu u smislu:
 - a) učinka (postavljeni ciljevi, postizanja rezultata, osiguravanja povratne informacije)
 - b) razvoja (karijera, mogućnosti zapošljavanja) i
 - c) temeljne kompetencije (potiče se rast, odgovorno djelovanje, izvrsnost u izvršenju, suradnja unutar tima)

(3) Fiksni primitci odnosno osnovna fiksna plaća članova Uprave utvrđena je u mjesečnom bruto iznosu. Osnovna plaća uključuje paušalnu naknadu za rad izvan dnevnog radnog vremena, dane godišnjeg odmora, plaćeni dopust te blagdane i neradne dane propisane zakonom te naknadu za dane privremene nesposobnosti za rad do uključivo 42 dana.

(4) Članovi Uprave nemaju pravo na posebnu naknadu odnosno povećanje plaće za prekovremeni rad, odnosno rad duži od punog radnog vremena ili za preraspodjelu radnog vremena, kao ni na dodatke na plaću u smislu odredbi internih akata Društva, osim onih koji su izričito predviđeni odlukom Nadzornog odbora Društva. Pored toga, članovi Uprave nemaju pravo na nagrade i/ili naknade za rad u organima društava Grupe KONČAR. Svi navedeni dodaci, nagrade i naknade sadržani su u osnovnoj plaći.

Točka 7. Varijabilni primitci

(1) Ovisno o rezultatima poslovanja Društva i Grupe KONČAR članovi Uprave imaju pravo i na varijabilni primitak. Varijabilni primitak se utvrđuje u bruto iznosu, a vezan je uz 100% ostvarenja ciljeva za članove Uprave Društva (u nastavku: Varijabilni primitci). Ciljeve za članove Uprave donosi Nadzorni odbor Društva za svaku poslovnu godinu u skladu s prihvaćenim Planom poslovanja Društva i Grupe KONČAR.

(2) Varijabilni primitak vezan uz ostvarene rezultate obračunava se po sljedećim kriterijima:

2.1. Grupni financijski ciljevi

2.1.1 Cilj vezan za ostvarenje konsolidirane normalizirane EBITDA za Grupu KONČAR u odnosu na plan:

- (a) Ako ostvarena konsolidirana normalizirana EBITDA Grupe KONČAR bude 80% ili manja od 80% od planirane za pojedinu poslovnu godinu, član Uprave ne ostvaruje pravo na Varijabilni primitak u odnosu na taj kriterij.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

- (b) Ako ostvarena konsolidirana normalizirana EBITDA Grupe KONČAR bude veća od 80%, a manja ili jednaka 100% u odnosu na planiranu, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka koji se obračunava primjenom linearne interpolacije unutar navedenog raspona ostvarenja (za svaki cijeli postotak umanjenja ostvarene konsolidirane normalizirane EBITDA Grupe KONČAR u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planirane konsolidirane normalizirane EBITDA Grupe KONČAR, Varijabilni primitak po tom kriteriju umanjuje se za 5%).
- (c) Ako ostvarena konsolidirana normalizirana EBITDA Grupe KONČAR bude veća od 100%, a manja ili jednaka 120% u odnosu na planiranu, član Uprave ostvaruje pravo na iznos punog varijabilnog dijela plaće koji bi se isplatio članu Uprave u odnosu na taj kriterij (100% iznosa varijabilnog dijela plaće), uz razmjerno uvećanje varijabilnog dijela plaće na način da se za svaki cijeli postotak uvećanja ostvarene konsolidirane normalizirane EBITDE u odnosu na iznos koji predstavlja 100% normalizirane EBITDE planirane Poslovnim planom, varijabilni dio plaće uvećava za 1%, a najviše do 120% iznosa varijabilnog dijela plaće za ovaj kriterij.
- (d) Ako ostvarena konsolidirana normalizirana EBITDA Grupe KONČAR bude veća od 120% u odnosu na planiranu, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka u iznosu od 120% tog kriterija.

Udio cilja vezanog za ostvarenje konsolidirane normalizirane EBITDA Grupe KONČAR u ukupnom varijabilnom dijelu primitka iznosi 5%.

2.1.2. Konsolidirani prihodi od prodaje Grupe KONČAR u odnosu na plan:

- (a) Ako ostvareni konsolidirani prihodi od prodaje Grupe KONČAR budu 85% ili manji od 85% od planiranog za pojedinu poslovnu godinu, član Uprave ne ostvaruje pravo na Varijabilni primitak u odnosu na taj kriterij.
- (b) Ako ostvareni konsolidirani prihodi od prodaje Grupe KONČAR budu veći od 85%, a manji ili jednaki 100% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka koji se obračunava primjenom linearne interpolacije unutar navedenog raspona ostvarenja (za svaki cijeli postotak umanjenja ostvarenih konsolidiranih prihoda od prodaje Grupe KONČAR u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planiranih konsolidiranih prihoda od prodaje Grupe KONČAR, Varijabilni primitak po tom kriteriju umanjuje se za 6,66%).
- (c) Ako ostvareni konsolidirani prihodi od prodaje Grupe KONČAR budu veći od 100%, a manji ili jednaki 110% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka kako slijedi: za svaki cijeli postotak uvećanja ostvarenih konsolidiranih prihoda od prodaje Grupe KONČAR u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planiranih konsolidiranih prihoda od prodaje Grupe KONČAR, Varijabilni primitak uvećava se za 2%, a najviše do 120% iznosa Varijabilnog primitka za ovaj kriterij (101% ostvarenja rezultata je 102% isplata, 110% ostvarenja rezultata je 120% isplata).
- (d) Ako ostvareni konsolidirani prihodi od prodaje Grupe KONČAR budu veći od 110% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka u iznosu od 120% tog kriterija.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

Udio cilja vezanog za ostvarenje prihoda od prodaje u ukupnom varijabilnom dijelu primitka iznosi 5%.

2.2. Individualni financijski ciljevi

2.2.1. Cilj vezan za ostvarenje prihoda od prodaje Grupe Društva u odnosu na plan:

- (a) Ako ostvareni prihodi od prodaje Grupe Društva budu 85% ili manji od 85% od planiranog za pojedinu poslovnu godinu, član Uprave ne ostvaruje pravo na Varijabilni primitak u odnosu na taj kriterij.
- (b) Ako ostvareni prihodi od prodaje Grupe Društva budu veći od 85%, a manji ili jednaki 100% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka koji se obračunava primjenom linearne interpolacije unutar navedenog raspona ostvarenja (za svaki cijeli postotak umanjenja ostvarenih prihoda od prodaje Grupe Društva u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planiranih prihoda od prodaje Grupe Društva, Varijabilni primitak po tom kriteriju umanjuje se za 6,66%).
- (c) Ako ostvareni prihodi od prodaje Grupe Društva budu veći od 100%, a manji ili jednaki 110% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka kako slijedi: za svaki cijeli postotak uvećanja ostvarenih prihoda od prodaje Grupe Društva u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planiranih prihoda od prodaje Grupe Društva, Varijabilni primitak uvećava se za 2%, a najviše do 120% iznosa Varijabilnog primitka za ovaj kriterij (101% ostvarenja rezultata je 102% isplata, 110% ostvarenja rezultata je 120% isplata).
- (d) Ako ostvareni prihodi od prodaje Grupe Društva budu veći od 110% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka u iznosu od 120% tog kriterija.

Udio cilja vezanog za ostvarenje prihoda od prodaje u ukupnom varijabilnom dijelu primitka iznosi 20%.

2.2.2. Cilj vezan za ostvarenje normalizirane EBITDE Grupe Društva u odnosu na plan:

- (a) Ako ostvarena normalizirana EBITDA Grupe Društva bude 80% ili manja od 80% od planirane za pojedinu poslovnu godinu, član Uprave ne ostvaruje pravo na Varijabilni primitak u odnosu na taj kriterij.
- (b) Ako ostvarena normalizirana EBITDA Grupe Društva bude veća od 80%, a manja ili jednaka 100% u odnosu na planiranu, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka koji se obračunava primjenom linearne interpolacije unutar navedenog raspona ostvarenja (za svaki cijeli postotak umanjenja ostvarene normalizirane EBITDA Grupe Društva u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planirane normalizirane EBITDA Grupe Društva, Varijabilni primitak po tom kriteriju umanjuje se za 5%).
- (c) Ako ostvarena normalizirana EBITDA Grupe Društva bude veća od 100%, a manja ili jednaka 120% u odnosu na planiranu, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka kako slijedi: član Uprave ostvaruje pravo na iznos punog varijabilnog dijela plaće koji bi se isplatio članu Uprave u odnosu na taj

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

kriterij (100% iznosa varijabilnog dijela plaće), uz razmjerno uvećanje varijabilnog dijela plaće na način da se za svaki cijeli postotak uvećanja ostvarene konsolidirane normalizirane EBITDA Grupe Društva u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planirane normalizirane EBITDA Grupe Društva, varijabilni dio plaće uvećava za 1%, a najviše do 120% iznosa varijabilnog dijela plaće za ovaj kriterij.

- (d) Ako ostvarena normalizirana EBITDA Grupe Društva bude veća od 120% u odnosu na planiranu, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka u iznosu od 120% tog kriterija.

Udio cilja vezanog za ostvarenje normalizirane EBITDE u ukupnom varijabilnom dijelu primitka iznosi 40%.

2.2.3. Cilj vezan za ostvarenje ugovorenih poslova Grupe Društva u odnosu na plan

- (a) Ako ostvareni ugovoreni poslovi Grupe Društva budu 85% ili manji od 85% od planiranih za pojedinu poslovnu godinu, član Uprave ne ostvaruje pravo na Varijabilni primitak u odnosu na taj kriterij.

- (b) Ako ugovoreni poslovi Grupe Društva budu veći od 85%, a manji ili jednaki 100% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka koji se obračunava primjenom linearne interpolacije unutar navedenog raspona ostvarenja (za svaki cijeli postotak umanjenja ostvarenih ugovorenih poslova Grupe Društva u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planiranih ugovorenih poslova Grupe Društva, Varijabilni primitak po tom kriteriju umanjuje se za 6,66%).

- (c) Ako ugovoreni poslovi Grupe Društva budu veći od 100%, a manji ili jednaki 110% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka kako slijedi: za svaki cijeli postotak uvećanja ostvarenih ugovorenih poslova Grupe Društva u odnosu na iznos koji predstavlja 100% planiranih ugovorenih poslova Dalekovod grupe, Varijabilni primitak uvećava se za 2%, a najviše do 120% iznosa Varijabilnog primitka za ovaj kriterij (101% ostvarenja rezultata je 102% isplata, 110% ostvarenja rezultata je 120% isplata).

- (d) Ako ugovoreni poslovi Grupe Društva budu veći od 110% u odnosu na planirane, član Uprave ostvaruje pravo na iznos Varijabilnog primitka u iznosu od 120%.

Udio cilja vezanog za ostvarenje ugovorenih poslova u ukupnom varijabilnom dijelu primitka iznosi 20%.

2.3. Nefinancijski ciljevi koji se utvrđuju za svaku poslovnu godinu, a čiji udio cilja vezanog za ostvarenje nefinancijskih ciljeva u ukupnom varijabilnom dijelu primitka iznosi 10%.

(3) Odluku o ukupnom Varijabilnom primitku u bruto iznosu donosi Nadzorni odbor Društva na osnovi godišnjih revidiranih konsolidiranih financijskih izvješća Grupe KONČAR i Grupe Društva. U slučaju iznimnih poslovnih rezultata Društva, Nadzorni odbor može donijeti odluku o dodatnoj nagradi članovima Uprave Društva.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

(4) Član Uprave može, ali i ne mora izabrati primiti 50% ukupnog Varijabilnog primitka u vlastitim dionicama društva majke KONČAR d.d. (u nastavku: *Varijabilni primitak u dionicama*), dok će se preostali iznos ukupnog varijabilnog primitka isplatiti u novcu (u nastavku: *Varijabilni primitak u novcu*). Član Uprave će obavijestiti Nadzorni odbor o svojoj odluci najkasnije 30 dana od utvrđivanja godišnjih financijskih izvještaja za poslovnu godinu za koju je utvrđen Varijabilni primitak.

(5) U slučaju da se u skladu sa stavkom 4. član Uprave odluči na Varijabilni primitak u dionicama:

- a) Ukupan broj dionica koje će društvo majka KONČAR d.d. dodijeliti članu Uprave po toj osnovi bit će utvrđen na način da će se 50% ukupnog Varijabilnog primitka umanjiti za iznos tzv. hipotetskog poreza na dohodak (poreznog tereta koji bi bio plativ Poreznoj upravi u slučaju da radnik sam snosi teret poreza na dohodak), a umanjeni iznos će se podijeliti s cijenom koja se izračunava kao ponderirani prosjek svih cijena dionica društva majke KONČAR d.d. ostvarenih na uređenom tržištu u posljednja tri mjeseca poslovne godine za koju se određuje Varijabilni primitak, ne uzimajući u obzir blok transakcije, zaokružen na prvi niži cijeli broj dionica.
- b) Propisani porez na dohodak snosi Društvo.

(6) Varijabilni primitci u novcu i Varijabilni primitci u dionicama će se isplaćivati sljedećom dinamikom:

- a) Varijabilni primitci u novcu isplaćuju se članu Uprave u roku od 60 dana od utvrđivanja godišnjih financijskih izvještaja za poslovnu godinu za koju je varijabilni primitak utvrđen.
- b) Varijabilni primitak u dionicama isplaćuje se u dva jednaka dijela:
 - i. Prvi dio će se isplatiti članu Uprave u roku od 30 dana od održavanja Glavne skupštine Društva na kojoj se raspravlja o godišnjim financijskim izvješćima za poslovnu godinu za koju je utvrđen varijabilni primitak.
 - ii. Drugi dio će se isplatiti članu Uprave u roku od jedne godine od isplate prvog dijela Varijabilnog primitka u dionicama, pod pretpostavkom da član Uprave nije opozvan uslijed skrivljenog ponašanja (u skladu s odredbama Točke 8. st. 9.b ove Politike primitaka) do dana isplate drugog dijela Varijabilnog primitka u dionicama.

(7) Član Uprave koji se odlučio na Varijabilni primitak u dionicama može ostvariti pravo na dodatne dionice za tu poslovnu godinu (u nastavku: *Dodatne dionice*) u iznosu 10% od broja dionica ostvarenog kao Varijabilni primitak u dionicama koje je član Uprave stekao na gore opisani način (zaokruženo na cijeli broj).

(8) Dodatne dionice će se prenijeti članu Uprave u roku godine dana od isplate drugog dijela Varijabilnog primitka u dionicama, pod uvjetom da je član Uprave član upravljačkih organa društva unutar Grupe KONČAR i/li je zaposlen u društvu Grupe KONČAR ili je neposredno nakon prestanka radnog odnosa u Grupi KONČAR počeo koristiti pravo na mirovinu i u mirovini je na dan isplate Dodatnih dionica.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

(9) Na dionice stečene po osnovi Varijabilnog primitka u dionicama član Uprave će imati ograničenje prava raspolaganja u razdoblju od dvije godine tijekom kojeg ne smije prodati, darovati, založiti i/ili na bilo koji drugi način raspolagati stečenim dionicama (u skladu s Točkom 8., st. 9.a ove Politike primitaka).

(10) Društvo nema pravo zahtijevati od člana Uprave vraćanje Varijabilnih primitaka isplaćenih u novcu, Varijabilnih primitaka isplaćenih u dionicama, kao niti isplaćenih Dodatnih dionica (osim u slučaju iz Točke 8. st. 9.b ove Politike primitaka).

Točka 8. Dugoročni plan nagrađivanja u dionicama (DPN)

(1) Nadzorni odbor će, ovisno o rezultatima poslovanja Društva i ocjeni doprinosa člana Uprave rezultatima poslovanja, dodijeliti članu Uprave *Osnovnu nagradu u dionicama* društva majke KONČAR d.d. (u daljnjem tekstu: Osnovna nagrada u dionicama).

(2) Ovom Politikom primitaka određuju se uvjeti i način izračuna Osnovne nagrade u dionicama za članove Uprave.

(3) Član Uprave može ostvariti pravo na Osnovnu nagradu u dionicama ako:

1. obnaša funkciju člana Uprave na posljednji dan poslovne godine za koju se određuje DPN
2. je u poslovnoj godini za koju se određuje DPN najmanje 9 (devet) mjeseci obnašao funkciju člana Uprave

Iznimno, Nadzorni odbor može odlučiti isplatiti članu Uprave proporcionalni ili puni iznos Osnovne nagrade u dionicama (pod uvjetima iz Točke 8. st. 6. ove Politike primitaka) koja se odnosi na poslovnu godinu u kojoj je prestao mandat, u slučajevima poput općeg smanjenja broja članova Uprave, preuzimanja ili strateškog partnerstva koji ima utjecaj na broj i sastav Uprave Društva, statusnih promjena Društva i sličnog.

(4) Iznos Osnovne nagrade u dionicama obračunava se prema sljedećim kriterijima:

- a. Ostvareni grupni financijski ciljevi (na isti način i pod jednakim uvjetima kako je definirano u Točki 7. stavku 2.), ponderirano s 25% u ukupnom DPN-u.
- b. Ostvareni individualni financijski ciljevi (na isti način i pod jednakim uvjetima kako je definirano u Točki 7. stavku 2.), ponderirano s 25% u ukupnom DPN-u.
- c. Godišnje povećanje tržišne kapitalizacije (u nastavku: GPTK) redovnih dionica Društva na Službenom tržištu Zagrebačke burze d.d. (dalje: Burza), ponderirano s 25% u ukupnom DPN-u.
- d. GPTK redovnih dionica društva majke KONČAR d.d. na Burzi, ponderirano s 25% u ukupnom DPN-u.

GPTK za određenu godinu računa se na sljedeći način:

- i. Ukupan broj redovnih dionica pomnoži se s prosječnom dnevnom cijenom redovnih dionica koja se izračunava kao ponderirani prosjek svih cijena ostvarenih na uređenom tržištu u posljednja tri mjeseca u tekućoj godini

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

(godini za koju se računa iznos nagrade članova Uprave sukladno DPN-u), ne uzimajući u obzir blok transakcije.

- ii. Ukupan broj redovnih dionica pomnoži se s prosječnom dnevnom cijenom redovnih dionica koji se izračunava kao ponderirani prosjek svih cijena ostvarenih na uređenom tržištu u posljednja tri mjeseca u prethodnoj godini, ne uzimajući u obzir blok transakcije.
- iii. Omjer izračuna iz alineja a. i b. ovog stavka umanjen za 100% predstavlja GPTK.

Ako ostvareni GPTK bude manji od ili jednak nuli, član Uprave ne ostvaruje pravo na Osnovnu nagradu u dionicama u odnosu na ovaj kriterij.

Ako ostvareni GPTK bude pozitivan, a manji ili jednak 10% (ostvareni rast $0% < \text{GPTK} \leq 10\%$), član Uprave ostvaruje pravo na puni iznos dionica u omjeru 100%, uz razmjerno umanjenje od 1% po promilu manje ostvarenog rasta GPTK.

Ako ostvareni GPTK bude veći od 10%, (ostvareni rast $10% < \text{GPTK}$), član Uprave ostvaruje pravo na puni iznos dionica u omjeru 100%, uz razmjerno povećanje od 1% po promilu više ostvarenog GPTK, najviše do 120% Osnovne nagrade u dionicama.

(5) Iznos Osnovne nagrade u dionicama koji može ostvariti član Uprave utvrđuje se na početku poslovne godine i izračunava se kao postotak godišnjeg Ukupnog primitka, zasebno za svakog člana Uprave.

Ukupan broj dionica koje će se dodijeliti članu Uprave po toj osnovi utvrdit će se na način da se unaprijed utvrđeni postotak godišnjeg Ukupnog primitka podijeli s ponderiranim prosjekom cijena dionica društva majke KONČAR d.d. ostvarenih na uređenom tržištu u posljednja tri mjeseca poslovne godine koja prethodi poslovnoj godini za koju se utvrđuje iznos Osnovne nagrade u dionicama, ne uzimajući u obzir blok transakcije.

Prilikom utvrđivanja ukupnog broja dionica koje će se dodijeliti članu Uprave, Nadzorni odbor će uzeti u obzir sve eventualne poslovne događaje koji mogu imati utjecaja na konačni iznos nagrade u dionicama (poput izdavanja novih dionica Društva, dijeljenje dionica, statusnih promjena, poslovnih kombinacija i dr.), a sve sa ciljem da član Uprave ne bude u boljem niti lošijem položaju s obzirom na takve poslovne događaje.

(6) Osnovna nagrada u dionicama će se isplaćivati članu Uprave sljedećom dinamikom:

- i. Prvi dio u iznosu 50% ostvarene Osnovne nagrade u dionicama će se dodijeliti članu Uprave u roku do 30 dana od održavanja Glavne skupštine Društva na kojoj se raspravlja o godišnjim financijskim izvješćima za poslovnu godinu za koju je utvrđena Osnovna nagrada u dionicama.
- ii. Drugi dio u iznosu 25% ostvarene Osnovne nagrade u dionicama će se dodijeliti članu Uprave u roku od jedne godine od isplate prvog dijela Osnovne nagrade u dionicama, pod uvjetom da je član Uprave član upravljačkih organa društva unutar Grupe KONČAR i/li je zaposlen u društvu Grupe KONČAR ili je neposredno nakon prestanka radnog odnosa

Izvešće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

u Grupi KONČAR počeo koristiti pravo na mirovinu i u mirovini je na dan isplate takvih dionica.

- iii. Treći dio u iznosu 25% ostvarene Osnovne nagrade u dionicama će se dodijeliti članu Uprave u roku od dvije godine od isplate prvog dijela Osnovne nagrade u dionicama, pod uvjetom da je član Uprave član upravljačkih organa društva unutar Grupe KONČAR i/li je zaposlen u društvu Grupe KONČAR ili je neposredno nakon prestanka radnog odnosa u Grupi KONČAR počeo koristiti pravo na mirovinu i u mirovini je na dan isplate takvih dionica.

(7) Osim Osnovne nagrade u dionicama, ovisno o rezultatima poslovanja Društva, član Uprave može ostvariti pravo i na sljedeće:

- a) U slučaju premašaja zadanih ciljeva za pojedinu poslovnu godinu, koji bi (bez postavljenih ograničenja) opravdavali nagradu veću od 120% Osnovne nagrade u dionicama, društvo majka KONČAR d.d. će članu Uprave dodijeliti dodatne *Bonus dionice* u iznosu razlike ostvarene Osnovne nagrade u dionicama i nagrade u dionicama koju bi član Uprave ostvario da Osnovna nagrada u dionicama nema ograničenje. Ukupan iznos takvih dodatnih Bonus dionica ne može premašiti 30% Osnovne nagrade u dionicama. Uvjet za dodjelu Bonus dionica je ostvarenje minimalno 100% zadanih ciljeva Grupe KONČAR po osnovi konsolidirane normalizirane EBITDA Grupe KONČAR i konsolidiranih prihoda od prodaje proizvoda i usluga u svakoj od tri godine koje slijede poslovnu godinu za koju se utvrđuje Osnovna nagrada u dionicama. Bonus dionice mogu biti isplaćene članu Uprave samo pod uvjetom da je član Uprave pojedinog društva unutar Grupe KONČAR na dan isplate takvih dionica.
- b) Društvo majka KONČAR d.d. će članu Uprave dodijeliti dodatne *Dionice za lojalnost* u iznosu od 20% Osnovne nagrade u dionicama uz uvjet ostvarenja minimalno 80% zadanih ciljeva Grupe KONČAR po osnovi konsolidirane normalizirane EBITDA Grupe KONČAR i konsolidiranih prihoda od prodaje proizvoda i usluga u svakoj od tri godine koje slijede poslovnu godinu za koju se utvrđuje Osnovna nagrada u dionicama. Dionice za lojalnost mogu biti isplaćene članu Uprave samo pod uvjetom da je član Uprave pojedinog Društva unutar Grupe KONČAR na dan isplate takvih dionica.

(8) Iznos Osnovne nagrade u dionicama, dodatnih Bonus dionica kao i Dionica za lojalnost koji su određeni za pojedinog člana Uprave umanjuje se za iznos tzv. hipotetskog poreza na dohodak (poreznog tereta koji bi bio plativ Poreznoj upravi u slučaju da radnik sam snosi teret poreza na dohodak) koji otpada na svakog od njih, a umanjeni iznos dijeli se s cijenom koja se izračunava kao ponderirani prosjek svih cijena ostvarenih na uređenom tržištu u posljednja tri mjeseca u tekućoj godini (godini za koju se računa iznos nagrade članova Uprave sukladno DPN-u), ne uzimajući u obzir blok transakcije zaokružen na prvi niži cijeli broj dionica. Propisani porez na dohodak snosi Društvo.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

(9) Za nagrade u dionicama: Osnovna nagrada u dionicama, Bonus dionice i Dionice za lojalnost primjenjuju se sljedeći uvjeti:

a) Ograničenja prava raspolaganja dionicama

Ograničenje prava raspolaganja dionicama odnosi se na period od dvije godine, počevši od dana dodjele dionica tijekom kojeg članovi Uprave ne smiju prodati, darovati, založiti i/ili na bilo koji drugi način raspolagati dionicama.

b) Prestanak ugovora zbog skrivljenog ponašanja

Ako članu Uprave prestane mandat u Društvu i/ili ugovor kojim su uređena međusobna prava i obveze člana Uprave i Društva u vezi s obavljanjem poslova člana Uprave (dalje u tekstu: Ugovor) opozivom zbog skrivljenog ponašanja i/ili raskidom Ugovora zbog skrivljenog ponašanja (dalje: Raskid), član Uprave mora, bez naknade, Društvu prenijeti sve dionice dodijeljene tom članu Uprave u godini u kojoj je došlo do Raskida.

U svakom drugom slučaju prestanka mandata i/ili Ugovora, član Uprave zadržava dionice isplaćene u toj i u prethodnim godinama.

c) Zalog na dodijeljenim dionicama

Društvo majka KONČAR d.d. i svaki pojedini član Uprave sklapaju zaseban ugovor za svaku godinu DPN-a. Zajedno sa sklapanjem ugovora na svim dionicama, istovremeno s upisom prijenosa dionica s imena društva majke KONČAR d.d. na ime člana Uprave, u depozitoriju SKDD-a zasniva se dobrovoljno založno pravo u korist društva majke KONČAR d.d. kao sredstvo osiguranja. Založno pravo se upisuje na rok od dvije godine.

Društvo majka KONČAR d.d. će do 30. lipnja svake godine zajedno s članovima Uprave potpisati Zapisnik u kojem će utvrditi status za ispunjenje/neispunjenje uvjeta i po tome otpisivati/brisati pripadajući dio upisanog zalogu na dionicama.

Točka 9. Mjerila za isplatu Varijabilnih primitaka i Dionica

(1) Mjerila za isplatu Varijabilnih primitaka i Dugoročnog plana nagrađivanja u dionicama pridonose ostvarenju poslovne strategije i dugoročnom razvoju Društva na način da djeluju u najboljem dugoročnom interesu Društva, u skladu s dužnostima svakog člana Uprave.

Ciljevi povezani s rezultatima moraju biti izazovni kako bi se nagrađivali samo iznimni rezultati i moraju biti osmišljeni tako da članovi Uprave ne budu u iskušenju da preuzimaju prekomjerne rizike koji nisu u skladu s poslovnom strategijom Društva i da ne štete dugoročnom razvoju Društva.

(2) Metode pomoću kojih se utvrđuje jesu li mjerila ispunjena određena su usvojenim godišnjim planovima poslovanja Društva. Godišnji planovi usvajaju se od strane Nadzornog odbora i moraju biti realni te u skladu s dugoročnom strategijom poslovanja i razvoja Društva.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

Točka 10. Ostali primitci

(1) Uz fiksne i varijabilne primitke (Varijabilni primici i Dugoročni plan nagrađivanja u dionicama) članovi Uprave ostvaruju sljedeća prava:

- 1) osiguranje života za slučaj smrti, doživljenja odnosno invalidnosti koja može nastupiti kao posljedica nesreće ili profesionalnog oboljenja
- 2) osiguranje za potrebe dodatnih troškova liječenja i/ili liječenja u inozemstvu
- 3) policu dopunskog i dodatnog zdravstvenog osiguranja koja uključuje, između ostalog, i godišnji preventivni zdravstveni pregled
- 4) pravo na korištenje službenog motornog vozila u vlasništvu ili posjedu Društva za službene i osobne potrebe 24 sata/dan (pri čemu se korištenje vozila za osobne potrebe smatra plaćom u naravi); u skladu s odlukom i aktima Društva
- 5) naknadu za službena putovanja u zemlji i inozemstvu, u skladu s odlukom i aktima Društva
- 6) pravo na naknadu troškova koje član Uprave ima u obavljanju svoje funkcije.

(2) Za vrijeme trajanja ugovorne zabrane utakmice, Društvo je obvezno isplaćivati članu Uprave mjesečnu naknadu u iznosu $\frac{1}{2}$ bruto osnovne plaće člana Uprave. Navedena naknada predstavlja bruto iznos naknade iz kojeg će Društvo obračunati i platiti sve poreze, prireze i doprinose što takvu isplatu terete, a sukladno pozitivnim propisima.

Točka 11. Trajanje menadžerskog Ugovora

(1) Trajanje menadžerskog Ugovora uvjetovano je dužinom razdoblja na koje se imenuje član Uprave s time da Društvo može sklopiti Ugovor na razdoblje do najviše 5 godina.

(2) Ugovor prestaje istekom razdoblja na koje je sklopljen, ostavkom člana Uprave, opozivom člana Uprave ili navršenjem od strane člana Uprave 65 godina života i 15 godina mirovinskog staža.

Točka 12. Otkazni rok

(1) Otkazni rok Ugovora je u pravilu tri mjeseca, a Nadzorni odbor Društva može donijeti odluku i o kraćem otkaznom roku.

(2) Član Uprave za vrijeme otkaznog roka ostvaruje pravo na osnovnu plaću.

(3) Ako je Ugovor raskinut uslijed skrivljenog ponašanja člana Uprave, član Uprave gubi pravo na Varijabilne primitke, Dionice i otpremninu.

Točka 13. Otpremnina

(1) U slučaju isteka mandata i isteka Ugovora, ako članu Uprave mandat ne bude produljen ili ne prihvati eventualno ponuđeni posao u Društvu, član Uprave ima pravo na otpremninu u visini od 3 (tri) do najviše 10 (deset) fiksnih bruto osnovnih mjesečnih plaća. Visina otpremnine vezana je uz razdoblje obavljanja poslova predsjednika/člana Uprave u Grupi KONČAR.

(2) U slučaju opoziva člana Uprave, član Uprave gubi pravo na otpremninu, osim ako je riječ o opozivu zbog trajne bolesti i nesposobnosti za vođenje Društva.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

(3) Ako član Uprave za vrijeme trajanja Ugovora navrší 65 godina života i 15 godina mirovinskog staža Ugovor i radni odnos prestaje te član Uprave ima pravo na otpremninu u visini od 3 (tri) do najviše 10 (deset) fiksnih bruto osnovnih mjesečnih plaća ovisno o razdoblju obavljanja poslova člana Uprave Grupe KONČAR.

(4) Iznosi otpremnine iz prethodnih stavaka ove točke ove Politike predstavljaju bruto iznos otpremnine iz kojeg će Društvo platiti sve poreze (na dohodak i slično), doprinose i/ili druga slična davanja što takvu isplatu terete, sukladno pozitivnim propisima.

Točka 14. Sukob interesa

U cilju izbjegavanja sukoba interesa svi ugovori članova Uprave sadrže sljedeće odredbe:

(1) Član Uprave za vrijeme trajanja ovog Ugovora može biti član nadzornih odbora, uprava i/ili upravnih odbora te prokurist drugih trgovačkih društava, odnosno tijela drugih udruženja ili organizacija, odnosno može raditi u bilo kakvoj vrsti ili obliku, naplatno ili bez naplate, dopunskog rada i/ili ugovornog odnosa s drugim domaćim ili stranim, pravnim ili fizičkim osobama, samo uz prethodnu pisanu suglasnost Društva, ako Društvo ocijeni da to nije u suprotnosti s interesima Društva te da takav rad ne ometa člana Uprave u redovnom obavljanju poslova u Društvu. Suglasnost daje Nadzorni odbor Društva, u skladu sa zakonom.

(2) Ako Nadzorni odbor Društva utvrdi da postoji sumnja na potencijalni sukob interesa, a temeljem postojanja članskih prava i/ili članstva u nadzornim odborima trgovačkih društava koja nisu dio Grupe KONČAR, član Uprave i/ili njegov bračni drug odnosno partner koji je u skladu s nacionalnim propisima izjednačen s bračnim drugom i/ili djeca bit će dužni prenijeti članska prava na treću osobu odnosno istupiti iz članstva u nadzornom odboru.

(3) Član Uprave se obvezuje da bez pisane suglasnosti Nadzornog odbora Društva neće, za svoj niti tuđi račun, obavljati poslove koji ulaze u predmet poslovanja Društva te da znanja, informacije i poslovne kontakte vezane uz posao člana Uprave neće koristiti za drugo društvo ili instituciju izvan Grupe KONČAR, niti kao član nadzornog odbora, niti putem ugovora o djelu ili na neki drugi način.

(4) Član Uprave se obvezuje da se 3 (tri) mjeseca nakon prestanka Ugovora po bilo kojoj osnovi i odlaska iz Grupe KONČAR neće zaposliti kod drugog poslodavca koji je u tržišnoj utakmici s Društvom, da u istom razdoblju neće za svoj račun ili za račun treće osobe obavljati i/ili sklapati poslove kojima se natječe s Društvom te da neće znanja, informacije i poslovne kontakte vezane uz njegove poslove prema ovom Ugovoru koristiti za svoj ili tuđi račun, sudjelovati na bilo koji način u osnivanju društva koje se izravno ili neizravno natječe s Društvom, niti kao savjetnik sklapati ugovore s društvima koja su u tržišnoj utakmici s Društvom (ugovorna zabrana natjecanja).

Točka 15. Utvrđivanje primitaka u odnosu na radničke primitke i uvjete rada

(1) Prilikom donošenja politike primitaka za članove Uprave u obzir su uzeti uvjeti radničkih primitaka i uvjeti rada kruga radnika sličnih kvalifikacija, znanja, vještina, kompetencije i iskustva, ali s manjom razinom odgovornosti, odnosno u obzir su uzeti primitci i uvjeti rada srednjeg menadžmenta.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

Točka 16. *Dozvoljeno odstupanje od politike primitaka*

(1) Društvo smije privremeno odstupiti od politike primitaka ako to nužno zahtijeva dugoročna dobrobit Društva ili okolnosti koje su nepredvidive i mogu bitno utjecati na poslovanje Društva.

(2) Društvo osobito smije privremeno odstupiti od politike primitaka u slučaju izvještavanja o Politici primitaka za godinu u kojoj su politike primitaka utvrđene, a u kojoj su u razdoblju od 1. siječnja do utvrđivanja ove politike primitaka članovi Uprave imali primitke utvrđene po kriterijima različitim od kriterija i mjerila iz ove politike primitaka.

(3) Odstupanje od utvrđene politike primitaka predlaže Odbor za primitke, a odobrava Nadzorni odbor.

Točka 17. *Provedba i nadzor politike primitaka*

Odbor za primitke Nadzornog odbora i Nadzorni odbor nadziru provedbu politike primitaka na način da Odbor za primitke jednom godišnje podnosi izvješće Nadzornom odboru o izvršenom nadzoru provedbe politike primitaka. Odbor za primitke u slučaju znatnih promjena najmanje jednom u tri godine analizira i dopunjava Politiku primitaka.

Točka 18. *Primitci članova Nadzornog odbora*

Članovi Nadzornog odbora primaju mjesečnu naknadu za svoj rad sukladno odluci Glavne skupštine Društva. Prema odluci Glavne skupštine Društva od 30. lipnja 2022. određena je mjesečna naknada u bruto iznosu od 1.100,00 EUR (tisuću i sto eura). Svaki član Nadzornog odbora ima pravo na fiksni mjesečni primitak od dana imenovanja na tu dužnost do dana prestanka obavljanja iste, pri čemu članovi Nadzornog odbora Društva koji su članovi Uprave pojedinog društva Grupe KONČAR nemaju pravo na naknadu za rad u Nadzornom odboru. Kako bi se zadržala neovisnost i objektivnost članova, primitci članova Nadzornog odbora ne ovise o rezultatima Društva i ne sadrže varijabilni dio naknade.

Točka 19. *Prijelazne i završne odredbe*

(1) Ova politika primitaka primjenjuje se za razdoblje od 1. siječnja 2025. do 31. prosinca 2028. godine, pod uvjetom odobrenja od strane Glavne skupštine Društva.

(2) Članovi Uprave temeljem ove politike primitaka ostvaruju pravo na varijabilni primitak i dionice za cijelu 2025. godinu, osim ako je Ugovorom drugačije određeno.

(3) Utvrđenjem ove politike primitaka od Nadzornog odbora i odobrenjem od Glavne skupštine Društva prestaje vrijediti politika primitaka za članove Uprave utvrđena od Nadzornog odbora 15. travnja 2024. godine i odobrena od strane Glavne Skupštine 05. lipnja 2024. godine.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

2.2. Sastav Uprave tijekom 2025. godine

Prema Statutu Društva Uprava se sastoji od 5 članova. Mandat članova Uprave traje 4 godine. Odluku o imenovanju i opozivu, broju članova Uprave i trajanju mandata donosi Nadzorni odbor.

Članovi Uprave koji su obnašali tu dužnost tijekom 2025. godine:

Vanja Burul	Predsjednik Uprave
Kristina Dimitrov	Članica Uprave
Mario Ljubić	Član Uprave
Martina Mikulić	Članica Uprave
Dominik Trstoglavec	Član Uprave

a) Primici članova Uprave

Ime i prezime	Funkcija	Bruto (I) primici za 2025. godinu u eurima							
		Fiksna plaća	udio u ukupnim primicima	Varijabilni primici	udio u ukupnim primicima	Ostali fiksni primici	udio u ukupnim primicima	Ukupno primici	UKUPNO
Vanja Burul	Predsjednik Uprave	102.282	42%	131.634	53%	13.128	5%	247.044	100%
Kristina Dimitrov	Članica Uprave	86.590	49%	81.360	45%	11.470	6%	179.420	100%
Mario Ljubić	Član Uprave	85.783	42%	110.156	54%	9.186	4%	205.125	100%
Martina Mikulić	Članica Uprave	88.975	41%	115.240	54%	10.627	5%	214.842	100%
Dominik Trstoglavec	Član Uprave	86.647	41%	112.698	54%	10.594	5%	209.939	100%

b) Usporedni prikaz kretanja prihoda, dobiti Društva, godišnjeg primitka po radniku i primanja članova Uprave

u eurima					
Godina	Prihodi od prodaje	Neto dobit	Prosječan broj zaposlenih	Prosječni bruto primitak po radniku	Prosječni bruto primitak članova Uprave
2021.	182.769.468	11.737.626	663	25.986	159.919
2022.	241.667.569	22.296.212	727	27.424	166.373
2023.	323.118.121	50.712.478	756	34.250	155.713
2024.	403.003.366	107.013.744	781	43.021	164.891
2025.	439.801.827	121.038.405	839	45.849	211.274

c) U 2026. godini očekuje se isplata varijabilnog primitka na temelju rezultata ostvarenog u 2025. godini u bruto iznosu od 616.000 eura ukupno za Upravu.

2.3. Dodatna pojašnjenja

Iznos primitaka koji se isplaćuje članovima Uprave utvrđuje se s ciljem privlačenja, motiviranja i zadržavanja kvalificiranih kadrova te promicanje dobrog i učinkovitog upravljanja rizicima i odvratanje od preuzimanja rizika koji prelazi nivo koji je prihvatljiv za Društvo. Politika primitaka doprinosi postizanju strateških ciljeva Društva u cjelini.

U izračun primitaka članova Uprave u tablici su prikazani primici koji se odnose na članstvo u Upravi.

Struktura primitaka osigurava ravnotežu između varijabilnog i fiksnog primitka.

Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

Društvo nije u 2025. godini zahtijevalo povrat niti jednog varijabilnog dijela plaće.

Ne postoje isplate ili obveze na isplatu od strane treće osobe članovima Uprave, u vezi s poslovima koje su obavljali kao članovi Uprave u društvu ili bilo koje druge funkcije unutar Grupe KONČAR.

3. NADZORNI ODBOR

Nadzorni odbor KONČAR - D&ST d.d. sukladno Statutu društva nadzire rad Uprave društva, a čini ga ukupno 5 članova.

Glavna skupština 16. svibnja 2023. godine usvojila je Politiku primitaka za članove Nadzornog odbora.

3.1. Politika primitaka

Članak 1.

Razina primitaka za članove Nadzornog odbora KONČAR - D&ST d.d., odražava njihovu vremensku opterećenost i odgovornost uključujući vremensku opterećenost i odgovornost u odborima Nadzornog odbora.

Članak 2.

Članovi Nadzornog odbora KONČAR - D&ST d.d., primaju mjesečnu naknadu za svoj rad u bruto iznosu u visini od 1.100 € (slovima: tisuću i sto eura).

Članak 3.

O visini mjesečne naknade u skladu s definiranom politikom odlučuje Glavna skupština, na prijedlog Nadzornog odbora.

Članak 4.

Članovi Nadzornog odbora KONČAR - D&ST d.d., koji su zaposlenici matičnog društva Končar- Elektroindustrija d.d. nemaju pravo na naknadu za rad u Nadzornom odboru.

Članak 5.

Primici članova Nadzornog odbora KONČAR - D&ST d.d. ne uključuju varijabilne elemente ili druge elemente povezane s uspješnošću poslovanja Društva.

Članak 6.

Glavna skupština, na prijedlog Nadzornog odbora, najmanje svake četiri godine odlučuje o primicima za članove Nadzornog odbora.

3.2. Sastav Nadzornog odbora tijekom 2025. godine

Svaki član Nadzornog odbora ima pravo na fiksni mjesečni primitak od dana imenovanja na tu dužnost do dana prestanka obavljanja iste. Kako bi se zadržala njihova neovisnost i objektivnost, primici članova Nadzornog odbora ne ovise o rezultatima Društva i ne sadrže varijabilni dio naknade.

Članovi Nadzornog odbora koji su obnašali tu dužnost tijekom 2025. godine:

Gordan Kolak	Predsjednik Nadzornog odbora
Petar Bobek	Član Nadzornog odbora
Ivan Paić	Član Nadzornog odbora
Mario Radaković	Član Nadzornog odbora
Ana-Marija Markoč	Članica Nadzornog odbora

Izvještaj o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - Distributivni i specijalni transformatori d.d. za 2025. godinu

a) Primici članova Nadzornog odbora

u eurima

Ime i prezime	Funkcija	Ukupno isplaćena bruto naknada za 2025.godinu
Gordan Kolak	Predsjednik Nadzornog odbora	-
Petar Bobek	Član Nadzornog odbora	-
Ivan Paić	Član Nadzornog odbora	-
Mario Radaković	Član Nadzornog odbora	-
Ana-Marija Markoč	Članica Nadzornog odbora	13.200

3.3. Dodatna pojašnjenja

Osim prethodno navedenih, Društvo ili njegova povezana društva nisu izvršili nikakve druge isplate. Društvo ili njegova povezana društva nisu dali nikakve zajmove niti predujmove te ne izdaju jamstva u korist članova Nadzornog odbora.

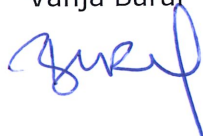
Društvo ili njegova povezana društva nisu članovima Nadzornog odbora dali nikakve darove znatne vrijednosti.

4. Odobranje Izvještaja

Izvještaj o primicima Uprave i Nadzornog odbora KONČAR - D&ST d.d. odobrila je i usvojila Uprava i Nadzorni odbor dana 13. travnja 2026.

Potpisano u ime Društva dana 13. travnja 2026.

Predsjednik Uprave

Vanja Burul




Predsjednik Nadzornog odbora

Gordan Kolak




Izveštaj neovisnog revizora s izražavanjem ograničenog uvjerenja na Izvešće o primicima za 2025. godinu

Upravi i Nadzornom odboru društva KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju

Predmet ispitivanja

Temeljem odredbi članka 272.r stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima i ugovora zaključenog s društvom **KONČAR – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju** („Društvo“), obavili smo angažman s izražavanjem ograničenog uvjerenja priloženog Izvešća o primicima za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. („Izvešće o primicima“) koje su sastavili Uprava i Nadzorni odbor Društva.

Naš angažman s izražavanjem ograničenog uvjerenja odnosi se na predmet ispitivanja sadrži li Izvešće o primicima podatke u skladu s člankom 272.r stavcima 1. i 2. Zakona o trgovačkim društvima.

Primjenjivi kriteriji

Primjenjivi kriteriji za utvrđivanje pojedinaca koji će biti uključeni u Izvešće o primicima i zahtjevi vezani uz objavu njihovih primitaka sadržani su u odredbama članka 272.r stavcima 1. i 2. Zakona o trgovačkim društvima.

Inherentna ograničenja

U slučaju dodatnih informacija ili podataka koji su nam dostavljeni, ili u slučaju obmanjujućih usmenih ili pisanih izjava ili objašnjenja, naši nalazi, tumačenja ili zaključci u našem izvještaju s izražavanjem ograničenog uvjerenja mogu biti nepotpuni ili mogu rezultirati potrebom za dodatnim postupcima koji nisu uključeni u opseg ovog angažmana.

Uprava Društva odgovorna je za objavljivanje Izvešća o primicima na internetskim stranicama Društva u skladu s člankom 272.r stavkom 4. Zakona o trgovačkim društvima, kao i za točnost sadržanih podataka. Opseg našeg obavljenog posla ne uključuje pregledavanje navedenoga, prema tome, ne preuzimamo nikakvu odgovornost za bilo kakve izmjene i dopune do kojih bi moglo doći u Izvešću o primicima na temelju ovog izvještaja s izražavanjem ograničenog uvjerenja ili bilo kakve razlike između izvještaja koje smo izdali i podataka prikazanih na internetskim stranicama Društva.

Posebna svrha i ograničenje distribucije

Naš izvještaj namijenjen je isključivo Upravi i Nadzornom odboru u svrhe izvještavanja Skupštine Društva o Izvešću o primicima koje je Društvo pripremio za godinu koja završava 31. prosinca 2025. u skladu s člankom 272.r Zakona o trgovačkim društvima. Dopuštamo objavljivanje ovog izvještaja na internetskim stranicama Društva u skladu s člankom 272.r stavkom 4. Zakona o trgovačkim društvima.

Temeljem obavljenih i dolje opisanih postupaka ovo je izvještaj s izražavanjem zaključka s ograničenim uvjerenjem, te njegova namjena nije, niti ono predstavlja, pravno mišljenje o usklađenosti s člankom 272.r Zakona o trgovačkim društvima.

U najvećoj mjeri u kojoj je to dopušteno zakonima, ne prihvaćamo nikakvu odgovornost i ne pristajemo ni na kakve obveze prema bilo kojoj drugoj strani, osim prema Upravi i Nadzornom odboru Društva, vezano uz naš rad ili ovaj izvještaj s izražavanjem ograničenog uvjerenja ili zaključke do kojih smo došli.



Izveštaj neovisnog revizora s izražavanjem ograničenog uvjerenja na Izvešće o primicima za 2025. godinu

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora

Uprava i Nadzorni odbor Društva odgovorni su za:

- sastavljanje Izvešća o primicima za 2025. godinu u skladu sa zahtjevima za objavom iz članka 272.r stavcima 1. i 2. Zakona o trgovačkim društvima;
- utvrđivanje pojedinaca koji će biti uključeni u Izvešće o primicima u skladu s člankom 272.r stavkom 1. Zakona o trgovačkim društvima;
- odabir i primjenu odgovarajućih politika primitaka, kao i za donošenje razumnih prosudbi i procjena u odnosu na podatke objavljene u Izvešću o primicima;
- mjerenje primitaka za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. u skladu s odredbama članka 272.r stavaka 1. i 2. Zakona o trgovačkim društvima; i
- objavljivanje Izvešća o primicima na internetskoj stranici Društva u skladu s odredbama članka 272.r stavka 4. Zakona o trgovačkim društvima.

Uprava i Nadzorni odbor Društva odgovorni su za dizajn, implementaciju i održavanje sustava internih kontrola koji u razumnoj mjeri osiguravaju da prethodno opisani podaci ne sadrže materijalne greške, bilo zbog prijevare ili pogreške. Dodatno, Uprava i Nadzorni odbor Društva odgovorni su osigurati potpunost i točnost dokumentacije koja nam je dostavljena.

Naša odgovornost

Naša odgovornost je izdati izvještaj o Izvešću o primicima u skladu sa zahtjevima članka 272.r stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima. Obavili smo angažman s izražavanjem ograničenog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja (MSIU) 3000 (izmijenjen) – *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija*.

Primjenjivi zahtjevi upravljanja kvalitetom

Primjenjujemo Međunarodni standard upravljanja kvalitetom 1, Upravljanje kvalitetom za društva koje provode revizije ili preglede financijskih izvještaja ili druge angažmane za pružanje uvjerenja ili povezane usluge i, u skladu s time, osiguravamo oblikovanje, implementiranje i funkcioniranje sustava upravljanja kvalitetom, uključujući politike i postupke koji se odnose na usklađenost s etičkim zahtjevima i profesionalnim standardima te s primjenjivim zakonskim i regulativnim zahtjevima.

Sukladnost sa zahtjevima neovisnosti i drugim etičkim zahtjevima

Usklađeni smo sa zahtjevima o neovisnosti i ostalim etičkim zahtjevima utvrđenim *Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (s Međunarodnim standardima neovisnosti)*, koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kako je primjenjivo na subjekte od javnog interesa, zajedno s etičkim zahtjevima koji su relevantni za subjekte od javnog interesa u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Posjedujemo potrebna znanja i iskustva za provođenje ovog angažmana s izražavanjem uvjerenja.



Izveštaj neovisnog revizora s izražavanjem ograničenog uvjerenja na Izvešće o primicima za 2025. godinu

Sažetak obavljenog posla

U vezi predmeta ispitivanja proveli smo sljedeće postupke:

- postavili smo upite relevantnim osobama u Društvu, u svrhu stjecanja razumijevanja politika primitaka i postupka sastavljanja Izvešća o primicima;
- od Društva smo dobili popis svih članova Uprave i Nadzornog odbora Društva (i/ili izvršnih direktora i članova upravnog odbora Društva, ako je primjenjivo po politici primitaka) tijekom 2025. godine i provjerili smo jesu li njihovi primici objavljeni u Izvešću o primicima;
- pregledali smo, na osnovu uzorka, relevantnu dokumentaciju Društva (ugovore i isplate) vezanu za podatke o primicima prikazane u Izvešću o primicima; i
- provjerili smo sadrži li Izvešće o primicima sve podatke koje zahtijevaju odredbe članka 272.r stavaka 1. i 2. Zakona o trgovačkim društvima.

Priroda i opseg naših postupaka utvrđeni su na temelju procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo izrazili zaključak s ograničenim uvjerenjem.

Opseg angažmana s izražavanjem zaključka s ograničenim uvjerenjem znatno je manji od opsega angažmana s izražavanjem zaključaka s razumnim uvjerenjem u pogledu postupaka procjene rizika, uključujući razumijevanje interne kontrole i postupaka provedenih kao odgovor na procijenjene rizike.

Vjerujemo da su dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naš zaključak s ograničenim uvjerenjem.

Zaključak s ograničenim uvjerenjem

Temeljeno na obavljenim postupcima i pribavljenim dokazima, ništa nam nije privuklo pažnju što bi uzrokovalo da vjerujemo kako Izvešće o primicima za 2025. godinu pripremljeno od strane Končar – Distributivni i specijalni transformatori d.d. za proizvodnju ne sadrži podatke, u svim značajnim odrednicama, sukladno članku 272.r stavcima 1. i 2. Zakona o trgovačkim društvima.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000
Zagreb
Hrvatska

13. travnja 2026.

Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

ŽIVOTOPIS – MARTINA PEJIĆ

Martina Pejić svojim stručnim znanjima iz područja korporativnog upravljanja, pravne usklađenosti i upravljanja rizicima te dugogodišnjim iskustvom na rukovodećim pozicijama u značajnoj mjeri doprinosi potrebnom profilu nadzornog odbora Društva.

S više od dvadeset godina iskustva u elektroenergetskom sektoru, kandidatkinja je tijekom svoje karijere obnašala niz odgovornih rukovodećih funkcija unutar društava KONČAR Grupe. Pravnica po struci s položenim pravosudnim ispitom obavljala je, između ostalog, poslove voditelja pravnih i kadrovskih poslova, direktorice sektora operativne podrške poslovanju te članice Uprave za službe podrške u društvu KONČAR Inženjering, gdje je bila odgovorna za pravne i komercijalne poslove, financije, nabavu i ljudske potencijale. U tim je ulogama posebno aktivno radila na digitalizaciji poslovnih procesa i unapređenju korporativne kulture te uvođenju novih modela rada radi veće učinkovitosti i usklađenosti s potrebama poslovanja i tržišta.

Posebnu vrijednost donosi njezino interdisciplinarno iskustvo i razumijevanje poslovnih, tehničkih i pravnih aspekata poslovanja u elektroenergetskom sektoru, stečeno kako kroz dugogodišnje obnašanje rukovodećih i upravljačkih funkcija, tako i kroz aktivno sudjelovanje u ugovaranju i realizaciji velikih infrastrukturnih i investicijskih projekata. Tijekom karijere bila je uključena i u upravljanje komercijalnim i pravnim rizicima na projektima i poslovanju u domaćem i međunarodnom okruženju te vodila rješavanja sporova na složenim inženjerskim i infrastrukturnim projektima.

Trenutno obnaša funkciju direktorice sektora za pravne poslove i usklađenost u društvu KONČAR d.d.

Njezino imenovanje dodatno pridonosi uravnoteženoj zastupljenosti obaju spolova u sastavu nadzornog odbora, u skladu s načelima ravnopravnosti, raznolikosti i dobrog korporativnog upravljanja, uz osiguravanje kontinuiteta kvalitetnog i stručnog rada tog tijela.

Kandidatkinja je dioničar Društva te se ne predlaže kao neovisan član nadzornog odbora. Hrvatska je državljanica, rođena 1976. godine. Uz trenutačno obavljanje funkcije direktorice sektora za pravne poslove i usklađenost u društvu KONČAR d.d., obnaša i funkciju članice nadzornog odbora društava FEROKOTAO d.o.o. i NOVI FEROMONT d.o.o.