



# Mercator

Na podlagi 18. in 19. člena Statuta družbe POSLOVNI SISTEM MERCATOR, d.d., 2. odstavka 295. člena Zakona o gospodarskih družbah-1, Pravil Ljubljanske borze, d.d., sklepa uprave družbe z dne 20.2.2012, sklepa nadzornega sveta z dne 27.2.2012 in zahteve delničarja UniCredit Banka Slovenija, d.d., z dne 18.1.2012, uprava sklicuje

**18. redno skupščino delničarjev,  
ki bo v Ljubljani dne 30.3.2012 ob 13.00 uri  
na sedežu družbe, Dunajska cesta 107**

## **I. DNEVNI RED IN PREDLOGI SKLEPOV**

### **1. Otvoritev skupščine in izvolitev predsednika skupščine**

PREDLOG SKLEPA:

*Za predsednika skupščine se izvoli mag. Uroš Ilić, odvetnik iz Ljubljane.*

**Povzetek obrazložitve predloga sklepa, objavljene v gradivu za skupščino:**

V skladu s statutom družbe skupščino družbe vodi predsednik, ki ga na predlog sklicatelja izvolijo delničarji.

### **2. Predstavitev letnega poročila in poročila nadzornega sveta o rezultatih preveritve letnega poročila za poslovno leto 2011, informacija o prejemkih članov organov vodenja in nadzora, uporaba bilančnega dobička, izplačilo dividend ter podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu**

PREDLOG SKLEPOV:

*1. Bilančni dobiček, ki je 31. decembra 2011 znašal 28.820.308,30 EUR, se uporabi kot sledi:*

- a) del bilančnega dobička v znesku 16.944.124,50 EUR se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 4,50 EUR na navadno delnico,*
- b) preostanek bilančnega dobička v znesku 11.876.183,80 EUR ostane nerazporejen.*

*Dividende se izplačajo v denarju v roku 60 dni po sprejemu sklepa tistim delničarjem, ki bodo kot imetniki delnic vknjiženi pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi na dan 4.4.2012.*

*2. Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2011.*

*3. Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2011.*



# Mercator

## **Povzetek obrazložitve predloga sklepov, objavljene v gradivu za skupščino:**

V predlogu sklepa o uporabi bilančnega dobička se je upoštevalo stanje zadržanih dobičkov, strukturo virov financiranja in obseg kapitala ter solventnost in likvidnost, razvojne sposobnosti družbe ter sedanje in prihodnje makroekonomske okoliščine, ki nakazujejo zaostrovanje gospodarskih razmer in možnost nove recesije. S predlogom sklepov za podelitev razrešnice pa se predlaga potrditev in odobritev dela uprave in nadzornega sveta v poslovnem letu 2011.

## **3. Sprememba besedila statuta družbe zaradi podelitve pooblastila upravi za povečanje osnovnega kapitala družbe - odobreni kapital**

### **PREDLOG SKLEPA:**

*Statut družbe se v 48. členu spremeni tako, da se ta določba po novem glasi:*

*»Uprava je pooblaščen, da v soglasju z nadzornim svetom v obdobju petih let od vpisa spremembe statuta, sprejete na 18. seji skupščine dne 30.3.2012, v sodni register, osnovni kapital družbe enkrat ali večkrat poveča za skupaj največ 31.425.702,90 EUR, kar predstavlja 20% osnovnega kapitala družbe na dan sprejema sklepa o tej spremembi statuta, in sicer z izdajo novih delnic za vloške (odobreni kapital). Uprava je pri tem upravičena, da odloči o izključitvi prednostne pravice delničarjev do novih delnic pod naslednjimi pogoji:*

- da se novo izdane delnice uporabijo za pridobitev delnic ali deležev drugih podjetij ali poslovnih sredstev v okviru izvedbe strateških povezav;*
- da izključitev prednostne pravice potrdi nadzorni svet družbe;*
- da uprava pred izdajo novih delnic delničarje seznani z razlogi za izdajo novih delnic in razlogi za izključitev prednostne pravice, ki jih objavi na borznem sistemu obveščanja;*
- da neodvisni finančni svetovalec izda pozitivno mnenje o pravičnosti izdaje novih delnic z vidika delničarjev in družbe, uprava pa z njim seznani delničarje z objavo na borznem sistemu obveščanja najkasneje v roku 30 dni od sklenitve zavezujočega dogovora o izdaji novih delnic.*

*O vsebini pravic iz delnic in o drugih pogojih za izdajo delnic odloča uprava družbe, ki mora za svojo odločitev pridobiti soglasje nadzornega sveta. Nadzorni svet je pooblaščen spremeniti in uskladiti statut družbe z izvedenim povečanjem osnovnega kapitala družbe na podlagi veljavno sprejete odločitve uprave o povečanju osnovnega kapitala in izdaje novih delnic družbe iz odobrenega kapitala.«*

## **Povzetek obrazložitve predloga sklepa, objavljene v gradivu za skupščino:**

Dosedanje pooblastilo upravi za povečanje osnovnega kapitala iz naslova odobrenega kapitala, dano na 13. redni skupščini družbe v letu 2007, bo v letošnjem letu poteklo, zato se predlaga odobritev novega pooblastila upravi za naslednje petletno obdobje. Podeljeno pooblastilo bo upravi omogočilo, da se bo ob soglasju nadzornega sveta lahko odzvala na nastale potrebe po financiranju morebitnih strateških povezav z izdajo novega kapitala. Podrobnejše poročilo o razlogih za izključitev prednostne pravice je sestavni del gradiva za skupščino.



# Mercator

## 4. Sprememba števila članov nadzornega sveta

PREDLOG SKLEPA:

*Spremeni se število članov nadzornega sveta, in sicer nadzorni svet sestavlja 10 članov.*

### **Povzetek obrazložitve predloga sklepa, objavljene v gradivu za skupščino:**

V skladu s statutom družbe ima Nadzorni svet Poslovnega sistema Mercator, d.d., do 12 članov, pri čemer število članov nadzornega sveta določi skupščina. Eden izmed predstavnikov kapitala v nadzornem svetu družbe je v lanskem decembru odstopil kot član nadzornega sveta, zato nadzorni svet trenutno ne deluje v polni sestavi. Ker večini članov nadzornega sveta prihodnje leto poteče mandat, nadzorni svet predlaga, da se do izvolitve novih članov nadzornega sveta ne izvoli nov član, temveč da se število članov zmanjša z 12 članov na 10 članov, kar je skladno s statutom družbe.

## 5. Imenovanje pooblaščenega revizijske družbe za leto 2012

PREDLOG SKLEPA:

*Za revizorja družbe za leto 2012 se imenuje KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.*

### **Povzetek obrazložitve predloga sklepa, objavljene v gradivu za skupščino:**

V imenovanje predlagana revizijska družba ima ustrezne izkušnje pri revidiranju za področje gospodarskih dejavnosti družbe ter reference doma in v tujini, za družbo in Skupino Mercator pa je opravila revidiranje tudi v preteklih petih letih, pri čemer bo v letu 2012 zamenjan ključni revizijski partner v okviru iste revizijske hiše, s čimer je spoštovana točka 18.3 Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, ki določa, da naj družba zamenja ključnega revizijskega partnerja iste revizijske hiše vsaj enkrat na vsakih pet let.

## 6. Imenovanje posebnega revizorja zaradi preveritve posameznih poslov družbe

SEZNANITVENI SKLEP, o katerem skupščina ne glasuje:

*Skupščina delničarjev se seznani s poročilom o ugotovitvah revizorja KPMG Slovenija, d.o.o., o preveritvi vodenja poslov v zvezi s prevzemno namero in prevzemno ponudbo za odkup vseh delnic družbe Pivovarna Laško, d.d., s strani družbe Mercator, d.d., z dne 17.02.2012, iz katerega izhaja naslednja sklepna ugotovitev:*

*»Uprava družbe Mercator, d.d., je v vseh fazah preučevanja prevzemnega postopka delovala zasledujoč načelo doslednega spoštovanja notranjih in zunanjih pravno-formalnih pravil vodenja poslov v okviru svojih pooblastil ter izkazala primerno stopnjo skrbnosti pri zasledovanju interesov družbe in njenih delničarjev z vidika presoje strateške primernosti, ekonomske upravičenosti in smotrnosti projekta, njegovih pričakovanih finančno-računovodskih učinkov na poslovanje družbe, kot tudi identifikacijo, upoštevanja in upravljanja tveganja v zvezi z njegovo izvedbo. O tem je javnost skladno s predpisi in borznimi pravili transparentno obveščala preko borznega sistema SEOnet.«*



# Mercator

## PREDLOG SKLEPA:

*Skupščina delničarjev za posebnega revizorja, ki naj preveri vodenje poslov družbe, imenuje družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana. Posebni revizor naj preveri vodenje vseh poslov družbe, ki so v zvezi z namero družbe, da bo dala prevzemno ponudbo za delnice izdajatelja PIVOVARNA LAŠKO, d.d., Trubarjeva ulica 28, 3270 Laško, z oznakama PILR in PILH, in v zvezi s prevzemno ponudbo za omenjene delnice, v obdobju zadnjih petih let pred dnem sprejema tega sklepa, ter tudi preveri samo prevzemno namero in prevzemno ponudbo za delnice izdajatelja PIVOVARNA LAŠKO, d.d. z oznakama PILR in PILH. Posebni revizor naj pri preveritvi vodenja poslov zlasti preveri ustreznost sprejema odločitve (s pravno-formalnega vidika, z vidika ekonomske upravičenosti in smotrnosti) o objavi prevzemne namere in prevzemne ponudbe za delnice izdajatelja PIVOVARNA LAŠKO, d.d. z oznakama PILR in PILH, izvedbe (z vidika transparentnosti, ekonomske upravičenosti in smotrnosti) objave prevzemne namere in prevzemne ponudbe za delnice izdajatelja PIVOVARNA LAŠKO, d.d. z oznakama PILR in PILH ter vpliva prevzemne namere in prevzemne ponudbe za delnice izdajatelja PIVOVARNA LAŠKO, d.d. z oznakama PILR in PILH na poslovanje družbe (z vidika ekonomske upravičenosti in smotrnosti ter z vidika izpostavljenosti tveganjem, upravljanja s tveganji in s finančno-računovskega vidika).*

*Posebni revizor je dolžan v skladu z določilom 320. člena ZGD-1 o ugotovitvah posebne revizije pripraviti pisno poročilo in se v omenjenem poročilu opredeliti do vseh v skupščinskem sklepu navedenih poslov.*

## **Povzetek obrazložitve predloga sklepa, objavljene v gradivu za skupščino:**

Delničar UniCredit Banka Slovenija, d.d., je na podlagi določila 1. odstavka 318. člena ZGD-1 zahteval sklic izredne skupščine z namenom odločanja o izvedbi posebne revizije vodenja poslov družbe v zvezi s prevzemno namero in prevzemno ponudbo za delnice izdajatelja PIVOVARNA LAŠKO, d.d., z oznakama PILR in PILH, ker meni, da obstajajo okoliščine, iz katerih je moč sklepati, da gre pri objavi omenjene prevzemne namere in prevzemne ponudbe lahko za negospodarna ravnanja, ki so za družbo škodljiva in izpostavljajo družbo prevelikim tveganjem. Na predlog uprave družbe Mercator, d.d., je delničar UniCredit Banka Slovenija, d.d., soglašal, da se odločanje o tej zadevi ne opravi na izredni skupščini delničarjev, temveč se ta predlog obravnava na redni seji skupščine delničarjev.

Stališče uprave in nadzornega sveta do predloga sklepa delničarja: Uprava družbe Mercator, d.d., se je po prejemu zahteve delničarja odločila, da pri revizorju KPMG Slovenija, d.o.o., nemudoma naroči preveritev posameznih poslov vodenja v skladu z vsebino zgoraj objavljenega predloga delničarja UniCredit Banka Slovenija, d.d. Ker je UniCredit Banka Slovenija, d.d., eden večjih finančnih partnerjev Skupine Mercator in ker v teh izjemno zahtevnih gospodarskih razmerah vsak dvom o tem, da uprava družbe ne vodi gospodarno oziroma se ne zaveda vseh tveganj svojih odločitev, lahko prispeva h krhanju zaupanja med družbo in njenimi finančnimi partnerji ter drugimi deležniki, je uprava ocenila, da je utemeljeno želeno preveritev poslov izvesti takoj in jo delničarjem nemudoma zagotoviti in predstaviti. V primeru, da bi namreč skupščina delničarjev šele na letošnji redni seji imenovala posebnega revizorja za izvedbo te preveritve, bi lahko delničarji poročilo v skladu z zakonskimi predpisi obravnavali šele na naslednji redni skupščini,



# Mercator

torej leta 2013. Poročilo revizorja je sestavni del gradiva za skupščino in dostopno vsem delničarjem. Seznaitveni sklep, ki ga predlagata uprava in nadzorni svet, je del njunega stališča. S tem je po mnenju uprave in nadzornega sveta odpadla potreba po izvedbi ponovne revizije, še posebej ob upoštevanju, da prevzemna ponudba ni bila dana, zato s predlaganim sklepom ne soglašata in delničarjem predlagata, da predloga sklepa delničarja UniCredit Banka Slovenija, d.d., ne podprejo.

## **7. Seznaitev s poročilom družbe o izvedenih aktivnostih podpori postopku prodaje večinskega paketa delnic družbe Poslovni sistem Mercator, d.d.**

SEZNANITVENI SKLEP, o katerem skupščina ne glasuje:

*Skupščina delničarjev se seznait s poročilom družbe o izvedenih aktivnostih podpori postopku prodaje večinskega paketa delnic družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., s strani Konzorcija prodajalcev.*

### **Povzetek obrazložitve točke dnevnega reda, objavljene v gradivu za skupščino:**

Na skupščini delničarjev bo uprava družbe ustno predstavila izvedene aktivnosti družbe podpori postopku prodaje večinskega paketa delnic družbe Poslovni sistem Mercator, d.d.

Sklepe, navedene pod 2. in 3. točko, kot tudi seznaitvena sklepa pod 6. in 7. točko, predlagata uprava in nadzorni svet, sklep pod 1. točko predlaga uprava, sklepa pod 4. in 5. točko nadzorni svet, sklep pod 6. točko pa delničar UniCredit Banka Slovenija, d.d.



# Mercator

## II. INFORMACIJE ZA DELNIČARJE

### **Dostop do gradiva za skupščino, predlogov sklepov z obrazložitvijo in informacij v zvezi s skupščino**

Gradivo za skupščino, vključno s predlogi sklepov s popolnimi obrazložitvami, letnim poročilom, poročilom nadzornega sveta, izjavo o upravljanju in drugimi gradivi iz drugega odstavka 297. a člena ZGD-1, je na vpogled delničarjem družbe na sedežu družbe v Ljubljani, Dunajska cesta 107 (pritličje), vsak delovni dan od dneva objave sklica do dneva zasedanja skupščine od 9.00 do 12.00 ure in na spletni strani družbe <http://www.mercator.si>. Sklic skupščine, obrazložitev predlogov sklepov in ostalo gradivo je objavljeno tudi na spletnih straneh Ljubljanske borze, d.d. (<http://seonet.ljse.si>). Informacije iz tretjega odstavka 296. člena ZGD-1 ter izčrpne informacije o pravicah delničarjev v zvezi s podajanjem zahtev za dodatne točke dnevnega reda, podajanjem nasprotnih predlogov sklepov, volilnih predlogov ter o pravicah delničarjev do obveščenosti (prvi odstavek 298. člena, prvi odstavek 300. člena, 301. člen in 305. člen ZGD-1) so objavljene na spletni strani družbe.

### **Zahteve in predlogi delničarjev**

Delničarji, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala, lahko sedem dni po objavi sklica skupščine pisno zahtevajo dodatno točko dnevnega reda. Zahtevi morajo v pisni obliki predložiti predlog sklepa, o katerem naj skupščina odloča ali če skupščina pri posamezni točki dnevnega reda ne sprejema sklepa, obrazložitev točke dnevnega reda. Uprava družbe bo v skladu s tretjim odstavkom 298. člena ZGD-1 objavila tiste dodatne točke dnevnega reda, glede katerih bodo delničarji zahteve poslali družbi najpozneje sedem dni po objavi tega sklica skupščine. Delničarji lahko zahteve za dodatne točke dnevnega reda družbi sporočijo tudi po elektronski pošti na elektronski naslov [skupscina@mercator.si](mailto:skupscina@mercator.si).

Delničarji lahko k vsaki točki dnevnega reda v pisni obliki dajejo pisne predloge sklepov in volilne predloge. Uprava družbe bo na enak način kot ta sklic skupščine, objavila tiste predloge delničarjev, ki bodo poslani družbi v sedmih dneh po objavi tega sklica skupščine, ki bodo razumno utemeljeni in za katere bo delničar-predlagatelj pri tem sporočil, da bo na skupščini ugovarjal predlogu uprave ali nadzornega sveta in da bo druge delničarje pripravil do tega, da bodo glasovali za njegov predlog. Predloga o volitvah delničarju skladno s 301. členom ZGD-1 ni potrebno utemeljiti. Predlog delničarja se objavi in sporoči na način iz 296. člena ZGD-1 le, če je delničar v sedmih dneh po objavi sklica skupščine poslal družbi razumno utemeljen predlog. Delničarji lahko predloge sklepov in volilne predloge družbi sporočijo tudi po elektronski pošti na elektronski naslov [skupscina@mercator.si](mailto:skupscina@mercator.si).

Zahteve za dodatno točko dnevnega reda in predlogi sklepov ter volilni predlogi, ki se družbi sporočijo po elektronski pošti, morajo biti posredovani v skenirani obliki kot priponka, vsebovati pa morajo lastnoročni podpis fizične osebe, pri pravnih osebah pa lastnoročni podpis zastopnika in žig oziroma pečat pravne osebe, če ga uporablja. Družba ima pravico do preveritve identitete delničarja oziroma pooblastitelja, ki posreduje zahtevo ali predlog po elektronski pošti ter avtentičnost njegovega podpisa.

### **Delničarjeva pravica do obveščenosti**

Delničar lahko na skupščini postavlja vprašanja in zahteva podatke o zadevah družbe, če so potrebni za presojo dnevnega reda ter izvršuje svojo pravico do obveščenosti v skladu s 1. odstavkom 305. člena ZGD-1.

### **Pogoji za udeležbo na skupščini in uresničevanje glasovalne pravice**

Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalno pravico le tisti delničarji, ki pisno prijavijo svojo udeležbo na skupščini tako, da uprava prejme prijavo najpozneje konec četrtega dne pred skupščino, to je do konca dneva 26.3.2012, in ki so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec dneva 26.3.2012. Prijava se pošlje po pošti na naslov Mercator, d.d., Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana, Tajništvo pravnega sektorja. Prijave na skupščino ni mogoče podati z uporabo elektronskih sredstev. Upoštevane in veljavne bodo samo prijave z originalnimi podpisi. Obrazec za prijavo na skupščino je dostopen na spletni strani družbe ter brezplačno na voljo na sedežu družbe v Ljubljani, Dunajska cesta 107 (pritličje), vsak delovni dan od dneva objave sklica do dneva zasedanja skupščine od 9.00 do 12.00 ure.



# Mercator

Vsak delničar, ki ima pravico do udeležbe na skupščini, lahko imenuje pooblaščenca, da se v njegovem imenu udeleži skupščine in uresničuje njegovo glasovalno pravico. Pooblastilo mora biti pisno in ga je potrebno predložiti družbi, kjer ostane shranjeno. Obrazec za uresničevanje glasovalne pravice po pooblaščenca je dostopen na spletni strani družbe ter brezplačno na voljo na sedežu družbe v Ljubljani, Dunajska cesta 107 (pritličje), vsak delovni dan od dneva objave sklica do dneva zasedanja skupščine od 9.00 do 12.00 ure. Pooblastilo je lahko posredovano družbi tudi po elektronski pošti na elektronski naslov [skupscina@mercator.si](mailto:skupscina@mercator.si), in sicer v skenirani obliki kot priponka, vsebovati pa mora lastnoročni podpis fizične osebe, pri pravnih osebah pa lastnoročni podpis zastopnika in žig oziroma pečat pravne osebe, če ga uporablja. Družba ima pravico do preveritve identitete delničarja oziroma pooblastitelja, ki posreduje pooblastilo po elektronski pošti ter avtentičnost njegovega podpisa. Delničarji lahko pooblastilo na enak način, kot so ga podali, do dneva skupščine kadarkoli prekličejo.

Delničarji oziroma njihovi zastopniki ali pooblaščenca se morajo na zahtevo izkazati z osebnim dokumentom, pisnim pooblastilom, zakoniti zastopnik pa tudi z izpisom iz sodnega ali poslovnega registra.

Na dan sklica skupščine ima družba 3.765.361 navadnih imenskih kosovnih delnic. Skladno z zakonom daje vsaka navadna delnica njenemu imetniku en glas na skupščini. Na dan sklica skupščine ima družba 42.192 lastnih delnic, ki nimajo glasovalnih pravic.

Delničarje naprošamo, da se ob prihodu na skupščino prijavijo v sprejemni pisarni skupščine, in sicer pol ure pred začetkom zasedanja, kjer bodo s podpisom na seznamu prisotnih delničarjev potrdili svojo prisotnost in prevzeli glasovalne enote. Dvorana, v kateri bo potekala skupščina, bo odprta 30 minut pred začetkom zasedanja skupščine.

Skupščina je sklicana za 13.00 uro. Če tedaj ni dosežena sklepčnost, bo ponovno zasedanje istega dne v istih prostorih ob 14.00. uri, ne glede na višino zastopanega osnovnega kapitala.

Predsednik uprave  
mag. Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega