

# Mercator

Mercator, d.d.  
Dunajska cesta 107  
p.p. 3234, 1001 Ljubljana  
Slovenija

## Konzorciju prodajalcev večinskega paketa delnic družbe Poslovni sistem Mercator, d.d.

Telefon: (01) 560 11 95  
Telefaks: (01) 560 10 74  
<http://www.mercator.si>

Datum: 27. 10. 2011

### Zadeva: **Odgovor na dopis Podpora družbe Mercator, d.d., pri izvedbi mednarodnega postopka prodaje večinskega paketa delnic družbe z namenom stabilizacije lastniške strukture in maksimiranja koristi družbe in vseh delničarjev**

Spoštovani!

Najlepše se vam zahvaljujemo za dopis glede podpore družbe Mercator, d.d., pri izvedbi mednarodnega postopka prodaje večinskega paketa delnic družbe Mercator, ki smo ga prejeli dne 27.10.2011.

V dopisu ste nas zaprosili, da z različnimi aktivnostmi podpremo ekskluzivni postopek vaših pogajanj s konzorcijem kupcev, ki ga sestavljajo Agrokor, EBRD, IFC in One Equity Partners, pri čemer bi glede na trenutno znano strukturo transakcije po njeni morebitni izvedbi družba Mercator, d.d., postala odvisna družba koncerna Agrokor, d.d.

Zaradi pomena posledic morebitne izvedbe omenjene transakcije na Mercator in kratkega časovnega okvira, ki ste ga načrtali, se je Uprava družbe Mercator danes nemudoma sestala na izredni seji, na kateri je obravnavala vaše omenjeno zaprosilo.

Pri presoji vašega zaprosila je Uprava še posebej upoštevala naslednje dejavnike:

1. Skupina Agrokor je največji konkurent Skupine Mercator v celotni regiji Zahodnega Balkana.
2. Po izvedbi transakcije bi Mercator glede na trenutno znano strukturo postal odvisna družba koncerna Agrokor.
3. Obstajajo tveganja glede izvršljivosti transakcije, predvsem z vidika zakonodaje s področja varstva konkurence v štirih državah, kjer trenutno delujeta obe skupini.
4. Tveganja glede izvršljivosti transakcije bi lahko Skupini Mercator in s tem vsem njenim delničarjem, zaposlenim in drugim deležnikom povzročila nenadomestljivo škodo.

Uprava je ob upoštevanju navedenih dejavnikov sklenila, da bo – tako kot doslej - podprla vaše aktivnosti v omenjenem prodajnem postopku v okviru zakonskih možnosti in morebitnih drugih omejitev, vendar je pri tem zakonska dolžnost Uprave, da zagotovi



ustrezno zaščito interesov družbe ter Skupine Mercator, tako z vidika njenih zaposlenih kot tudi vseh drugih pomembnih poslovnih vidikov. Z zaščito interesov družbe so namreč zaščiteni tudi interesi vseh njenih delničarjev, tako velikih kot tudi malih.

Uprava je na podlagi posveta s svojimi pravnimi in finančnimi svetovalci na podlagi navedenega sklenila, da je predpogoj za podporo vašim prodajnim aktivnostim sklenitev dveh dogovorov, in sicer:

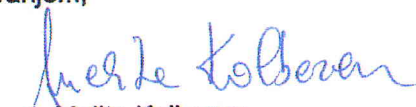
- a) Sklenitev ustreznega dogovora o ureditvi medsebojnih razmerij med družbo Mercator in mednarodnim konzorcijem kupcev, ki ga po vaših navedbah sestavljajo Agrokor, EBRD, IFC in One Equity Partners, z namenom vsebinske in postopkovne ureditve medsebojnih obveznosti.
- b) Sklenitev ustreznega dogovora med družbo Mercator in konzorcijem prodajalcev o odpravi tveganj refinanciranja in morebitnih drugih povezanih tveganj.

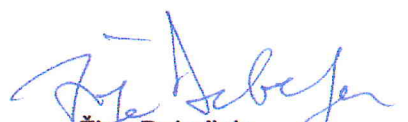
V zvezi s pripravo dogovora pod točko a) se bo naš finančni svetovalec Societe Generale obrnil na JP Morgan, ki je finančni svetovalec družbe Agrokor, v zvezi s pripravo dogovora pod točko b) pa na NLB kot enega od koordinatorjev konzorcija prodajalcev. Prosim, da našemu finančnemu svetovalcu sporočite, če v zvezi s tem obstajajo kakšne drugačne kontaktne osebe, tako da se bodo lahko aktivnosti čim učinkoviteje izvajale.

Ker gre za strateško pomembne zadeve s trajnimi posledicami, se bo uprava o vsebinskih vidikih omenjenih dogovorov posvetovala tudi s Svetom delavcev, poleg tega pa namerava oba dogovora posredovati v potrditev Nadzornemu svetu družbe. Prva naslednja seja Nadzornega sveta bo 8.11.2011.

Obveščamo vas tudi, da je Uprava po posvetu s svojimi pravnimi svetovalci presodila, da vsebina vašega dopisa ter vsebina našega odgovora predstavljata informacijo, ki je pomembna za delničarje in jo je zato Mercator kot javna delniška družba dolžna objaviti na podlagi določil veljavne zakonodaje, kljub temu, da ste vi vaš dopis označili kot poslovno skrivnost.

S spoštovanjem,

  
Melita Kolbezen  
Članica uprave

  
Žiga Debeljak  
Predsednik uprave