

**PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE**

**POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.,  
Ljubljana**

**AGROKOR**

**ALTA**

ALTA Invest d.d.

Ljubljana, julij 2014

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Ur.l. RS, št. 79/06, 67/07 - ZTFI, 1/08, 68/08, 35/11 - ORZPre75, 105/11 - odl. US, 10/12, 38/12, 56/13, 63/13 - ZS-K in 25/14; v nadaljevanju: »ZPre-1«) daje ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnika

## PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., Ljubljana

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-6/2014-8 z dne 29. 07. 2014;  
v nadaljevanju: »prevzemna ponudba«.

### 1. PREVZEMNIK

Firma: AGROKOR koncern za upravljanje društvima, proizvodnjo i trgovinu poljoprivrednim proizvodima, dioničko društvo  
Skrajšana firma: AGROKOR d.d.  
Sedež/naslov: Zagreb (Mesto Zagreb), Republika Hrvaška  
Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb, Republika Hrvaška  
(v tekstu: »AGROKOR d.d.« ali »AGROKOR« ali »prevzemnik«)

V zvezi s prevzemno ponudbo za delnice ciljne družbe se Agrokor Investments B.V., družba z omejeno odgovornostjo, ki je ustanovljena in deluje po pravu Nizozemske, s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska in poslovnim naslovom Prins Bernhardplein 200, 1097 JB, Amsterdam, Nizozemska (v nadaljevanju: »Agrokor Investments«) opredeli kot oseba, ki v smislu določb 8. člena ZPre-1 deluje usklajeno z družbo AGROKOR d.d. kot prevzemnikom, vendar Agrokor Investments ni prevzemnik po tej prevzemni ponudbi.

### 2. VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE

#### Firma in sedež ciljne družbe:

Firma: POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.  
Skrajšana firma: MERCATOR, d.d.  
Sedež: Ljubljana  
Poslovni naslov: Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana  
(v tekstu: »MERCATOR, d.d.« ali »ciljna družba«)

#### Vrednostni papirji:

Vrsta in razred vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: navadne prosto prenosljive imenske kosovne delnice ciljne družbe z glasovalno pravico, ki vse predstavljajo en razred oz. vrsto, izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: »CRNVP«), ki ga vodi KDD – CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA delniška družba, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »KDD« oz. »klirinškodepotna družba«), in sicer z oznako MELR in ISIN kodo SI0031100082 (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe« oz. »delnice MELR«).

Število vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: Prevzemna ponudba se nanaša na vseh 3.765.361 delnic ciljne družbe z oznako MELR, zmanjšano za 2.000.278 delnic ciljne družbe z oznako MELR, katerih imetnik je prevzemnik. Prevzemna ponudba se tako nanaša na preostalih 1.765.083 delnic ciljne družbe z oznako MELR, katerih imetnik ni prevzemnik.

### 3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE

Prezemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **86,00 EUR**.

### 4. VELJAVNOST PREVZEMNE PONUDBE OD VKLJUČNO 31. 07. 2014 DO VKLJUČNO 01. 09. 2014 DO 12. URE

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno **31. 07. 2014** do vključno **01. 09. 2014 do 12. ure**, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

### 5. PRAG USPEŠNOSTI – NAJNIŽJI ODSOTEK VSEH VREDNOSTNIH PAPIRJEV, KI GA MORA PREVZEMNIK SKUPAJ Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI, KI JIH ŽE IMA, PRIDOBITI NA PODLAGI PREVZEMNE PONUDBE, DA BI GA TA ZAVEZOVALA

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki bi ga moral pridobiti prevzemnik na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala. To pomeni, da se bo prevzemna ponudba štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki jih bo prevzemnik pridobil na podlagi prevzemne ponudbe.

### 6. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ

Ker za pridobitev delnic ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, predmet prevzemne ponudbe pa tudi niso novi nadomestni vrednostni papirji, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega oziroma drugega odstavka 20. člena ZPre-1.

Dne 14. 06. 2013 so AGROKOR d.d. kot kupec in konzorcij prodajalcev, ki so ga sestavljali (1) Banka Celje d.d. Vodnikova ulica 2, 3000 Celje, Slovenija, (2) Banka Koper d.d., Pristaniška ulica 14, 6000 Koper, Slovenija, (3) Gorenjska banka d.d., Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj, Slovenija, (4) Hypo Alpe-Adria Bank d.d., Dunajska cesta 117, 1000 Ljubljana, Slovenija, (5) NFD d.o.o. (sedaj preimenovan v: ALPEN Invest d.o.o.), v svojem imenu in za račun NFD1, mešani fleksibilni podsklad Jugovzhodna Evropa, Trdinova 4, 1000 Ljubljana, Slovenija, (6) NFD holding d.d., Trdinova ulica 4, 1000 Ljubljana, Slovenija, (7) NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Slovenija, (8) NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana, Slovenija, (9) Pivovarna Laško, d.d., Trubarjeva ulica 28, 3270 Laško, Slovenija, (10) Pivovarna Union d.d., Pivovarniška ulica 2, 1000 Ljubljana, Slovenija, (11) PRVI FAKTOR – FAKTORING d.o.o., Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 165/V, 1100 Beograd, Srbija in (12) RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.d., Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovenija, kot prodajalci (v nadaljevanju osebe pod številkami (1) do (12) skupaj tudi kot: »Konzorcij prodajalcev«), sklenili »Pogodbo o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 14. 06. 2013«, ki je bila dne 28. 02. 2014 spremenjena s »Prvim dodatkom k prvotni pogodbi o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 28. 02. 2014« (v nadaljevanju sta *Pogodba o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 14. 06. 2013* in *Prvi dodatek k pogodbi o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 28. 02. 2014* imenovana skupaj: »Kupoprodajna pogodba«), katere predmet je bilo 2.000.278 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 53,12% vseh izdanih delnic ciljne družbe (v nadaljevanju tudi: »53-odstotni delež ciljne družbe«).

Prenos delnic ciljne družbe, ki so bile predmet Kupoprodajne pogodbe, je bil na prevzemnika (kot novega imetnika teh delnic), v CRNVP, ki ga vodi KDD, izvršen dne 27. 06. 2014. Prevzemnik je po pridobitvi 2.000.278 delnic ciljne družbe (na podlagi Kupoprodajne pogodbe) zavezan objaviti prevzemno ponudbo za vse delnice MELR, katerih imetnik ni prevzemnik.

Prevzemnik je, v skladu z Zakonom o preprečevanju omejevanja konkurence (ZPOmK-1, Ur. l. RS 36/2008 s spremembami oz. dopolnitvami), Javni agenciji Republike Slovenije za varstvo konkurence, Dunajska cesta 58, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »AVK«) priglasil koncentracijo med (1) prevzemnikom, t.j. AGROKOR d.d. in (2) družbo MERCATOR, d.d. AVK je z odločbo številka 306-64/2013-73 z dne 22. 11. 2013 odločila, da priglašeni koncentraciji podjetij AGROKOR d.d. in MERCATOR, d.d. ne nasprotuje ter da je koncentracija skladna s pravili konkurence.

## 7. IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ USPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE

Prevzemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe KDD izročil nepreklicni garanciji bank s sedežem v državi članici Evropske unije, v dobro KDD kot upravičenca, s katerima se banki nepreklicno zavezujeta, da bosta na prvi poziv KDD in brez ugovorov na poseben račun KDD izplačali znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: »*agencija*« ali »*ATVP*«) o izidu prevzemne ponudbe, s katero ATVP ugotovi uspešnost prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika izpolniti denarno obveznost do akceptantov v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe (tj. plačilo kupnine za delnice ciljne družbe, ki so predmet njihove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe), pri čemer KDD to prevzemnikovo obveznost izpolni v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil v centralni register posredovan z dvostranskim nalogom za prenos delnic ciljne družbe v breme akceptantovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem.

Podrobneje je postopek izpolnitve obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe pojasnjen v točki 1.5.2. Prospekta za odkup delnic družbe POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., Ljubljana (v tekstu: »*prospekt*« ali »*prevzemni prospekt*«), ZPre-1, Pravilih poslovanja KDD in Navodilih KDD.

## 8. PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE

Če prevzemna ponudba ni uspešna (v nadaljevanju: »*neuspešna prevzemna ponudba*«), nastopijo naslednje posledice:

- pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom neuspešne prevzemne ponudbe, se štejejo za razvezane,
- omejitve razpolaganja akceptantov z delnicami ciljne družbe, glede katerih so sprejeli prevzemno ponudbo, prenehajo,
- prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe ATVP o izidu te prevzemne ponudbe ne sme dati nove prevzemne ponudbe in ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že ima, presegel prevzemni prag.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe je KDD dolžna v roku 8 dni po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe:

- delnice ciljne družbe, glede katerih so akceptanti sprejeli prevzemno ponudbo, prenesti v breme računov za prevzem in v dobro računov akceptantov, ki jih vodi njihov registrski član in v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe, in
- prevzemniku vrniti bančno garancijo.

Primeri, v katerih prevzemna ponudba ni uspešna, kot tudi (druge) posledice neuspešne prevzemne ponudbe za prevzemnika, so podrobneje predstavljeni v točki 1.5.2. prevzemnega prospekta.

## 9. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO

### ***Trgovanje z delnicami ciljne družbe na organiziranem trgu***

Z delnicami MELR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje v Prvi kotaciji Trga delnic LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: »LJSE«).

V primeru, da bo prevzemnik na podlagi prevzemne ponudbe pridobil zadostno število delnic oziroma glasovalnih pravic, ki bi mu z glasovanjem na skupščini omogočale sprejem sklepa skupščine ciljne družbe o umiku delnic ciljne družbe z oznako MELR iz trgovanja na organiziranem trgu LJSE, prevzemnik trenutno (v času priprave tega prospekta) ne načrtuje sprejema takega sklepa skupščine ciljne družbe o umiku delnic z oznako MELR iz organiziranega trga LJSE. Prevzemnik še pojasnjuje, da se je ciljni družbi v BCA (kot je definiran spodaj) tudi zavezal, da ne bo glasoval za umik delnic z Ljubljanske borze vrednostnih papirjev dokler najprej ne nastopi eden od naslednjih dogodkov: (i) potek petih let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe ali (ii) prevzemnik pridobi 90% osnovnega kapitala ciljne družbe.

### ***Kupoprodajna pogodba***

Kupoprodajna pogodba med Konzorcijem prodajalcev in prevzemnikom kot kupcem, katere predmet je bilo 2.000.278 delnic ciljne družbe, je opisana v točki 6 prevzemne ponudbe. Do izvršitve transakcije po predmetni pogodbi je prišlo dne 27. 6. 2014.

### ***Finančni aranžmaji, namenjeni financiranju kupnine po Kupoprodajni pogodbi in cene delnic v okviru prevzema***

Za potrebe financiranja plačila kupnine skladno s Kupoprodajno pogodbo, kot tudi za potrebe financiranja plačila cene skladno s prevzemno ponudbo, je prevzemnik skupaj z družbo Adria Group Holding B.V., družbo z omejeno odgovornostjo, ki je ustanovljena in deluje po pravu Nizozemske, s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska in poslovnim naslovom Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Nizozemska (v nadaljevanju: »Adria Group Holding B.V.«), sklenil naslednje finančne aranžmaje z naslednjimi financerji:

#### ***BNPP Posojilni Aranžma***

AGROKOR d.d. je dne 17. 04. 2014 sklenil pogodbo o nadrejenem nezavarovanem posojilnem aranžmaju z, med drugim, BNP Paribas Fortis SA/NV in BNP Paribas, London Branch, ki je bila spremenjena in potrjena dne 27. 06. 2014 in na podlagi katere ima AGROKOR d.d. na voljo posojilni aranžma v višini 100.000.000,00 EUR z določenim rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »BNPP Posojilni Aranžma«), ki vključuje zaveze AGROKOR d.d., ki so skladne z zavezami AGROKOR d.d. iz izdaje obveznic z oznako B8Y71Q5 (v nominalni vrednosti 325.000.000,00 EUR in obrestno mero 9,125 odstotkov) in iz izdaje obveznic z oznako B89THH9 (v nominalni vrednosti 300.000.000,00 USD in obrestno mero 8,875 odstotkov), vse z zapadlostjo leta 2020 (v nadaljevanju: »Zaveze obveznic 2020«). Obveznice, izdane v

okviru izdaje z oznako B8Y71Q5 in v okviru izdaje z oznako B89THH9 (v nadaljevanju: »Obveznice 2020«), so uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu borze na Irskem. BNPP Posojilni Aranžma sestavljata dve tranši, prva v znesku 50.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 17. 10. 2014 in druga v znesku 50.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 17. 10. 2015. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

Posojilo po BNPP Posojilnem Aranžmaju lahko AGROKOR d.d. kot posojilojemalec delno uporabi za nakup delnic ciljne družbe, delno pa za druge namene.

Skladno z BNPP Posojilnim Aranžmajem je izvirni posojilojemalec AGROKOR d.d. BNPP Posojilni Aranžma ni zavarovan, so pa določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. k BNPP Posojilnemu Aranžmaju pristopile kot poroki.

#### *VTB Posojilni Aranžma*

AGROKOR d.d. je dne 21. 06. 2014 sklenil pogodbo o nadrejenem nezavarovanem posojilnem aranžmaju z VTB Bank (Austria) AG, na podlagi katere ima na voljo posojilni aranžma v višini 210.000.000,00 EUR z določenim rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »VTB Posojilni Aranžma«), ki vključuje zaveze AGROKOR d.d., ki so skladne z Zavezami obveznic 2020. VTB Posojilni Aranžma sestavljajo tri tranše, prva v znesku 90.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2017, druga v znesku 60.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2020, in tretja v znesku 60.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2017. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

Skladno z VTB Posojilnim Aranžmajem je izvirni posojilojemalec AGROKOR d.d. VTB Posojilni Aranžma ni zavarovan, so pa določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. k VTB Posojilnemu Aranžmaju pristopile kot poroki.

#### *PIK Toggle Posojilo*

Dne 20. 05. 2014 je Adria Group Holding B.V. kot posojilojemalec z Deutsche Bank AG, London Branch kot izvirnim posojilodajalcem in glavnim organizatorjem ter organizatorjem vpisa sklenila PIK Toggle posojilno pogodbo za znesek 485.000.000,00 EUR z diskontom v višini 10.000.000,00 EUR in z določenim rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »PIK Toggle Posojilo«). AGROKOR d.d. k PIK Toggle Posojilu ni pristopil kot posojilojemalec. PIK Toggle Posojilo je bilo sindicirano z zbiranjem interesa v smislu zavezujočih ponudb (potencialnih) članov posojilnega sindikata o udeležbi v sindiciranem posojilu (kar je sicer ustaljena praksa sindiciranja posojil) in vključuje zaveze, ki so skladne z Zavezami obveznic 2020. PIK Toggle Posojilo zapade v plačilo 04. 06. 2018. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

PIK Toggle Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na deležih v Adria Group Holding B.V. in delnicami AGROKOR d.d., katerih imetnik je posojilojemalec. PIK Toggle Posojilo ni zavarovano s poroštvom.

#### *Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko*

Dne 18. 07. 2014 je AGROKOR d.d. kot posojilojemalec z Zagrebačko banko d.d., Zagreb kot posojilodajalcem sklenil Pogodbo o dolgoročnem deviznem kreditu v znesku 12.000.000,00 EUR (*Ugovor o dugoročnom deviznom kreditu u iznosu od EUR 12.000.000,00*) in Pogodbo o dolgoročnem deviznem kreditu v znesku 40.000.000,00 EUR (*Ugovor o dugoročnom deeviznom kreditu u iznosu od EUR 40.000.000,00*) (v nadaljevanju: »**Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko**«). Skupni znesek posojil po obeh omenjenih posojilnih pogodbah znaša 52.000.000,00 EUR (v nadaljevanju: »**Posojili Zagrebačke banke**«). Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko vključujeta tudi zaveze, ki so skladne z Zavezami obveznic 2020.

Posojili Zagrebačke banke se lahko uporabita za namen nakupa delnic ciljne družbe v okviru prevzemne ponudbe.

Stranke Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko so tudi določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. kot poroki. Posojili Zagrebačke banke sta zavarovani z izročitvijo menic in zadolžnic s strani prevzemnika in določenih njegovih hčerinskih družb.

***Podrobneje o uskladitvi zavez iz BNPP Posojilnega Aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja, PIK Toggle Posojila in Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko z Zavezami obveznic 2020***

Kot je navedeno zgoraj v odstavkih, naslovljenih *BNPP Posojilni aranžma, VTB Posojilni Aranžma, PIK Toggle Posojilo in Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko* so zaveze, prevzete v okviru omenjenih posojilnih aranžmajev, usklajene z Zavezami obveznic 2020. Finančna sredstva, pridobljena z izdajo obveznic z oznako B8Y71Q5 (v nominalni vrednosti 325.000.000,00 EUR in obrestno mero 9,125 odstotkov) in z izdajo obveznic z oznako B89THH9 (v nominalni vrednosti 300.000.000,00 USD in obrestno mero 8,875 odstotkov), ki so sicer uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu borze na Irskem, predstavljajo dolgoročne vire financiranja v kapitalski strukturi prevzemnika. Zaveze (*covenants*) prevzemnika (v okviru BNPP Posojilnega aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja in Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko) in družbe Adria Group Holding B.V. (v okviru PIK Toggle Posojila), omejujejo na način, da jima kot posojilojemalcema predpisujejo izpolnjevanje določenih obveznosti s ciljem spremljati in zagotoviti sposobnost odplačila obveznosti ob zapadlosti (kot npr. enakovreden vrstni red poplačila, kvaliteta in obseg sredstev, potrebnih za redno poslovanje oziroma za ustvarjanje prihodkov iz poslovanja, minimalne ravni likvidnosti in solventnosti). Namen uskladitve zavez iz omenjenih posojilnih aranžmajev z Zavezami obveznic 2020 je tako, na eni strani zagotoviti enake pogoje, pod katerimi sta prevzemnik in družba Adria Group Holding B.V. pridobila dolgoročne vire financiranja iz naslova BNPP Posojilnega aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja, Posojil Zagrebačke banke in PIK Toggle Posojila ter iz naslova Obveznic 2020, na drugi strani pa enakopravna obravnava in enakovreden položaj posojilodajalcev v okviru omenjenih posojilnih aranžmajev ter investitorjev v Obveznice 2020 v razmerju do prevzemnika in družbe Adria Group Holding B.V. S tem se zagotavlja vzdržna struktura dolgoročnih dolžniških virov v okviru kapitalne strukture prevzemnika, kot tudi v okviru kapitalne strukture družbe Adria Group Holding B.V.

***Podrobneje o vlogi družbe Adria Group Holding B.V. v okviru finančnih aranžmajev ter namenski porabi sredstev pridobljenih s črpanjem PIK Toggle Posojila***

Namen ustanovitve družbe Adria Group Holding B.V. je bil pridobitev finančnih sredstev preko PIK Toggle Posojila (katerega glavni organizator je bila Deutsche Bank AG, London Branch), katerih del bi se uporabil za nakup delnic ciljne družbe s strani prevzemnika, pri čemer se sredstva, dana na razpologo prevzemniku zagotovijo preko povečanja osnovnega kapitala prevzemnika, ne pa preko dodatnega zadolževanja prevzemnika.

V pogajanjih s potencialnimi investitorji je bilo dogovorjeno, da se sredstva, potrebna za financiranje nakupa delnic ciljne družbe, pridobijo preko strukture nadrejenih družb prevzemnika ustanovljenih po pravu Nizozemske in sicer: družba Adria Group Holding B.V. je družba z omejeno odgovornostjo ustanovljena po pravu Nizozemske dne 28. 04. 2014 s sedežem v Amsterdamu. Edini družbenik te družbe je družba Adria Group B.V., prav tako družba z omejeno odgovornostjo, ustanovljena po pravu Nizozemske dne 25. 04. 2014 s sedežem v Amsterdamu, njen edini družbenik pa je g. Ivica Todorić. Slednji je tako oseba, ki neposredno obvladuje edinega družbenika družbe Adria Group Holding B.V., torej

družbo Adria Group B.V., posledično pa posredno obvladuje tudi družbo Adria Group Holding B.V. kot nadrejeno družbo prevzemnika.

G. Ivica Todorić je kot dotedanji imetnik večinskega deleža delnic prevzemnika, v postopku ustanovitve družbe Adria Group B.V., delnice prevzemnika, katerih imetnik je bil, zagotovil kot stvarni vložek v postopku ustanovitve (v osnovni kapital) družbe Adria Group B.V. Družba Adria Group B.V. pa je delnice prevzemnika, ki jih je pridobila od g. Todorića kot stvarni vložek, nadalje vložila kot stvarni vložek ob ustanovitvi družbe Adria Group Holding B.V.

Družba Adria Group Holding B.V. je del denarnih sredstev, pridobljenih s črpanjem PIK Toggle Posojila, in sicer v višini 183.503.864,00 EUR, v zameno za novo izdajo delnic prevzemnika vložila v postopku povečanja osnovnega kapitala prevzemnika, pri čemer je bil sklep o povečanju osnovnega kapitala prevzemnika na sodnem registru pristojnega sodišča registriran dne 18. 06. 2014. Trenutno je tako edino premoženje družbe Adria Group Holding B.V. 95,52 odstotni delež delnic prevzemnika, ki so zastavljene za potrebe zavarovanja terjatev iz naslova PIK Toggle Posojila.

***Podrobneje o uporabi sredstev iz finančnih aranžmajev za financiranje kupnine po Kupoprodajni pogodbi in cene po prevzemni ponudbi***

Kupnino za delnice po Kupoprodajni pogodbi v višini 172.023.908,00 EUR je prevzemnik plačal iz denarnih sredstev, ki jih je pridobil z dokapitalizacijo s strani družbe Adria Group Holding B.V. Kot že omenjeno, je Adria Group Holding B.V. sredstva, ki jih je v postopku povečanja osnovnega kapitala vložila v prevzemnika, pridobila s črpanjem PIK Toggle Posojila, pri čemer je bil v prevzemnika vložen le del črpanega PIK Toggle Posojila.

Za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ima prevzemnik na dan potrditve prospekta namenjene in dogovorjene naslednje vire:

- 50 milijonov EUR po BNPP Posojilnem Aranžmaju;
- 50 milijonov EUR po VTB Posojilnem Aranžmaju; ter
- 52 milijonov EUR po Posojilnih pogodbah z Zagrebačko banko (skupaj torej 152 milijonov EUR).

***Podpis sporazuma o poslovni združitvi (BCA)***

Dne 18. 06. 2013 je prevzemnik s ciljno družbo podpisal Sporazum o poslovni združitvi - ang. Business Combination Agreement (v nadaljevanju: »BCA«).

BCA je urejal (i) razmerja med ciljno družbo in prevzemnikom v času med podpisom BCA in izvedbo Kupoprodajne pogodbe in drugih s tem povezanih postopkov ter (ii) zaveze prevzemnika v zvezi s poslovanjem ciljne družbe, potem ko prevzemnik prevzame nadzor nad družbo.

V času med podpisom BCA in izvedbo Kupoprodajne pogodbe je ciljna družba še naprej poslovala samostojno in brez kakršnihkoli omejitev, o pomembnih dogodkih, ki bi utegnili vplivati na izvedbo Kupoprodajne pogodbe, pa je obveščala prevzemnika, pod pogojem, da taka obvestila niso bila v nasprotju s pravili trga vrednostnih papirjev, pravili konkurence ali drugo zakonodajo. V ta namen je prevzemnik tudi imenoval skrbnika, ki ni bil oseba, zaposlena pri prevzemniku. Skrbnik je imel pravico pri ciljni družbi opraviti poizvedbe v zvezi z dogodki, ki bi lahko vplivali na izvedbo Kupoprodajne pogodbe, vendar je smel prevzemniku sporočiti le tiste informacije, za sporočilo katerih je pridobil predhodno pisno soglasje ciljne družbe.



Ker je prevzemnik k financiranju nakupa delnic družbe povabil tretje osebe, se je ciljna družba zavezala, da bo tistim osebam, ki bodo podpisale pogodbo o zaupnosti, omogočila vpogled v relevantne podatke v podatkovni sobi, ki je že bila vzpostavljena. Ciljna družba se je še zavezala, da bo tvorno sodelovala z organi za varstvo konkurence v državah, v katerih bo prevzemnik priglasi koncentracijo, če bi bilo to potrebno za uspešno izvedbo postopkov pred takimi organi.

Ciljna družba in prevzemnik sta se po predhodnem posvetu z bankami upnicami še dogovorila, da bo ciljna družba imenovala dodatnega finančnega svetovalca, ki bo ciljni družbi svetoval v postopku pogajanj z bankami upnicami o prestrukturiranju finančnega dolga ciljne družbe ob upoštevanju scenarijev poslovanja po izvedbi Kupoprodajne pogodbe. Prevzemnik se je zavezal, da bo takemu svetovalcu, k imenovanju katerega je bilo pridobljeno tudi soglasje bank upnic, zagotovil vpogled v podatke, ki bodo omogočili robustno oceno sinergij in denarnih tokov po izvedbi Kupoprodajne pogodbe ob upoštevanju omejitev pravil konkurence in druge zakonodaje.

BCA vsebuje tudi zaveze prevzemnika med drugim glede poslovanja ciljne družbe po izvedbi Kupoprodajne pogodbe oziroma pridobitve kontrole nad ciljno družbo. BCA tako določa, da bo ciljna družba po izvedbi Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe še naprej poslovala samostojno in da je namera kupca (prevzemnika), da bo ciljna družba v primeru izvedbe Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe od dneva zaključka prevzemne ponudbe postala pristojna za poslovanje celotne skupine v Sloveniji, Srbiji in Črni gori.

Prevzemnik se je v BCA ciljni družbi prav tako zavezal, da bo najmanj tri leta od izvedbe Kupoprodajne pogodbe ostal končni beneficiar 2.000.278 delnic MELR, ki jih bo (oziroma jih nato tudi dne 27. 6. 2014) pridobil po Kupoprodajni pogodbi, in da teh delnic ne bo prodal ali prenesel nobeni osebi razen osebam, ki so povezane z njim, ali v primeru strateških povezav s katerokoli povezano osebo ali v okviru katerekoli poslovne kombinacije, ki bi vodila k izboljšanju vrednosti za celotno skupino. Zaveza glede ohranitve lastništva delnic, omenjena v predhodnem stavku, se prav tako ne nanaša na kakršenkoli IPO (prvo javno ponudbo delnic) prevzemnika ali kakršnekoli združene družbe in na noben način ne omejuje izvedbe IPO.

Prevzemnik se je v BCA ciljni družbi tudi zavezal, da bo – pod generalnim pogojem izvedbe Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe – od (i) dne, ki pade na 45 koledarskih dni po dnevu, na katerega prevzemnik pridobi 75% delnic ciljne družbe z glasovalno pravico; ali (ii) dne skupščine ciljne družbe, na kateri je imenovana večina članov nadzornega sveta na podlagi oddanih glasov »za« s strani prevzemnika in z njim povezanih oseb oziroma oseb, ki delujejo z njim oziroma z njegovimi povezanimi osebami usklajeno (tak dan pod (i) ali (ii), ki nastopi najprej, je: »**Dan Učinkovanja**«), deloval skladno z naslednjim:

- v obdobju najmanj treh let od Dneva Učinkovanja ciljna družba ne bo zagotavljala kakršnihkoli poroštov, garancij, posojil ali jamstev ali podobnih zavez za kakršnekoli obveznosti prevzemnika in ne bo dala nikakršnih posojil (posredno ali neposredno), avansnih plačil ali plačala dodatnih storitev prevzemniku, v vsakem primeru razen po tržnih pogojih (»arm's length terms«);
- določbe obstoječih kolektivnih pogodb na nivoju podjetja, ki veljajo za ciljno družbo in njene povezane osebe v Sloveniji, Srbiji in Črni gori bodo v celoti spoštovane v obdobju najmanj treh let od Dneva Učinkovanja in ciljna družba jih v tem obdobju ne bo enostransko odpovedala ali začela z aktivnostmi namenjenimi spremembi ali odpovedi takšnih kolektivnih pogodb;
- ciljna družba in njene povezane osebe v Sloveniji, Srbiji in Črni gori bodo od Dneva Učinkovanja v celoti spoštovale pravice delavcev in Sveta delavcev ter sindikatov ter pravice delavcev do sodelovanja pri upravljanju v skladu z veljavno zakonodajo in pravili;
- poslovodstvo ciljne družbe in njenih povezanih oseb v Sloveniji, Srbiji in Črni gori se bo v obdobju

- najmanj 3 let od Dneva Učinkovanja vsaj četrletno posvetovalo z reprezentativnimi sindikati ciljne družbe in njenih povezanih oseb o pomembnejših vprašanjih zaposlitve, ki se tičejo zaposlenih ciljne družbe in njenih relevantnih povezanih oseb;
- (e) ciljna družba bo še najmanj 10 let od Dneva Učinkovanja ostala pravna oseba z registriranim sedežem v Ljubljani in bo v Ljubljani imela center upravljanja glede vsega poslovanja v Sloveniji in na kateremkoli drugem trgu, ki ga bo ciljna družba direktno imela v lasti ali bila zanj zadolžena (vendar pa ta zaveza ne bo omejevala strateških združitvev med ciljno družbo in drugimi osebami);
  - (f) ciljna družba bo vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja ohranila dvotirni sistem korporativnega upravljanja;
  - (g) kupec (prevzemnik) bo vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja kot delničar ciljne družbe na skupščinah glasoval, da se za revizorja ciljne družbe imenuje ena od 4 največjih globalno prisotnih revizorskih hiš z licenco v Sloveniji;
  - (h) vse transakcije med ciljno družbo in kupcem, vključno z vsemi nabavnimi in dobavnimi transakcijami, bodo sklenjene po tržnih pogojih (»arm's length terms«);
  - (i) prevzemnik se zaveda, da imajo slovenski proizvajalci ključno vlogo pri dobavi ciljni družbi oziroma njeni skupini in da bo prevzemnik vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja zagotovil, da bodo obstoječi slovenski proizvajalci, ki prodajajo ciljni družbi, bodisi ohranili položaj na policah ciljne družbe, ki ga imajo na dan sklenitve BCA, v Sloveniji in drugih državah, ki bodo sodile pod pristojnost ciljne družbe po izvedbi Kupoprodajne pogodbe, bodisi da bodo pridobili pošten delež na prodajnih policah v teh državah glede na njihovo tržno uspešnost, pod pogojem, da dobavitelji ravnajo po tržnih pogojih in odvisno od omejitev/dopustnosti takšnih zavez po nacionalni in EU zakonodaji, zlasti po nacionalnih in EU pravilih konkurence; in
  - (j) ciljna družba bo najmanj 10 let od Dneva Učinkovanja uporabljala znamko Mercator na slovenskem trgu za maloprodajo potrošniških dobrin, kjer ima ciljna družba več kot 30 % tržni delež ter na drugih trgih, kjer ima skupina Mercator vodilni tržni položaj.

Prevzemnik se je ciljni družbi tudi zavezal, da ne bo glasoval za umik delnic z Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, dokler najprej ne nastopi eden od naslednjih dogodkov: (i) potek petih let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe ali (ii) prevzemnik pridobi 90% osnovnega kapitala ciljne družbe.

Prevzemnik se je dodatno v BCA še zavezal, da v kolikor bo z izvedbo Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe pridobil in imel zadostno število glasovalnih pravic na skupščinah ciljne družbe, bo v obdobju treh let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe zagotovil naslednje: ciljna družba bo ohranila dvotirni sistem korporativnega upravljanja ter nadzorni svet bo imel najmanj devet članov.

V BCA se je prevzemnik ciljni družbi tudi zavezal, da ne bo povzročil oz. vplival, da bi ciljna družba ali njene povezane osebe investirale v ali pridobile kakršenkoli manjšinski delež v skupini prevzemnika (pri čemer skupina prevzemnika glede na definicijo ne vsebuje obstoječih družb iz skupine Mercator).

K BCA je bil dne 16. maja 2014 sklenjen aneks, ki ureja obveznost prevzemnika, da ciljni družbi povrne določene stroške in nagrade pravnih, finančnih in računovodskih svetovalcev, ki jih ciljna družba utрпи oz. jih je že utrpela v zvezi s prestrukturiranjem dolga skupine Mercator, ki upošteva kombinacijo skupine ciljne družbe in skupine prevzemnika.

***Stiki med ciljno družbo in prevzemnikom v procesu prestrukturiranja dolga ciljne družbe in pogodbe ter sporazumi, sklenjeni med prevzemnikom in ciljno družbo v zvezi s prestrukturiranjem finančnega dolga ciljne družbe***

Dne 09. 06. 2014 so ciljna družba, banke upnice in leasingodajalci podpisali celovito pogodbeno dokumentacijo za izvedbo finančnega prestrukturiranja ciljne družbe. Neposredno zatem je prevzemnik na ciljno družbo naslovil pobudo za spremembo pogojev prestrukturiranja, ki bi po izvedbi Kupoprodajne pogodbe, upoštevač sinergije kombiniranega poslovnega modela prevzemnika in ciljne družbe, omogočale še ugodnejši položaj vseh deležnikov pravkar zaključenega dogovora o finančnem prestrukturiranju v smislu poplačila s pričakovanim denarnim tokom, zagotovljeno večjo likvidnostjo in višjo stopnjo investicij v dejavnost ciljne družbe. Prevzemnik in ciljna družba sta se zato za potrebe uspešne izvedbe spremembe pogojev finančnega prestrukturiranja v mesecu juniju 2014 večkrat sestala bodisi na sedežu prevzemnika, ciljne družbe ali na skupnih sestankih s finančnimi kreditorji (ki so med drugim potekali na Dunaju), na katerih sta usklajevala stališča v razmerju do finančnih upnikov skupine ciljne družbe. Rezultat teh sestankov sta sklenitev Dogovora o soglasju finančnih upnikov skupine Mercator o spremembah prvotnega dogovora o prestrukturiranju finančnega dolga širše skupine ciljne družbe (v nadaljevanju: »Dogovor o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe«), ki je bil podpisan dne 24. 06. 2014, ter Dogovora o soglasju finančnih upnikov skupine Mercator o spremembah prvotnega dogovora o prestrukturiranju finančnega dolga srbskega dela skupine ciljne družbe (v nadaljevanju: »Dogovor o soglasju o prestrukturiranju dolga srbskega dela skupine ciljne družbe«), ki je bil prav tako podpisan dne 24. 06. 2014. Ta dogovora sta bila neposredno eden izmed ključnih pogojev za izvedbo Kupoprodajne pogodbe in uspešne pridobitve 53,12-odstotnega deleža v ciljni družbi, s tem pa so tudi nastopila pravna dejstva, ki zahtevajo objavo prevzemne ponudbe skladno z ZPre-1.

Finančno prestrukturiranje Mercatorjevega dolga je obširneje opisano v točki 3.5. prospekta.

***Pogodba o podrejenem posojilu***

V okviru pogojev sklenitve Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe sta prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. (oseba, ki s prevzemnikom deluje usklajeno) s ciljno družbo dne 26. 06. 2014 tudi sklenila Pogodbo o podrejenem posojilu (v nadaljevanju: »Pogodba o podrejenem posojilu«), na podlagi katere sta prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. (kot posojilodajalca) zagotovila ciljni družbi (kot posojilojemalcu) podrejeno posojilo v višini 220.000.000,00 EUR od tega AGROKOR d.d. 20.000.000,00 EUR, družba Agrokor Investments B.V. pa 200.000.000,00 EUR. To posojilo je bilo črpano oziroma uporabljeno v dveh tranšah. Prva tranša podrejenega posojila v znesku 202.802.104,58 EUR je bila skladno z Dogovorom o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe porabljena za poplačilo obstoječe zadolženosti (v razmerju do širše skupine finančnih upnikov). Drugo tranšo podrejenega posojila v znesku 17.197.895,42 EUR pa je ciljna družba skladno s Pogodbo o podrejenem posojilu porabila za financiranje (lastnih) obratnih sredstev. V povezavi s črpanjem obeh tranš podrejenega posojila so prevzemnik, družba Agrokor Investments B.V., ciljna družba in družbi Global Loan Agency Services Limited ter KDD, dne 26. 06. 2014 sklenili tudi Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev (v nadaljevanju: »Pogodba o opravljanju skrbniških storitev«), ki je določala pogoje črpanja in porabo podrejenega posojila v povezavi s pogoji izvedbe (dokončne izpolnitve obveznosti v skladu z) Kupoprodajne pogodbe in pogoji Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe.

***Medupniški sporazum***

Prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. sta v povezavi s Pogodbo o podrejenem posojilu in Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev ter v okviru Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše

skupine ciljne družbe, dne 26. 06. 2014 tudi pristopila k Medupniškemu sporazumu (v nadaljevanju: »Medupniški sporazum«), prvotno sklenjenim dne 09. 06. 2014 med ciljno družbo, širšo skupino upnikov ciljne družbe (ter drugimi strankami), na podlagi katerega je podrejeno posojilo ciljni družbi (pod pogoji določenimi v Pogodbi o podrejenem posojilu) tudi strukturno bilo umeščeno v celoten okvir dolžniškega kapitala znotraj splošne kapitalske strukture ciljne družbe.

#### **Pismo o zavezi konverzije**

Prezemnik in družba Agrokor Investments B.V. sta se v povezavi s pogoji Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe, dne 26. 06. 2014 tudi enostransko (vendar v okviru skupne pisne izjave) zavezala ciljni družbi in družbi Global Loan Agency Services Limited (kot agentu upnikov po Dogovoru o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe), da bosta podrejeno posojilo v višini 220.000.000,00 EUR konvertirala v kapital ciljne družbe (v nadaljevanju: »Zaveza o konverziji«), kar predstavlja pomemben dejavnik k zagotavljanju dolgoročne stabilnosti kapitalske strukture ciljne družbe tudi v bodoče.

Konverzija podrejenega posojila v kapital ciljne družbe bo skladno z Zavezo o konverziji prevzemnika in družbe Agrokor Investments B.V. izvršena z izvedbo skupščine delničarjev ciljne družbe, katere sklic bo prevzemnik skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/2006 s spremembami oz. dopolnitvami) (v nadaljevanju: »ZGD-1«) zahteval najkasneje 50 dni po objavi izida prevzemne ponudbe (skladno s 54. členom ZPre-1), vključno s predlogom sklepa o konverziji dela podrejenega posojila v višini 200.000.000,00 EUR v kapital ciljne družbe za emisijski znesek na delnico, ki bo najmanj enak ceni za delnico, ponujeni v prevzemni ponudbi (v nadaljevanju: »Prva konverzija«). Nadalje se je prevzemnik tudi zavezal, da bo:

- na skupščini delničarjev ciljne družbe glasoval za sprejem sklepa o Prvi konverziji tudi v primeru, če bo skupščina delničarjev sklicala uprava ciljne družbe neodvisno od zahteve prevzemnika za sklic skupščine in če takšna seja skupščine delničarjev ne bo zasedala pred iztekom 80 dni od objave izida prevzemne ponudbe;
- takoj, ko bo to praktično mogoče in pod pogojem, da to omogočajo pogoji (i) Zavez obveznic 2020, (ii) PIK Toggle Posojila in (iii) druge Agrokorjeve bančne kreditne pogodbe, zahteval sklic skupščine ciljne družbe, vključno s predlogom sklepa o konverziji druge tranše podrejenega posojila v višini 20.000.000,00 EUR v kapital ciljne družbe (v nadaljevanju: »Druga konverzija«) in glasoval za sprejem tega sklepa o Drugi konverziji.

Družba Agrokor Investments B.V. se je v okviru iste skupne enostranske izjave zavezala, da bo:

- v primeru, če bo skupščina delničarjev ciljne družbe veljavno sprejela sklep o Prvi konverziji, nemudoma izvršila vse potrebne dokumente in ravnanja za izvedbo Prve konverzije; in
- pod pogojem, da bo skupščina delničarjev s predlogom sklepa o Drugi konverziji veljavno sklicana, glasovala za sprejem sklepa o Drugi konverziji in pod nadaljnjim pogojem, da bo ta sklep veljavno izglasovan, nemudoma izvršila vse potrebne dokumente in ravnanja za izvedbo Druge konverzije.

#### **Prezemna namera**

Dne 02. 07. 2014 je družba AGROKOR d.d. v časniku Finance objavila namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki niso v njeni lasti. Na dan objave prevzemne namere je bil prevzemnik imetnik 2.000.278 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 53,12% vseh delnic ciljne družbe. Prezemna namera družbe AGROKOR d.d. za delnice ciljne družbe se je tako nanašala na 3.765.361 delnic ciljne družbe, zmanjšano za 2.000.278 delnic ciljne družbe, katerih imetnik je že bil prevzemnik, torej na preostalih 1.765.083 delnic ciljne družbe.

**Druge pomembne informacije**

Prezemnik na dan izvršitve transakcije po Kupoprodajni pogodbi ni bil imetnik delnic MELR. Z izvršitvijo Kupoprodajne pogodbe dne 27. 06. 2014 je prevzemnik pridobil 2.000.278 delnic ciljne družbe (53,12% vseh izdanih delnic ciljne družbe), tako da je po izvedeni transakciji število vseh delnic ciljne družbe v imetništvu prevzemnika znašalo 2.000.278 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 53,12% vseh delnic ciljne družbe.

Od dneva objave prevzemne namere do objave te prevzemne ponudbe prevzemnik ni pridobival delnic ciljne družbe.

Na dan objave te prevzemne ponudbe je prevzemnik imetnik 2.000.278 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 53,12% vseh delnic ciljne družbe.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati delnic ciljne družbe.

Prezemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, ni na kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki niso v imetništvu prevzemnika.

Prezemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prevzemnega prospekta. Če bo pristojno sodišče odločilo, da je prevzemnik neupravičeno odstopil od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, prevzemnik odgovarja imetnikom delnic ciljne družbe, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, za škodo, ki jim jo povzroči z neupravičenim odstopom.

Prezemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe KDD izročil nepreklicni garanciji bank s sedežem v državi članici Evropske unije, v dobro KDD kot upravičenca, s katerima se banki nepreklicno zavezujeta, da bosta na prvi poziv KDD in brez ugovorov na poseben račun KDD izplačali znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom.

**10. BORZNOPOSREDNIŠKA DRUŽBA, KI IMA POLOŽAJ REGISTRskega ČLANA IN KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKA DAJE PREVZEMNO PONUDBO**

Borznoposredniška družba, ki ima položaj registrskega člana in ki v skladu s 23. členom ZPre-1 v imenu in za račun prevzemnika kot njegov pooblaščen član daje prevzemno ponudbo, je ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »ALTA Invest d.d.«).

**11. IZJAVA O SPREJEMU PREVZEMNE PONUDBE**

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe v delovnem času posameznih sprejemnih mest odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prevzemnega prospekta (v tekstu tudi: »izjava o sprejemu ponudbe«), registrskemu članu, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet njegove izjave o

sprejemu ponudbe, torej izjavo o sprejemu ponudbe odda bodisi na sedežu ali pri pogodbenih partnerjih ALTA Invest d.d., ki so navedeni v Prilogi 2 prevzemnega prospekta (kjer je napisano tudi mesto, na katerem je dosegljiv podatek o odpiralnih časih posameznih sprejemnih mest ALTA Invest d.d.), ali pri drugem registrskem članu, kot je opredeljen v 3. členu ZPre-1 (v tekstu: »registrski član KDD« oz. »registrski član«). Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 1 prevzemnega prospekta.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni registrski član KDD (v tekstu: »račun stranke«), mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu registrskemu članu KDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano.

Imetnik delnic ciljne družbe, ki ima pri družbi ALTA Invest d.d. odprt račun stranke in mu posledično ALTA Invest d.d. vodi njegov račun stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet njegove Izjave o sprejemu ponudbe, lahko, ob pogoju, da družba ALTA Invest d.d. glede navedenega razpolaga z veljavno dokumentacijo v smislu Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (Uradni list RS, št. 60/07 s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju: »ZPPDFT«) oz. gre za pravno osebo, ki izpolnjuje pogoje za poenostavljen pregled stranke po 33. členu ZPPDFT, ustrezno izpolnjeno in podpisano Izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prevzemnega prospekta, posreduje na sedež ALTA Invest d.d. tudi:

- po pošti na naslov: ALTA Invest d.d., Sprejemna pisarna, Železna cesta 18, Ljubljana, Slovenija ali
- skenirano po e-pošti na e-naslov: [prevzem.mercator@alta.si](mailto:prevzem.mercator@alta.si) ali
- po faksu na številko 00 386 (0)1 3 200 301 ali 00 386 (0)1 3 200 302 ali 00 386 (0)1 3 200 305,

pri čemer se v tem primeru za čas prejema Izjave o sprejemu ponudbe šteje, ko ALTA Invest d.d. prejme imetnikovo Izjavo o sprejemu ponudbe na enega od zgoraj navedenih načinov.

Pravne osebe, ki izpolnjujejo pogoje za poenostavljen pregled stranke, so opredeljene v 33. členu ZPPDFT. Navedene osebe lahko podrobne informacije o dokumentaciji, ki so jo dolžne predložiti družbi ALTA Invest d.d., pridobijo od družbe ALTA Invest d.d. na telefonski številki 00 386 (1) 32 00 316 ali na 00 386 (1) 32 00 352 ali po elektronski pošti na elektronski naslov [mo@alta.si](mailto:mo@alta.si).

Imetniki delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa stranke pri registrskem članu KDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun stranke pri kateremkoli registrskem članu KDD iz Priloge 1 prevzemnega prospekta in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na svoj račun stranke pri tem registrskem članu KDD.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane ALTA Invest d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3), ki bodo prispele na družbo ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do **01. 09. 2014, do 12. ure**.

ALTA Invest d.d. niti prevzemnik ne odgovarjata za morebitne motnje oz. prekinitve na telekomunikacijskem omrežju, za napake, nastale pri prenosu podatkov po telekomunikacijskih omrežjih ali za onemogočen dostop do pooblaščenega člana ALTA Invest d.d., v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3) družbi ALTA Invest d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih ALTA Invest d.d. ne bi prejela oz. ne bi prejela pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

Stroški, ki bremenijo akceptanta, so podrobneje predstavljeni v točki 1.3.5. prevzemnega prospekta, podrobnejši postopek in pogoji za veljaven sprejem prevzemne ponudbe s strani akceptantov pa v točki 1.5.1. prevzemnega prospekta.

## 12. DOSTOPNOST PROSPEKTA

Prevzemni prospekt je (v tiskani obliki) dostopen pri vseh borznoposredniških družbah ali bankah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije, kot so navedene v Prilogi 1 prevzemnega prospekta, ter na sedežu in pri pogodbenih partnerjih ALTA Invest d.d. iz Priloge 2 prevzemnega prospekta.

Borznoposredniška družba ali banka, ki za imetnika vodi račun stranke, pri katerem so vpisane delnice ciljne družbe, mora temu imetniku na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prevzemnega prospekta.

Prevzemni prospekt je javno objavljen na spletni strani [www.alta.si](http://www.alta.si) (rubrika sporočila za javnost) in na spletni strani prevzemnika (<http://www.agrokor.hr/>) ter je na razpolago na sedežu ciljne družbe.

**PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE  
POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.,  
Ljubljana**

**AGROKOR**

**ALTA**

ALTA Invest d.d.

Ljubljana, julij 2014



## KAZALO

<b>POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI .....</b>	<b>19</b>
1.1. PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIJH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .....	19
1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe .....	19
1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba .....	19
1.2. PODATKI O PREVZEMNIKU .....	19
1.2.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma in sedež prevzemnika .....	19
1.2.2. Firma in sedež borznoposredniške družbe, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo .....	20
1.3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE .....	20
1.3.1. Cena .....	20
1.3.2. Datum začetka in konca roka (datum in ura) za sprejem prevzemne ponudbe .....	20
1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki ga mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala .....	20
1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene .....	20
1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta .....	21
1.4. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJI .....	23
1.5. POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE .....	24
1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe .....	24
1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene akceptantom .....	27
1.6. POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE (PREVZEMNIK) IN POGOJI ZA ODSTOP OD POGODBE, SKLENJENE S SPREJEMOM PREVZEMNE PONUDBE (AKCEPTANT) .....	29
1.6.1. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika .....	29
1.6.2. Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe s strani akceptanta .....	29
1.7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO .....	29
1.8. NAVEDBA PRAVA, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE IN NAVEDBA PRISTOJNEGA SODIŠČA .....	38
<b>POGLAVJE 2: PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIJH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .....</b>	<b>39</b>
2.1. OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI .....	39
2.2. OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRIJH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .....	40
2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu .....	40
2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu .....	40
2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu .....	41
2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih .....	41
2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI .....	42
2.3.1. FINANČNI IZKAZI ZA OBDOBJE 1. 1. 2013 - 31. 12. 2013 .....	42
2.3.2. FINANČNI IZKAZI ZA OBDOBJE 1. 1. 2014 - 31. 3. 2014 .....	46
<b>POGLAVJE 3: PODATKI O PREVZEMNIKU .....</b>	<b>50</b>
3.1. OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU .....	50
3.1.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka prevzemnika .....	50
3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika .....	50
3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital .....	51
3.1.4. Imetniki delnic oziroma poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotni delež glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic .....	51
3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika .....	51
3.1.6. Člani posloводства prevzemnika .....	52
3.2. PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM .....	52
3.3. PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV .....	53
3.3.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba .....	53
3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe .....	54
3.4. OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU .....	55

3.4.1.	Revidiran izkaz finančnega položaja družbe Agrokor d.d. na dan 31.12.2013*; prevod .....	55
3.4.2.	Revidiran izkaz poslovnega izida družbe Agrokor d.d. za obdobje med 1.1.2013 in 31.12.2013* (prevod) .	56
3.4.3.	Poročilo neodvisnega revizorja na finančne izkaze družbe Agrokor d.d. za leto 2013 .....	57
3.4.4.	Revidirana konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Agrokor na dan 31.12.2013* (prevod).....	58
3.4.5.	Revidiran konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine Agrokor za obdobje med 1.1.2013 in 31.12.2013* (prevod) .....	60
3.4.6.	Poročilo neodvisnega revizorja na finančne izkaze Skupine Agrokor za leto 2013 .....	61
3.5.	OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO.....	62
<b>POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE .....</b>		<b>70</b>
4.1.	NAMEN PREVZEMNE PONUDBE .....	70
4.2.	VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE.....	70
4.3.	POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU .....	73
4.3.1.	Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje (podrobnejša obrazložitev, bodoče lokacije poslovanja, morebitno združevanje poslovnih funkcij in drugo) .....	73
4.3.2.	Politika zaposlovanja .....	74
4.3.3.	Spremembe statuta .....	74
4.3.4.	Delitev dobička.....	75
4.4.	VPLIV NA NADALJNE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU .....	75
4.5.	DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU.....	75
<b>POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA.....</b>		<b>76</b>
<b>POGLAVJE 6: POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA .....</b>		<b>77</b>
<b>PRILOGE.....</b>		<b>78</b>
PRILOGA 1: INFORMATIVNI SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB IN BANK, PRI KATERIH JE MOŽNO SPREJETI PREVZEMNO PONUDBO.....		78
PRILOGA 2: SEDEŽ IN POGODBENI PARTNERJI ALTA INVEST D.D. ....		79
PRILOGA 3: OBRAZEC ZA SPREJEM PONUDBE IZJ-DEN .....		80
PRILOGA 4: PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM, IN SICER PO STANJU NA DAN 17.7.2014 .....		81

## POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI

### 1.1. **PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA**

#### 1.1.1. **Firma in sedež ciljne družbe**

**Firma:** POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.  
**Skrajšana firma:** MERCATOR, d.d.  
**Sedež:** Ljubljana  
**Poslovni naslov:** Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana  
(v nadaljevanju: »**MERCATOR, d.d.**« ali »**ciljna družba**«)

#### 1.1.2. **Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba**

Vrsta in razred vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: navadne prosto prenosljive imenske kosovne delnice ciljne družbe z glasovalno pravico, ki vse predstavljajo en razred oz. vrsto, izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: »CRNVP«), ki ga vodi KDD – CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA delniška družba, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »KDD« oz. »klirinškodepotna družba«), in sicer z oznako MELR in ISIN kodo SI0031100082 (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe« oz. »delnice MELR«).

Število vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: Prevzemna ponudba se nanaša na vseh 3.765.361 delnic ciljne družbe z oznako MELR, zmanjšano za 2.000.278 delnic ciljne družbe z oznako MELR, katerih imetnik je prevzemnik. Prevzemna ponudba se tako nanaša na preostalih 1.765.083 delnic ciljne družbe z oznako MELR, katerih imetnik ni prevzemnik.

### 1.2. **PODATKI O PREVZEMNIKU**

#### 1.2.1. **Ime, priimek in naslov oziroma firma in sedež prevzemnika**

**Firma:** AGROKOR koncern za upravljanje društvima, proizvodnjo i trgovino poljoprivrednim proizvodima, dioničko društvo  
**Skrajšana firma:** AGROKOR d.d.  
**Sedež/naslov:** Zagreb (Mesto Zagreb), Republika Hrvaška  
Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb, Republika Hrvaška

(v nadaljevanju: »**AGROKOR d.d.**« ali »**AGROKOR**« ali »**prevzemnik**«)

V zvezi s prevzemno ponudbo za delnice ciljne družbe se Agrokor Investments B.V., družba z omejeno odgovornostjo, ki je ustanovljena in deluje po pravu Nizozemske, s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska in poslovnim naslovom Prins Bernhardplein 200, 1097 JB, Amsterdam, Nizozemska (v nadaljevanju: »**Agrokor Investments**«) opredeli kot oseba, ki v smislu določb 8. člena ZPre-1 deluje usklajeno z družbo AGROKOR d.d. kot prevzemnikom, vendar Agrokor Investments ni prevzemnik po tej prevzemni ponudbi.

**1.2.2. Firma in sedež borznoposredniške družbe, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo**

**Firma:** ALTA Invest, investicijske storitve, d.d.  
**Skrajšana firma:** ALTA Invest d.d.  
**Sedež:** Ljubljana  
**Poslovni naslov:** Železna cesta 18, 1000 Ljubljana  
(v nadaljevanju: »ALTA Invest d.d.«)

**1.3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE**

**1.3.1. Cena**

Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **86,00 EUR**.

**1.3.2. Datum začetka in konca roka (datum in ura) za sprejem prevzemne ponudbe**

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno **31. 07. 2014** do vključno **01. 09. 2014 do 12. ure**, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z Zakonom o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06, s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju: »ZPre-1«).

**1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki ga mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala**

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki bi ga moral pridobiti prevzemnik na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala. To pomeni, da se bo prevzemna ponudba štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki jih bo prevzemnik pridobil na podlagi prevzemne ponudbe.

**1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene**

Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **86,00 EUR**.

Na podlagi Kupoprodajne pogodbe, kot je podrobneje predstavljena v poglavju 1.4. tega prevzemnega prospekta, katere pogodbeni stranka je bil prevzemnik kot kupec, je dne 27. 6. 2014 prišlo do izvršitve transakcije, katere predmet je bilo 2.000.278 delnic ciljne družbe.

Ponujena cena za delnico ciljne družbe v tej prevzemni ponudbi je enaka kupnini za 1 delnico MELR, kot je bila plačana ob izvršitvi Kupoprodajne pogodbe za 2.000.278 delnic ciljne družbe, to je **86,00 EUR** za 1 delnico MELR.

Prevzemnik je ceno, kot je bila plačana ob izvršitvi Kupoprodajne pogodbe, določil na podlagi interno opravljene ocene vrednosti ciljne družbe, upošteva pri tem podatke iz javnih virov in ugotovitve, pridobljene pri skrbnem pregledu ciljne družbe in drugih družb v Skupini Mercator, in na osnovi pogajanj s Konzorcijem prodajalcev (kot je definiran spodaj, glej točko 1.4. prevzemnega prospekta).

Glede na to, da je ponujena cena za 1 delnico ciljne družbe v tej prevzemni ponudbi enaka kupnini za 1 delnico ciljne družbe iz transakcije po Kupoprodajni pogodbi za skupno 53,12-odstotni delež ciljne družbe (v nadaljevanju tudi: »53-odstotni delež ciljne družbe«), prevzemnik ocenjuje, da ponujena cena za 1 delnico v tej prevzemni ponudbi odraža pošteno vrednost ciljne družbe. Hkrati pa je s tem izpolnjen tudi pogoj iz 2. odstavka 17. člena ZPre-1, da cena v prevzemni ponudbi ne sme biti nižja od najvišje cene, po kateri je prevzemnik delnice ciljne družbe pridobival v obdobju zadnjih 12 mesecev pred objavo te prevzemne ponudbe.

### 1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta

Če akceptant še nima odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke (v nadaljevanju: »račun stranke«) pri članu KDD, pri katerem je v skladu z ZPre-1 mogoče sprejeti prevzemno ponudbo (v tem prevzemnem prospektu: »registrski član KDD« oz. »registrski član«), mora akceptant tak račun odpreti na svoje stroške ter na svoje stroške prenesti delnice ciljne družbe z registrskega računa akceptanta pri KDD na svoj račun stranke pri registrskem članu KDD. Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 1 prevzemnega prospekta.

ALTA Invest d.d. bo imetniku delnic ciljne družbe, ki bo prevzemno ponudbo sprejel pri družbi ALTA Invest d.d. in pri družbi ALTA Invest d.d. nima odprtega računa stranke, na podlagi pogodbe o borznem posredovanju, posredovanju naročil in vodenju računov finančnih instrumentov (v nadaljevanju: »pogodba o borznem posredovanju«) odprla račun stranke. Imetnik je dolžan v zvezi s pogodbo o borznem posredovanju plačevati stroške skladno z navedeno pogodbo in vsakokrat veljavnim cenikom ALTA Invest d.d., ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba uspešna ali neuspešna.

Akceptanta bremenijo stroški, povezani z odprtjem računa stranke, stroški prenosa delnic ciljne družbe z registrskega računa na njegov račun stranke, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunava posamezni registrski član KDD.

Stroški, povezani z odprtjem računa stranke in sprejemom prevzemne ponudbe pri ALTA Invest d.d., se obračunajo v skladu z veljavnim cenikom ALTE Invest d.d., v kolikor ni v tem prospektu za akceptante, ki sprejmejo prevzemno ponudbo pri ALTA Invest d.d., navedeno drugače. Omenjeni stroški so v trenutku izdelave prevzemnega prospekta naslednji:

- Odpiranje računa stranke pri ALTA Invest d.d.: 13,77 EUR oz. brezplačno za akceptante ob sprejemu prevzemne ponudbe pri ALTA Invest d.d.
- Vodenje računa stranke znaša letno 12,00 EUR za fizične osebe oziroma 60,00 EUR za pravne osebe in se zaračuna proporcionalno s številom mesecev od odprtja navedenega računa do konca leta, in sicer za fizične osebe 1,00 EUR mesečno ter pravne osebe 5,00 EUR mesečno (ne velja za enkratne pogodbe), v primeru sklenitve enkratne pogodbe o borznem posredovanju pa 5,00 EUR letno za fizične osebe oziroma 30,00 EUR letno za pravne osebe.
- Mesečno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev v KDD za posamezen račun stranke v višini 0,00182% povprečne mesečne vrednosti vrednostnih papirjev (obračunava se četrletno), pri čemer minimalno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev za posamezen račun stranke znaša 18,00 EUR letno oziroma 1,50 EUR mesečno za vse mesece od prve vknjižbe vrednostnih papirjev na posamezen račun do konca tekočega koledarskega leta, v primeru sklenitve enkratne pogodbe o borznem posredovanju pa 6,00 EUR letno, in sicer ne glede na čas odprtja računa oz. vknjižbe vrednostnih papirjev na račun.

- Prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun stranke istega imetnika pri registrskem članu KDD: 2,20 EUR.
- Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ALTA Invest d.d. oz. pri pogodbenih partnerjih družbe ALTA Invest d.d., se mu zaračuna nadomestilo glede na vrednost vrednostnih papirjev, za katere sprejme prevzemno ponudbo, kot je navedeno v naslednji tabeli:

Vrednost vrednostnih papirjev	Nadomestilo za sprejem prevzemne ponudbe
Do 4.000,00 EUR	7,50 EUR
Nad 4.000,00 EUR do 30.000,00 EUR	15,00 EUR
Nad 30.000,00 EUR	40,00 EUR

Nadomestilo iz zgornje tabele ALTA Invest d.d. akceptantu zaračuna ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba veljala za uspešno ali neuspešno.

V kolikor bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do spremembe cenika ALTA Invest d.d., v posledici katere bi se spremenila tudi višina stroškov, povezanih s sprejemom prevzemne ponudbe, bo ALTA Invest d.d. akceptantom te stroške obračunala v višini, skladni s spremenjenim cenikom, z izjemo stroška odpiranja računa stranke in nadomestila glede na vrednost vrednostnih papirjev, za katere sprejme prevzemno ponudbo, ki bosta obračunana skladno z višino, ki velja za akceptante te prevzemne ponudbe pri ALTA invest d.d., navedeno v tem prospektu.

Imetnik delnic ciljne družbe, ki bo prevzemno ponudbo sprejel pri družbi ALTA Invest d.d., vse stroške, povezane z odprtjem računa stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, ki zapadejo v plačilo najkasneje naslednji delovni dan, ko ALTA Invest d.d. vnese akceptantovo izjavo o sprejemu ponudbe v centralni register, plača, v kolikor je na izjavi o sprejemu ponudbe, kot račun, na katerega naj se mu izplača kupnina za delnice ciljne družbe, navedel:

- svoj podračun na denarnem računu strank pri ALTI Invest d.d., ki je odprt pri Banki Slovenije, št. SI56 0150 2000 7470 093 (v nadaljevanju: »denarni račun pri ALTI Invest d.d.«): na podlagi računa ALTE Invest d.d. za vse stroške, povezane s sprejemom prevzemne ponudbe imetnika ALTE Invest in z morebitnim odprtjem imetnikovega računa stranke. V kolikor predmetni stroški niso plačani najkasneje do prejema kupnine od prodaje delnic ciljne družbe na denarni račun pri ALTI Invest d.d., akceptant nepreklicno dovoljuje in pooblašča družbo ALTA Invest d.d., da za poravnavo vseh zapadlih obveznosti akceptanta do ALTA Invest d.d., torej tudi prej navedenih neplačanih stroškov, v breme denarnega dobroimetja akceptanta na njegovem denarnem računu pri ALTI Invest d.d. poplača svoje terjatve do akceptanta (v nadaljevanju: »poplačilo stroškov«), s čimer se imetnik s podpisom izjave o sprejemu ponudbe izrecno strinja;
- bančni račun ali drug račun, ki ni denarni račun pri ALTI Invest d.d.: na podlagi računa, izstavljenega s strani družbe ALTA Invest d.d.

V primeru, da bo imetnik delnic ciljne družbe izjavo o sprejemu ponudbe za delnice ciljne družbe, glede katerih želi kot njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, predložil družbi ALTA Invest d.d. in se bo izkazalo, da sprejem prevzemne ponudbe v zvezi s temi delnicami pri družbi ALTA Invest d.d. v celoti ni možen, izjava o sprejemu ponudbe pa je iz razlogov, opisanih v točki 1.5.1. prevzemnega prospekta, v celoti neveljavna, je ta imetnik upravičen do vračila morebiti že plačanega nadomestila za sprejem prevzemne ponudbe. ALTA Invest d.d. bo tako temu imetniku na njegov denarni račun, ki ga bo navedel na izjavi o sprejemu ponudbe za delnice ciljne družbe, vrnila že plačano nadomestilo za sprejem

prevzemne ponudbe, ne pa tudi ostalih stroškov, povezanih z morebitnim odpiranjem računa stranke pri ALTI Invest d.d. in prenosom nematerializiranih vrednostnih papirjev imetnika.

Če akceptant prevzemne ponudbe ne sprejme pri družbi ALTA Invest d.d., temveč pri drugem registrskem članu KDD, nosi stroške, kot jih je določil ta registrski član KDD (npr. stroški, povezani z odprtjem računa stranke, stroški prenosa delnic ciljne družbe z registrskega računa na njegov račun stranke, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunava posamezni registrski član KDD).

#### **1.4. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJI**

Ker za pridobitev delnic ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, predmet prevzemne ponudbe pa tudi niso novi nadomestni vrednostni papirji, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega oziroma drugega odstavka 20. člena ZPre-1.

Dne 14. 06. 2013 so AGROKOR d.d. kot kupec in konzorcij prodajalcev, ki so ga sestavljali (1) Banka Celje d.d. Vodnikova ulica 2, 3000 Celje, Slovenija, (2) Banka Koper d.d., Pristaniška ulica 14, 6000 Koper, Slovenija, (3) Gorenjska banka d.d., Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj, Slovenija, (4) Hypo Alpe-Adria Bank d.d., Dunajska cesta 117, 1000 Ljubljana, Slovenija, (5) NFD d.o.o. (sedaj preimenovan v: ALPEN Invest d.o.o.), v svojem imenu in za račun NFD1, mešani fleksibilni podsklad Jugovzhodna Evropa, Trdinova 4, 1000 Ljubljana, Slovenija, (6) NFD holding d.d., Trdinova ulica 4, 1000 Ljubljana, Slovenija, (7) NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d, Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Slovenija, (8) NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana, Slovenija, (9) Pivovarna Laško, d.d., Trubarjeva ulica 28, 3270 Laško, Slovenija, (10) Pivovarna Union d.d., Pivovarniška ulica 2, 1000 Ljubljana, Slovenija, (11) PRVI FAKTOR – FAKTORING d.o.o., Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 165/V, 1100 Beograd, Srbija in (12) RADENSKA, družba za polnitev mineralnih voda in brezalkoholnih pijač, d.d., Boračeva 37, 9252 Radenci, Slovenija, kot prodajalci (v nadaljevanju osebe pod številkami (1) do (12) skupaj tudi kot: »Konzorcij prodajalcev«), sklenili »Pogodbo o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 14. 06. 2013«, ki je bila dne 28. 02. 2014 spremenjena s »Prvim dodatkom k prvotni pogodbi o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 28.02.2014« (v nadaljevanju sta *Pogodba o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 14. 06. 2013* in *Prvi dodatek k pogodbi o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 28. 02. 2014* imenovana skupaj: »Kupoprodajna pogodba«), katere predmet je bilo 2.000.278 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 53,12% vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Prenos delnic ciljne družbe, ki so bile predmet Kupoprodajne pogodbe, je bil na prevzemnika (kot novega imetnika teh delnic), v CRNVP, ki ga vodi KDD, izvršen dne 27. 06. 2014. Prevzemnik je po pridobitvi 2.000.278 delnic ciljne družbe (na podlagi Kupoprodajne pogodbe) zavezan objaviti prevzemno ponudbo za vse delnice MELR, katerih imetnik ni prevzemnik.

Prevzemnik je, v skladu z Zakonom o preprečevanju omejevanja konkurence (ZPOmK-1, Ur. l. RS 36/2008 s spremembami oz. dopolnitvami), Javni agenciji Republike Slovenije za varstvo konkurence, Dunajska cesta 58, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »AVK«) priglasil koncentracijo med (1) prevzemnikom, t.j. AGROKOR d.d. in (2) družbo MERCATOR, d.d. AVK je z odločbo številka 306-64/2013-73 z dne 22. 11.

2013 odločila, da priglasi koncentraciji podjetij AGROKOR d.d. in MERCATOR, d.d. ne nasprotuje ter da je koncentracija skladna s pravili konkurence.

## **1.5. POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE**

### **1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe**

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe v delovnem času posameznih sprejemnih mest odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prevzemnega prospekta (v tekstu tudi: »izjava o sprejemu ponudbe«), registrskemu članu, ki vodi njegov račun stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet njegove izjave o sprejemu ponudbe, torej izjavo o sprejemu ponudbe odda bodisi na sedežu ali pri pogodbenih partnerjih ALTA Invest d.d., ki so navedeni v Prilogi 2 prevzemnega prospekta (kjer je napisano tudi mesto, na katerem je dosegljiv podatek o odpiralnih časih posameznih sprejemnih mest ALTA Invest d.d.), ali pri drugem registrskem članu, kot je opredeljen v 3. členu ZPre-1. Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 1 prevzemnega prospekta.

Izjava o sprejemu ponudbe mora vsebovati:

1. izjavo akceptanta, da sprejema prevzemno ponudbo, ter navedbo
  - vrste, razreda in količine delnic ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe,
  - številke računa stranke, pri katerem so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet izjave,
2. izjavo akceptanta, da registrskega člana KDD, ki vodi njegov račun stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet te izjave, pooblašča,
  - da v njegovem imenu in za njegov račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d.;
  - da pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d. posreduje podatke za posredovanje v centralni register prejemnega dela naloga za prenos delnic ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme njegovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem, in za posredovanje v centralni register naloga za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri vrednostnih papirjih na računu za prevzem,
3. izjavo akceptanta, da pooblaščenega člana ALTA Invest d.d. pooblašča, da v centralni register posreduje prejemni del naloga za prenos delnic ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme akceptantovega računa stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, in v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljnjem besedilu: »akceptantov nalog«) in nalog za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri tem računu za prevzem;
4. priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
5. naslov oziroma sedež akceptanta;
6. EMŠO oziroma matično številko akceptanta;
7. akceptantovo davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV,
8. številko akceptantovega denarnega računa (transakcijskega računa oz. podračuna na denarnem računu strank pri Banki Slovenije pri registrskem članu KDD), v dobro katerega naj se opravi



plačilo cene, ter banko oz. registrskega člana KDD, pri katerem je denarni račun odprt, in  
9. lastnoročni podpis akceptanta.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni registrski član KDD (v tekstu: »račun stranke«), mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu registrskemu članu KDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano.

Imetnik delnic ciljne družbe, ki ima pri družbi ALTA Invest d.d. odprt račun stranke in mu posledično ALTA Invest d.d. vodi njegov račun stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet njegove Izjave o sprejemu ponudbe, lahko, ob pogoju, da družba ALTA Invest d.d. glede navedenega razpolaga z veljavno dokumentacijo v smislu Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (Uradni list RS, št. 60/07 s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju: »ZPPDFT«) oz. gre za pravno osebo, ki izpolnjuje pogoje za poenostavljen pregled stranke po 33. členu ZPPDFT, ustrezno izpolnjeno in podpisano Izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prevzemnega prospekta, posreduje na sedež ALTA Invest d.d. tudi:

- po pošti na naslov: ALTA Invest d.d., Sprejemna pisarna, Železna cesta 18, Ljubljana, Slovenija ali
- skenirano po e-pošti na e-naslov: [prevzem.mercator@alta.si](mailto:prevzem.mercator@alta.si) ali
- po faksu na številko 00 386 (0)1 3 200 301 ali 00 386 (0)1 3 200 302 ali 00 386 (0)1 3 200 305,

pri čemer se v tem primeru za čas prejema Izjave o sprejemu ponudbe šteje, ko ALTA Invest d.d. prejme imetnikovo Izjavo o sprejemu ponudbe na enega od zgoraj navedenih načinov.

Pravne osebe, ki izpolnjujejo pogoje za poenostavljen pregled stranke, so opredeljene v 33. členu ZPPDFT. Navedene osebe lahko podrobne informacije o dokumentaciji, ki so jo dolžne predložiti družbi ALTA Invest d.d., pridobijo od družbe ALTA Invest d.d. na telefonski številki 00 386 (1) 32 00 316 ali na 00 386 (1) 32 00 352 ali po elektronski pošti na elektronski naslov [mo@alta.si](mailto:mo@alta.si).

Imetniki delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa stranke pri registrskem članu KDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun stranke pri kateremkoli registrskem članu KDD iz Priloge 1 prevzemnega prospekta in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na svoj račun stranke pri tem registrskem članu KDD.

Akceptantov registrski član mora na podlagi akceptantove izjave o sprejemu ponudbe v centralni register posredovati izročitveni del naloga za prenos vrednostnih papirjev v breme akceptantovega računa stranke in v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljevanju »izročitveni del naloga«).

Akceptantov registrski član mora izjavo o sprejemu ponudbe posredovati ALTA Invest d.d. po faksu na številke 01 3 200 301 ali 01 3 200 302 ali 01 3 200 305, najpozneje naslednji delovni dan po njenem prejemu, vendar najkasneje do **01. 09. 2014, do 12. ure**.

ALTA Invest d.d. niti prevzemnik ne odgovarjata za morebitne motnje oz. prekinitve na telekomunikacijskem omrežju, za napake, nastale pri prenosu podatkov po telekomunikacijskih omrežjih ali za onemogočen dostop do pooblaščenega člana ALTA Invest d.d., v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3) družbi ALTA Invest d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih ALTA Invest d.d. ne bi prejela oz. ne bi prejela pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane družbi ALTA Invest d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3), ki bodo prispele na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do **01. 09. 2014, do 12. ure**.

ALTA Invest d.d. mora na podlagi akceptantove izjave o sprejemu ponudbe v centralni register posredovati prejemni del naloga za prenos vrednostnih papirjev v breme njegovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem najpozneje naslednji delovni dan po prejemu akceptantove izjave o sprejemu ponudbe (v nadaljevanju: »prejemni del naloga«).

ALTA Invest d.d. ni dolžna ravnati po prejšnjem odstavku, če akceptantova izjava o sprejemu ponudbe ne vsebuje vseh podatkov, ki jih mora vsebovati po ZPre-1, Pravilih poslovanja KDD in tem prevzemnem prospektu. V takem primeru mora ALTA Invest d.d. o svojem ravnanju ter o razlogih zanj po faksu oz. preko sistema KDD obvestiti akceptantovega registrskega člana najpozneje naslednji delovni dan po prejemu akceptantove izjave o sprejemu ponudbe.

Če je imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložil ALTA Invest d.d. in se izkaže, da

- se na dan vnosa izjave o sprejemu ponudbe v centralni register na imetnikovem računu stranke pri ALTA Invest d.d. nahaja manjše število delnic ciljne družbe, kot jih je navedenih na izjavi o sprejemu ponudbe (ker npr. akceptant dela ali vseh teh delnic nima oz. ker se določeno število teh delnic nahaja na imetnikovem računu stranke pri drugem registrskem članu KDD ali na registrskem računu pri KDD), se izjava o sprejemu ponudbe, predložena družbi ALTA Invest d.d., ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe na izjavi o sprejemu ponudbe, ne glede na to, ali se na imetnikovem računu stranke pri drugem registrskem članu KDD ali na registrskem računu pri KDD nahajajo vse ali le nekatere delnice ciljne družbe;
- se na dan vnosa izjave o sprejemu ponudbe v centralni register na imetnikovem računu stranke pri ALTA Invest d.d. sicer nahaja vsaj tolikšno število delnic ciljne družbe, kot jih je navedeno na izjavi o sprejemu ponudbe, vendar so vsaj nekatere teh delnic ciljne družbe obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD na dan vnosa izjave o sprejemu ponudbe v centralni register, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic ciljne družbe, glede delnic ciljne družbe, ki niso obremenjene, pa ostane v veljavi.

Za vse primere, pri katerih akceptant prevzemne ponudbe ne sprejme pri družbi ALTA Invest d.d., temveč pri drugem registrskem članu KDD, velja, da v kolikor se število delnic ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo (tj. število delnic ciljne družbe na izjavi o sprejemu ponudbe), razlikuje od števila delnic ciljne družbe, ki jih je akceptantov registrski član KDD v okviru izročitvenega dela naloga posredoval v centralni register, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe na izjavi o sprejemu ponudbe, ALTA Invest d.d. pa zavrne posredovanje prejemnega dela naloga v centralni register.

V vseh primerih, ko se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano, mora imetnik sam poskrbeti za pravilno oddajo izjave o sprejemu ponudbe oz. predhodno poskrbeti za izbris pravice tretjih na delnicah ciljne družbe, za katere želi sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika, oz. za prenos delnic ciljne družbe, za katere želi sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika, z registrskega računa imetnika pri KDD na imetnikov račun stranke pri registrskem članu KDD, kateremu želi imetnik predložiti izjavo o sprejemu ponudbe, ipd.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne učinkovati s trenutkom, ko je v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD izvršen akceptantov nalog.

Če KDD v skladu s predpisi zavrne izvršitev akceptantovega naloga, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana.

Z začetkom učinkovanja izjave o sprejemu ponudbe nastanejo naslednje pravne posledice:

1. med akceptantom kot prodajalcem in prevzemnikom kot kupcem je sklenjena pogodba o prodaji delnic ciljne družbe, ki so predmet te izjave, za ceno in pod drugimi pogoji, določenimi v prevzemni ponudbi;
2. akceptant z delnicami ciljne družbe, ki so predmet te izjave, ne more več razpolagati.

Šteje se, da izjava o sprejemu ponudbe obsega tudi pooblastilo KDD:

1. če je prevzemna ponudba uspešna: za prenos delnic ciljne družbe, ki so predmet te izjave, v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro računa vrednostnih papirjev prevzemnika, ali
2. če prevzemna ponudba ni uspešna: za prenos delnic ciljne družbe, ki so predmet te izjave, v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro njegovega računa stranke.

#### **1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene akceptantom**

Prevzemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe KDD izročil nepreklicni garanciji bank s sedežem v državi članici Evropske unije, v dobro KDD kot upravičenca, s katerima se banki nepreklicno zavezujeta, da bosta na prvi poziv KDD in brez ugovorov na poseben račun KDD izplačali znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom.

Prevzemnik mora v skladu s 1. odstavkom 54. člena ZPre-1 v treh dneh od izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe objaviti obvestilo o njenem izidu (v nadaljevanju: *»obvestilo o izidu prevzemne ponudbe«*) in v navedenem roku, v skladu s 3. odstavkom 54. člena ZPre-1, vsebino obvestila o izidu prevzemne ponudbe posredovati Agenciji za trg vrednostnih papirjev (v tekstu tudi: *»ATVP«* ali *»agencija«*), KDD in organu, pristojnemu za varstvo konkurence.

KDD na podlagi podatkov o številu delnic ciljne družbe, vpisanih na računu za prevzem posameznega akceptanta, in cene za 1 delnico ciljne družbe, določene v prevzemni ponudbi, izračuna višino denarne terjatve tega akceptanta.

ATVP izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost ponudbe (v nadaljevanju: *»odločba o izidu prevzemne ponudbe«*), najpozneje v treh delovnih dneh od dneva, ko ATVP prejme obvestilo o izidu prevzemne ponudbe.

Prevzemna ponudba ni uspešna, če (v nadaljevanju: *»neuspešna prevzemna ponudba«*):

- jo prevzemnik prekliče v skladu z 52. členom ZPre-1, kot je navedeno v točki 1.6.1 prevzemnega prospekta, ali
- ATVP razveljavi postopek s to prevzemno ponudbo v skladu z zakonom, ki ureja trg vrednostnih papirjev.

Če ne nastopi noben položaj iz prejšnjega odstavka, je prevzemna ponudba uspešna (v nadaljevanju:

»uspešna prevzemna ponudba«).

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe je KDD dolžna v roku 8 dni po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe:

- delnice ciljne družbe, glede katerih so akceptanti sprejeli prevzemno ponudbo, prenesti v breme računov za prevzem in v dobro akceptantovih računov strank pri registrskih članih, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe, in
- prevzemniku vrniti bančno garancijo.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, nastopijo naslednje posledice:

- pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom neuspešne prevzemne ponudbe, se štejejo za razvezane,
- omejitve razpolaganja akceptantov z delnicami ciljne družbe, glede katerih so sprejeli prevzemno ponudbo, prenehajo,
- prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe ATVP o izidu te prevzemne ponudbe ne sme dati nove prevzemne ponudbe in ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že ima, presegel prevzemni prag.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe, s katero ATVP ugotovi uspešnost prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika izpolniti denarno obveznost do akceptantov v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe (tj. plačilo kupnine za delnice ciljne družbe, ki so predmet njihove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe).

Ker je prevzemnik svojo obveznost deponirati denarna sredstva izpolnil z izročitvijo bančne garancije oziroma bančnih garancij v skladu s četrtem odstavkom 36. člena ZPre-1, KDD prevzemnika pozove, da v dveh delovnih dneh deponira znesek v višini vsote denarnih terjatev vseh akceptantov. Če prevzemnik v dveh delovnih dneh po prejemu poziva deponira izračunani znesek, mu KDD vrne deponirano bančno garancijo oziroma bančni garanciji, sicer pa ju predloži na unovčenje.

KDD izpolni prevzemnikovo denarno obveznost do akceptantov iz uspešne prevzemne ponudbe v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil v centralni register posredovan z dvostranskim nalogo za prenos delnic ciljne družbe v breme akceptantovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem.

V primeru več pravočasno in pravilno oddanih veljavnih izjav o sprejemu ponudbe s strani posameznega akceptanta, bo KDD prevzemnikovo denarno obveznost do tega akceptanta izpolnil v dobro prvega denarnega računa, ki je bil v centralni register posredovan z dvostranskim nalogo za prenos delnic ciljne družbe v breme akceptantovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem.

50. člen Navodil KDD določa:

- če posameznemu akceptantu ni mogoče opraviti izplačila, ker manjkajo za to potrebni podatki, lahko potrebne podatke KDD sporoči bodisi akceptant sam bodisi pooblaščen član;
- če niti akceptant niti pooblaščen član potrebnih podatkov KDD ne sporočita, KDD ob koncu leta, v katerem izteče rok za zastaranje akceptantove terjatve, ustrezní znesek vrne prevzemniku.

## **1.6. POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE (PREVZEMNIK) IN POGOJI ZA ODSTOP OD POGODBE, SKLENJENE S SPREJEMOM PREVZEMNE PONUDBE (AKCEPTANT)**

### **1.6.1. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika**

Prevzemnik lahko, v skladu z določbo 1. odstavka 52. člena ZPre-1, po objavi prevzemne ponudbe in do izteka roka za njen sprejem, prekliče prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, če:

- druga oseba poda konkurenčno prevzemno ponudbo, ali
- nastopijo okoliščine, ki otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika v tolikšni meri, da nakup delnic ciljne družbe ne ustreza več pričakovanjem prevzemnika in bi bilo po splošnem mnenju nepravilno ohraniti pogodbe v veljavi.

Morebitni preklic prevzemne ponudbe bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil prevzemno ponudbo. Preklic prevzemne ponudbe začne veljati z dnem objave preklica. O morebitnem preklicu prevzemne ponudbe bo prevzemnik na dan njegove objave obvestil ATVP in KDD. Z dnem objave preklica prevzemne ponudbe se štejejo pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom preklicane prevzemne ponudbe, za razvezane.

### **1.6.2. Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe s strani akceptanta**

Akceptanti lahko prekličejo sprejem prevzemne ponudbe in odstopijo od pogodb, sklenjenih s sprejemom prevzemne ponudbe, v naslednjih primerih:

- če po krivdi prevzemnika KDD ne more izpolniti prevzemnikove plačilne obveznosti v rokih iz točke 1.5.2. tega prospekta;
- če je podana konkurenčna ponudba v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, akceptant pa obenem sprejme konkurenčno ponudbo.

## **1.7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO**

### ***Trgovanje z delnicami ciljne družbe na organiziranem trgu***

Z delnicami MELR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje v Prvi kotaciji Trga delnic LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: »LJSE«).

Z delnicami ciljne družbe se trenutno trguje na borznem trgu LJSE, in sicer v Prvi kotaciji Trga delnic. V primeru, če bo prevzemnik na podlagi prevzemne ponudbe pridobil zadostno število delnic oziroma glasovalnih pravic, ki bi mu z glasovanjem na skupščini omogočale sprejem sklepa skupščine ciljne družbe o umiku delnic ciljne družbe z oznako MELR iz trgovanja na organiziranem trgu LJSE, prevzemnik trenutno (v času priprave tega prospekta) ne načrtuje sprejema takega sklepa skupščine ciljne družbe o umiku delnic z oznako MELR iz organiziranega trga LJSE. Prevzemnik še pojasnjuje, da se je ciljni družbi v BCA (kot je definiran spodaj) tudi zavezal, da ne bo glasoval za umik delnic z Ljubljanske borze vrednostnih papirjev dokler najprej ne nastopi eden od naslednjih dogodkov: (i) potek petih let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe ali (ii) prevzemnik pridobi 90% osnovnega kapitala ciljne družbe.

### ***Kupoprodajna pogodba***

Kupoprodajna pogodba med Konzorcijem prodajalcev in prevzemnikom kot kupcem, katere predmet je bilo 2.000.278 delnic ciljne družbe, je opisana v poglavju 1.4. tega prevzemnega prospekta. Do izvršitve transakcije po predmetni pogodbi je prišlo dne 27. 6. 2014.

**Finančni aranžmaji, namenjeni financiranju kupnine po Kupoprodajni pogodbi in cene delnic v okviru prevzema**

Za potrebe financiranja plačila kupnine skladno s Kupoprodajno pogodbo, kot tudi za potrebe financiranja plačila cene skladno s prevzemno ponudbo, je prevzemnik skupaj z družbo Adria Group Holding B.V., družbo z omejeno odgovornostjo, ki je ustanovljena in deluje po pravu Nizozemske, s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska in poslovnim naslovom Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Nizozemska (v nadaljevanju: »Adria Group Holding B.V.«) sklenil naslednje finančne aranžmaje z naslednjimi financerji:

**BNPP Posojilni Aranžma**

AGROKOR d.d. je dne 17. 04. 2014 sklenil pogodbo o nadrejenem nezavarovanem posojilnem aranžmaju z, med drugim, BNP Paribas Fortis SA/NV in BNP Paribas, London Branch, ki je bila spremenjena in potrjena dne 27. 06. 2014 in na podlagi katere ima AGROKOR d.d. na voljo posojilni aranžma v višini 100.000.000,00 EUR z določenim rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »BNPP Posojilni Aranžma«), ki vključuje zaveze AGROKOR d.d., ki so skladne z zavezami AGROKOR d.d. iz izdaje obveznic z oznako B8Y71Q5 (v nominalni vrednosti 325.000.000,00 EUR in obrestno mero 9,125 odstotkov) in iz izdaje obveznic z oznako B89THH9 (v nominalni vrednosti 300.000.000,00 USD in obrestno mero 8,875 odstotkov), vse z zapadlostjo leta 2020 (v nadaljevanju: »Zaveze obveznic 2020«). Obveznice izdane v okviru izdaje z oznako B8Y71Q5 in v okviru izdaje z oznako B89THH9 (v nadaljevanju: »Obveznice 2020«), so uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu borze na Irskem. BNPP Posojilni Aranžma sestavljata dve tranši, prva v znesku 50.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 17. 10. 2014 in druga v znesku 50.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 17. 10. 2015. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

Posojilo po BNPP Posojilnem Aranžmaju lahko AGROKOR kot posojilojemalec delno uporabi za nakup delnic ciljne družbe delno pa za druge namene.

Skladno z BNPP Posojilnim Aranžmajem je izvirni posojilojemalec AGROKOR d.d. BNPP Posojilni Aranžma ni zavarovan, so pa določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. k BNPP Posojilnemu Aranžmaju pristopile kot poroki.

**VTB Posojilni Aranžma**

AGROKOR d.d. je dne 21. 06. 2014 sklenil pogodbo o nadrejenem nezavarovanem posojilnem aranžmaju z VTB Bank (Austria) AG, na podlagi katere ima na voljo posojilni aranžma v višini 210.000.000,00 EUR z določenim rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »VTB Posojilni Aranžma«), ki vključuje zaveze AGROKOR d.d., ki so skladne z Zavezami obveznic 2020. VTB Posojilni Aranžma sestavljajo tri tranše, prva v znesku 90.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2017, druga v znesku 60.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2020, in tretja v znesku 60.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2017. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

Skladno z VTB Posojilnim Aranžmajem je izvirni posojilojemalec AGROKOR d.d. VTB Posojilni Aranžma ni zavarovan, so pa določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. k VTB Posojilnemu Aranžmaju pristopile kot poroki.

**PIK Toggle Posojilo**

Dne 20. 05. 2014 je Adria Group Holding B.V. kot posojilojemalec z Deutsche Bank AG, London Branch kot izvirnim posojilodajalcem in glavnim organizatorjem ter organizatorjem vpisa sklenila PIK Toggle posojilno pogodbo za znesek 485.000.000,00 EUR z diskontom v višini 10.000.000,00 EUR in z določenim

rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »PIK Toggle Posojilo«). AGROKOR d.d. k PIK Toggle Posojilu ni pristopil kot posojiljemalec. PIK Toggle Posojilo je bilo sindicirano z zbiranjem interesa v smislu zavezujočih ponudb (potencialnih) članov posojilnega sindikata o udeležbi v sindiciranem posojilu (kar je sicer ustaljena praksa sindiciranja posojil) in vključuje zaveze, ki so skladne z Zavezami obveznic 2020. PIK Toggle Posojilo zapade v plačilo 04. 06. 2018. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

PIK Toggle Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na deležih v Adria Group Holding B.V. in delnicami AGROKOR d.d., katerih imetnik je posojiljemalec. PIK Toggle Posojilo ni zavarovano s poroštvom.

#### *Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko*

Dne 18. 07. 2014 je Agrokor d.d. kot posojiljemalec z Zagebačko banko d.d., Zagreb kot posojilodajalcem sklenil Pogodbo o dolgoročnem deviznem kreditu v znesku 12.000.000,00 EUR (*Ugovor o dugoročnom deviznom kreditu u iznosu od EUR 12.000.000,00*) in Pogodbo o dolgoročnem deviznem kreditu v znesku 40.000.000,00 EUR (*Ugovor o dugoročnom deeviznom kreditu u iznosu od EUR 40.000.000,00*) (v nadaljevanju: »**Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko**«). Skupni znesek posojil po obeh omenjenih posojilnih pogodbah znaša 52.000.000,00 EUR (v nadaljevanju: »**Posojili Zagrebačke banke**«). Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko vključujeta tudi zaveze, ki so skladne z Zavezami obveznic 2020.

Posojili Zagrebačke banke se lahko uporabita za namen nakupa delnic ciljne družbe v okviru prevzemne ponudbe.

Stranke Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko so tudi določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. kot poroki. Posojili Zagrebačke banke sta zavarovani z izročitvijo menic in zadolžnic s strani prevzemnika in določenih njegovih hčerinskih družb.

#### ***Podrobneje o uskladitvi zavez iz BNPP Posojilnega Aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja, PIK Toggle Posojila in Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko z Zavezami obveznic 2020***

Kot je navedeno zgoraj v odstavkih naslovljenih *BNPP Posojilni aranžma, VTB Posojilni Aranžma, PIK Toggle Posojilo in Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko*, so zaveze, prevzete v okviru omenjenih posojilnih aranžmajev, usklajene z Zavezami obveznic 2020. Finančna sredstva pridobljena z izdajo obveznic z oznako B8Y71Q5 (v nominalni vrednosti 325.000.000,00 EUR in obrestno mero 9,125 odstotkov) in z izdajo obveznic z oznako B89THH9 (v nominalni vrednosti 300.000.000,00 USD in obrestno mero 8,875 odstotkov), ki so sicer uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu borze na Irskem, predstavljajo dolgoročne vire financiranja v kapitalski strukturi prevzemnika. Zaveze (*covenants*) prevzemnika (v okviru BNPP Posojilnega aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja in Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko) in družbe Adria Group Holding B.V. (v okviru PIK Toggle Posojila), omejujejo na način, da jima kot posojiljemalcema predpisujejo izpolnjevanje določenih obveznosti s ciljem spremljati in zagotoviti sposobnost odplačila obveznosti ob zapadlosti (kot npr. enakovreden vrstni red poplačila, kvaliteta in obseg sredstev potrebnih za redno poslovanje oziroma za ustvarjanje prihodkov iz poslovanja, minimalne ravni likvidnosti in solventnosti). Namen uskladitve zavez iz omenjenih posojilnih aranžmajev Zavezami obveznic 2020, je tako na eni strani zagotoviti enake pogoje, pod katerimi sta prevzemnik in družba Adria Group Holding B.V. pridobila dolgoročne vire financiranja iz naslova BNPP Posojilnega aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja, Posojil Zagrebačke banke in PIK Toggle Posojila ter iz naslova Obveznic 2020, na drugi strani pa enakopravna obravnava in enakovreden položaj posojilodajalcev v okviru omenjenih posojilnih aranžmajev ter investorjev v Obveznic 2020 v razmerju do prevzemnika in družbe Adria Group Holding B.V. S tem se zagotavlja vzdržna struktura dolgoročnih dolžniških virov v

okviru kapitalske strukture prevzemnika, kot tudi v okviru kapitalske strukture družbe Adria Group Holding B.V.

***Podrobneje o vlogi družbe Adria Group Holding B.V. v okviru finančnih aranžmajev ter namenski uporabi sredstev pridobljenih s črpanjem PIK Toggle Posojila***

Namen ustanovitve družbe Adria Group Holding B.V. je bil pridobitev finančnih sredstev preko PIK Toggle Posojila (katerega glavni organizator je bila Deutsche Bank AG, London Branch), katerih del bi se uporabil za nakup delnic ciljne družbe s strani prevzemnika, pri čemer se sredstva, dana na razpologo prevzemniku zagotovijo preko povečanja osnovnega kapitala prevzemnika ne pa preko dodatnega zadolževanja prevzemnika.

V pogajanjih s potencialnimi investitorji je bilo dogovorjeno, da se sredstva potrebna za financiranje nakupa delnic ciljne družbe pridobijo preko strukture nadrejenih družb prevzemnika ustanovljenih po pravu Nizozemske in sicer: družba Adria Group Holding B.V. je družba z omejeno odgovornostjo ustanovljena po pravu Nizozemske dne 28. 04. 2014 s sedežem v Amsterdamu. Edini družbenik te družbe je družba Adria Group B.V., prav tako družba z omejeno odgovornostjo, ustanovljena po pravu Nizozemske dne 25. 04. 2014 s sedežem v Amsterdamu, njen edini družbenik pa je g. Ivica Todorić. Slednji je tako oseba, ki neposredno obvladuje edinega družbenika družbe Adria Group Holding B.V., torej družbo Adria Group B.V., posledično pa posredno obvladuje tudi družbo Adria Group Holding B.V. kot nadrejeno družbo prevzemnika.

G. Ivica Todorić je kot dotedanji imetnik večinskega deleža delnic prevzemnika, v postopku ustanovitve družbe Adria Group B.V., delnice prevzemnika, katerih imetnik je bil, zagotovil kot stvarni vložek v postopku ustanovitve (v osnovni kapital) družbe Adria Group B.V. Družba Adria Group B.V. pa je delnice prevzemnika, ki jih je pridobila od g. Todorića kot stvarni vložek, nadalje vložila kot stvarni vložek ob ustanovitvi družbe Adria Group Holding B.V.

Družba Adria Group Holding B.V. je del denarnih sredstev pridobljenih s črpanjem PIK Toggle Posojila, in sicer v višini 183.503.864,00 EUR, v zameno za novo izdajo delnic prevzemnika vložila v postopku povečanja osnovnega kapitala prevzemnika, pri čemer je bil sklep o povečanju osnovnega kapitala prevzemnika na sodnem registru pristojnega sodišča registriran dne 18. 06. 2014. Trenutno je tako edino premoženje družbe Adria Group Holding B.V. 95,52 odstotni delež delnic prevzemnika, ki so zastavljene za potrebe zavarovanja terjatev iz naslova PIK Toggle Posojila.

***Podrobneje o uporabi sredstev iz finančnih aranžmajev za financiranje kupnine po Kupoprodajni pogodbi in cene po prevzemni ponudbi***

Kupnino za delnice po Kupoprodajni pogodbi v višini 172.023.908,00 EUR je prevzemnik plačal iz denarnih sredstev, ki jih je pridobil z dokapitalizacijo s strani družbe Adria Group Holding B.V. Kot že omenjeno, je Adria Group Holding B.V. sredstva, ki jih je v postopku povečanja osnovnega kapitala vložila v prevzemnika, pridobila s črpanjem PIK Toggle Posojila, pri čemer je bil v prevzemnika vložen le del črpanega PIK Toggle Posojila.

Za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ima prevzemnik na dan potrditve prospekta namenjene in dogovorjene naslednje vire:

- 50 milijonov EUR po BNPP Posojilnem Aranžmaju;
- 50 milijonov EUR po VTB Posojilnem Aranžmaju; ter
- 52 milijonov EUR po Posojilnih pogodbah z Zagrebačko banko (skupaj torej 152 milijonov EUR).



**Podpis sporazuma o poslovni združitvi (BCA)**

Dne 18.06.2013 je prevzemnik s ciljno družbo podpisal Sporazum o poslovni združitvi - ang. Business Combination Agreement (v nadaljevanju: »BCA«).

BCA je urejal (i) razmerja med ciljno družbo in prevzemnikom v času med podpisom BCA in izvedbo Kupoprodajne pogodbe in drugih s tem povezanih postopkov ter (ii) zaveze prevzemnika v zvezi s poslovanjem ciljne družbe, potem ko prevzemnik prevzame nadzor nad družbo.

V času med podpisom BCA in izvedbo Kupoprodajne pogodbe je ciljna družba še naprej poslovala samostojno in brez kakršnihkoli omejitev, o pomembnih dogodkih, ki bi utegnili vplivati na izvedbo Kupoprodajne pogodbe, pa je obveščala prevzemnika, pod pogojem, da taka obvestila niso bila v nasprotju s pravili trga vrednostnih papirjev, pravili konkurence ali drugo zakonodajo. V ta namen je prevzemnik tudi imenoval skrbnika, ki ni bil oseba zaposlena pri prevzemniku. Skrbnik je imel pravico pri ciljni družbi opraviti poizvedbe v zvezi z dogodki, ki bi lahko vplivali na izvedbo Kupoprodajne pogodbe, vendar je smel prevzemniku sporočiti le tiste informacije, za sporočilo katerih je pridobil predhodno pisno soglasje ciljne družbe.

Ker je prevzemnik k financiranju nakupa delnic družbe povabil tretje osebe, se je ciljna družba zavezala, da bo tistim osebam, ki bodo podpisale pogodbo o zaupnosti, omogočila vpogled v relevantne podatke v podatkovni sobi, ki je že bila vzpostavljena. Ciljna družba se je še zavezala, da bo tvorno sodelovala z organi za varstvo konkurence v državah, v katerih bo prevzemnik priglasi koncentracijo, če bi bilo to potrebno za uspešno izvedbo postopkov pred takimi organi.

Ciljna družba in prevzemnik sta se po predhodnem posvetu z bankami upnicami še dogovorila, da bo ciljna družba imenovala dodatnega finančnega svetovalca, ki bo ciljni družbi svetoval v postopku pogajanj z bankami upnicami o prestrukturiranju finančnega dolga ciljne družbe ob upoštevanju scenarijev poslovanja po izvedbi Kupoprodajne pogodbe. Prevzemnik se je zavezal, da bo takemu svetovalcu, k imenovanju katerega je bilo pridobljeno tudi soglasje bank upnic, zagotovil vpogled v podatke, ki bodo omogočili robustno oceno sinergij in denarnih tokov po izvedbi Kupoprodajne pogodbe ob upoštevanju omejitev pravil konkurence in druge zakonodaje.

BCA vsebuje tudi zaveze prevzemnika med drugim glede poslovanja ciljne družbe po izvedbi Kupoprodajne pogodbe oziroma pridobitve kontrole nad ciljno družbo. BCA tako določa, da bo ciljna družba po izvedbi Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe še naprej poslovala samostojno in da je namera kupca (prevzemnika), da bo ciljna družba v primeru izvedbe Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe od dneva zaključka prevzemne ponudbe postala pristojna za poslovanje celotne skupine v Sloveniji, Srbiji in Črni gori.

Prevzemnik se je v BCA ciljni družbi prav tako zavezal, da bo najmanj tri leta od izvedbe Kupoprodajne pogodbe ostal končni beneficiar 2.000.278 MELR delnic, ki jih bo (oziroma jih nato tudi je dne 27. 6. 2014) pridobil po Kupoprodajni pogodbi, in da teh delnic ne bo prodal ali prenesel nobeni osebi razen osebam, ki so povezane z njim, ali v primeru strateških povezav s katerokoli povezano osebo ali v okviru katerekoli poslovne kombinacije, ki bi vodila k izboljšanju vrednosti za celotno skupino. Zaveza glede ohranitve lastništva delnic omenjena v predhodnem stavku se prav tako ne nanaša na kakršenkoli IPO (prvo javno ponudbo delnic) prevzemnika ali kakršnekoli združene družbe in na noben način ne omejuje izvedbe IPO.

- Prezemnik se je v BCA ciljni družbi tudi zavezal, da bo – pod generalnim pogojem izvedbe Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe – od (i) dne, ki pade na 45 koledarskih dni po dnevu na katerega prevzemnik pridobi 75% delnic ciljne družbe z glasovalno pravico; ali (ii) dne skupščine ciljne družbe, na kateri je imenovana večina članov nadzornega sveta na podlagi oddanih glasov »za« s strani prevzemnika in z njim povezanih oseb oziroma oseb, ki delujejo z njim oziroma z njegovimi povezanimi osebami usklajeno (tak dan pod (i) ali (ii), ki nastopi najprej, je: »**Dan Učinkovanja**«), deloval skladno z naslednjim:
- (a) v obdobju najmanj treh let od Dneva Učinkovanja ciljna družba ne bo zagotavljala kakršnihkoli poroštev, garancij, posojil ali jamstev ali podobnih zavez za kakršnekoli obveznosti prevzemnika in ne bo dala nikakršnih posojil (posredno ali neposredno), avansnih plačil ali plačala dodatnih storitev prevzemniku, v vsakem primeru razen po tržnih pogojih (»arm's length terms«);
  - (b) določbe obstoječih kolektivnih pogodb na nivoju podjetja, ki veljajo za ciljno družbo in njene povezane osebe v Sloveniji, Srbiji in Črni gori bodo v celoti spoštovane v obdobju najmanj treh let od Dneva Učinkovanja in ciljna družba jih v tem obdobju ne bo enostransko odpovedala ali začela z aktivnostmi namenjenimi spremembi ali odpovedi takšnih kolektivnih pogodb;
  - (c) ciljna družba in njene povezane osebe v Sloveniji, Srbiji in Črni gori bodo od Dneva Učinkovanja v celoti spoštovale pravice delavcev in Sveta delavcev ter sindikatov ter pravice delavcev do sodelovanja pri upravljanju v skladu z veljavno zakonodajo in pravili;
  - (d) poslovodstvo ciljne družbe in njenih povezanih oseb v Sloveniji, Srbiji in Črni gori se bo v obdobju najmanj 3 let od Dneva Učinkovanja vsaj četrtletno posvetovalo z reprezentativnimi sindikati ciljne družbe in njenih povezanih oseb o pomembnejših vprašanjih zaposlitve, ki se tičejo zaposlenih ciljne družbe in njenih relevantnih povezanih oseb;
  - (e) ciljna družba bo še najmanj 10 let od Dneva Učinkovanja ostala pravna oseba z registriranim sedežem v Ljubljani in bo v Ljubljani imela center upravljanja glede vsega poslovanja v Sloveniji in na kateremkoli drugem trgu, ki ga bo ciljna družba direktno imela v lasti ali bila zanj zadolžena (vendar pa ta zaveza ne bo omejevala strateških združitvev med ciljno družbo in drugimi osebami);
  - (f) ciljna družba bo vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja ohranila dvotirni sistem korporativnega upravljanja;
  - (g) kupec (prevzemnik) bo vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja kot delničar ciljne družbe na skupščinah glasoval, da se za revizorja ciljne družbe imenuje ena od 4 največjih globalno prisotnih revizorskih hiš z licenco v Sloveniji;
  - (h) vse transakcije med ciljno družbo in kupcem, vključno z vsemi nabavnimi in dobavnimi transakcijami, bodo sklenjene po tržnih pogojih (»arm's length terms«);
  - (i) prevzemnik se zaveda, da imajo slovenski proizvajalci ključno vlogo pri dobavi ciljni družbi oziroma njeni skupini in da bo prevzemnik vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja zagotovil, da bodo obstoječi slovenski proizvajalci, ki prodajajo ciljni družbi, bodisi ohranili položaj na policah ciljne družbe, ki ga imajo na dan sklenitve BCA, v Sloveniji in drugih državah, ki bodo sodile pod pristojnost ciljne družbe po izvedbi Kupoprodajne pogodbe, bodisi da bodo pridobili pošten delež na prodajnih policah v teh državah glede na njihovo tržno uspešnost, pod pogojem, da dobavitelji ravnajo po tržnih pogojih in odvisno od omejitev/dopustnosti takšnih zavez po nacionalni in EU zakonodaji, zlasti po nacionalnih in EU pravilih konkurence; in
  - (j) ciljna družba bo najmanj 10 let od Dneva Učinkovanja uporabljala znamko Mercator na slovenskem trgu za maloprodajo potrošniških dobrin kjer ima ciljna družba več kot 30% tržni delež ter na drugih trgih kjer ima skupina Mercator vodilni tržni položaj.

Prezemnik se je ciljni družbi tudi zavezal, da ne bo glasoval za umik delnic z Ljubljanske borze vrednostnih papirjev dokler najprej ne nastopi eden od naslednjih dogodkov: (i) potek petih let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe ali (ii) prevzemnik pridobi 90% osnovnega kapitala ciljne družbe.

Prezemnik se je dodatno v BCA še zavezal, da v kolikor bo z izvedbo Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe pridobil in imel zadostno število glasovalnih pravic na skupščinah ciljne družbe, bo v obdobju treh let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe zagotovil naslednje: ciljna družba bo ohranila dvotirni sistem korporativnega upravljanja ter nadzorni svet bo imel najmanj devet članov.

V BCA se je prevzemnik ciljni družbi tudi zavezal, da ne bo povzročil oz. vplival, da bi ciljna družba ali njene povezane osebe investirale v ali pridobile kakršenkoli manjšinski delež v skupini prevzemnika (pri čemer skupina prevzemnika glede na definicijo ne vsebuje obstoječih družb iz skupine Mercator).

K BCA je bil dne 16. maja 2014 sklenjen aneks, ki ureja obveznost prevzemnika, da ciljni družbi povrne določene stroške in nagrade pravnih, finančnih in računovodskih svetovalcev, ki jih ciljna družba utрпи oz. jih je že utrpela v zvezi s prestrukturiranjem dolga skupine Mercator, ki upošteva kombinacijo skupine ciljne družbe in skupine prevzemnika.

***Stiki med ciljno družbo in prevzemnikom v procesu prestrukturiranja dolga ciljne družbe in pogodbe ter sporazumi, sklenjeni med prevzemnikom in ciljno družbo v zvezi s prestrukturiranjem finančnega dolga ciljne družbe***

Dne 09. 06. 2014 so ciljna družba, banke upnice in leasingodajalci podpisali celovito pogodbeno dokumentacijo za izvedbo finančnega prestrukturiranja ciljne družbe. Neposredno zatem je prevzemnik na ciljno družbo naslovil pobudo za spremembo pogojev prestrukturiranja, ki bi po izvedbi Kupoprodajne pogodbe, upoštevajoč sinergije kombiniranega poslovnega modela prevzemnika in ciljne družbe, omogočale še ugodnejši položaj vseh deležnikov pravkar zaključenega dogovora o finančnem prestrukturiranju v smislu poplačila s pričakovanim denarnim tokom, zagotovljeno večjo likvidnostjo in višjo stopnjo investicij v dejavnost ciljne družbe. Prevzemnik in ciljna družba sta se zato za potrebe uspešne izvedbe spremembe pogojev finančnega prestrukturiranja v mesecu juniju 2014 večkrat sestala bodisi na sedežu prevzemnika, ciljne družbe ali na skupnih sestankih s finančnimi kreditorji (ki so med drugim potekali na Dunaju), na katerih sta usklajevala stališča v razmerju do finančnih upnikov skupine ciljne družbe. Rezultat teh sestankov sta sklenitev Dogovora o soglasju finančnih upnikov skupine Mercator o spremembah prvotnega dogovora o prestrukturiranju finančnega dolga širše skupine ciljne družbe (v nadaljevanju: »Dogovor o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe«), ki je bil podpisan dne 24. 06. 2014, ter Dogovora o soglasju finančnih upnikov skupine Mercator o spremembah prvotnega dogovora o prestrukturiranju finančnega dolga srbskega dela skupine ciljne družbe (v nadaljevanju: »Dogovor o soglasju o prestrukturiranju dolga srbskega dela skupine ciljne družbe«), ki je bil prav tako podpisan dne 24. 06. 2014. Ta dogovora sta bila neposredno eden izmed ključnih pogojev za izvedbo Kupoprodajne pogodbe in uspešne pridobitve 53,12-odstotnega deleža v ciljni družbi, s tem pa so tudi nastopila pravna dejstva, ki zahtevajo objavo prevzemne ponudbe skladno z ZPre-1.

Finančno prestrukturiranje Mercatorjevega dolga je opisano pri točki 3.5. tega prospekta pod podnaslovom *Finančno prestrukturiranje Mercatorjevega dolga*.

***Pogodba o podrejenem posojilu***

V okviru pogojev sklenitve Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe sta prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. (oseba, ki s prevzemnikom deluje usklajeno) s ciljno družbo dne 26. 06. 2014 tudi sklenila Pogodbo o podrejenem posojilu (v nadaljevanju: »Pogodba o podrejenem posojilu«), na podlagi katere sta prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. (kot posojilodajalca) zagotovila ciljni družbi (kot posojilojemalcu) podrejeno posojilo v višini 220.000.000,00 EUR od tega AGROKOR d.d. 20.000.000,00 EUR, družba Agrokor Investments B.V. pa 200.000.000,00 EUR.

To posojilo je bilo črpano oziroma uporabljeno v dveh tranšah. Prva tranša podrejenega posojila v znesku 202.802.104,58 EUR je bila skladno z Dogovorom o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe porabljena za poplačilo obstoječe zadolženosti (v razmerju do širše skupine finančnih upnikov). Drugo tranšo podrejenega posojila v znesku 17.197.895,42 EUR pa je ciljna družba skladno s Pogodbo o podrejenem posojilu porabila za financiranje (lastnih) obratnih sredstev. V povezavi s črpanjem obeh tranš podrejenega posojila so prevzemnik, družba Agrokor Investments B.V., ciljna družba in družbi Global Loan Agency Services Limited ter KDD, dne 26. 06. 2014 sklenili tudi Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev (v nadaljevanju: »Pogodba o opravljanju skrbniških storitev«), ki je določala pogoje črpanja in porabo podrejenega posojila v povezavi s pogoji izvedbe (dokončne izpolnitve obveznosti v skladu z) Kupoprodajne pogodbe in pogoji Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe.

#### **Medupniški sporazum**

Prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. sta v povezavi s Pogodbo o podrejenem posojilu in Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev ter v okviru Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe, dne 26. 06. 2014 tudi pristopila k Medupniškemu sporazumu (v nadaljevanju: »Medupniški sporazum«), prvotno sklenjenim dne 09. 06. 2014 med ciljno družbo, širšo skupino upnikov ciljne družbe (ter drugimi strankami), na podlagi katerega je podrejeno posojilo ciljni družbi (pod pogoji določenimi v Pogodbi o podrejenem posojilu) tudi strukturno bilo umeščeno v celoten okvir dolžniškega kapitala znotraj splošne kapitalske strukture ciljne družbe.

#### **Pismo o zavezi konverzije**

Prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. sta se v povezavi s pogoji Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe, dne 26. 06. 2014 tudi enostransko (vendar v okviru skupne pisne izjave) zavezala ciljni družbi in družbi Global Loan Agency Services Limited (kot agentu upnikov po Dogovoru o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe), da bosta podrejeno posojilo v višini 220.000.000,00 EUR konvertirala v kapital ciljne družbe (v nadaljevanju: »Zaveza o konverziji«), kar predstavlja pomemben dejavnik k zagotavljanju dolgoročne stabilnosti kapitalske strukture ciljne družbe tudi v bodoče.

Konverzija podrejenega posojila v kapital ciljne družbe bo skladno z Zavezo o konverziji prevzemnika in družbe Agrokor Investments B.V. izvršena z izvedbo skupščine delničarjev ciljne družbe, katere sklic bo prevzemnik skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/2006 s spremembami oz. dopolnitvami) (v nadaljevanju: »ZGD-1«) zahteval najkasneje 50 dni po objavi izida prevzemne ponudbe (skladno s 54. členom ZPre-1), vključno s predlogom sklepa o konverziji dela podrejenega posojila v višini 200.000.000,00 EUR v kapital ciljne družbe za emisijski znesek na delnico, ki bo najmanj enak ceni za delnico, ponujeni v prevzemni ponudbi (v nadaljevanju: »Prva konverzija«). Nadalje se je prevzemnik tudi zavezal, da bo:

- na skupščini delničarjev ciljne družbe glasoval za sprejem sklepa o Prvi konverziji tudi v primeru, če bo skupščino delničarjev sklicala uprava ciljne družbe neodvisno od zahteve prevzemnika za sklic skupščine in če takšna seja skupščine delničarjev ne bo zasedala pred iztekom 80 dni od objave izida prevzemne ponudbe;
- takoj, ko bo to praktično mogoče in pod pogojem, da to omogočajo pogoji (i) Zavez obveznic 2020, (ii) PIK Toggle Posojila in (iii) druge Agrokorjeve bančne kreditne pogodbe, zahteval sklic skupščine ciljne družbe, vključno s predlogom sklepa o konverziji druge tranše podrejenega posojila v višini 20.000.000,00 EUR v kapital ciljne družbe (v nadaljevanju: »Druga konverzija«) in glasoval za sprejem tega sklepa o Drugi konverziji.

Družba Agrokor Investments B.V. se je v okviru iste skupne enostranske izjave zavezala, da bo:

- v primeru, če bo skupščina delničarjev ciljne družbe veljavno sprejela sklep o Prvi konverziji, nemudoma izvršila vse potrebne dokumente in ravnanja za izvedbo Prve konverzije; in
- pod pogojem, da bo skupščina delničarjev s predlogom sklepa o Drugi konverziji veljavno sklicana, glasovala za sprejem sklepa o Drugi konverziji in pod nadaljnjim pogojem, da bo ta sklep veljavno izglasovan, nemudoma izvršila vse potrebne dokumente in ravnanja za izvedbo Druge konverzije.

#### ***Prezemna namera***

Dne 02. 07. 2014 je družba AGROKOR d.d. v časniku Finance objavila namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki niso v njeni lasti. Na dan objave prevzemne namere je bil prevzemnik imetnik 2.000.278 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 53,12% vseh delnic ciljne družbe. Prezemna namera družbe AGROKOR d.d. za delnice ciljne družbe se je tako nanašala na 3.765.361 delnic ciljne družbe, zmanjšano za 2.000.278 delnic ciljne družbe, katerih imetnik je že bil prevzemnik, torej na preostalih 1.765.083 delnic ciljne družbe.

#### ***Druge pomembne informacije***

Prevzemnik na dan izvršitve transakcije po Kupoprodajni pogodbi ni bil imetnik delnic MELR. Z izvršitvijo Kupoprodajne pogodbe dne 27. 06. 2014 je prevzemnik pridobil 2.000.278 delnic ciljne družbe (53,12% vseh izdanih delnic ciljne družbe), tako da je po izvedeni transakciji število vseh delnic ciljne družbe v imetništvu prevzemnika znašalo 2.000.278 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 53,12% vseh delnic ciljne družbe.

Od dneva objave prevzemne namere do objave te prevzemne ponudbe prevzemnik ni pridobival delnic ciljne družbe.

Na dan objave te prevzemne ponudbe je prevzemnik imetnik 2.000.278 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 53,12% vseh delnic ciljne družbe.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati delnic ciljne družbe.

Prevzemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, ni na kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki niso v imetništvu prevzemnika.

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prevzemnega prospekta. Če bo pristojno sodišče odločilo, da je prevzemnik neupravičeno odstopil od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, prevzemnik odgovarja imetnikom delnic ciljne družbe, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, za škodo, ki jim jo povzroči z neupravičenim odstopom.

Prevzemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe KDD izročil nepreklicno garancijo banke s sedežem v državi članici Evropske unije, v dobro KDD kot upravičenca, s katero se banka nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv KDD in brez ugovorov na poseben račun KDD izplačala znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom.

**1.8. NAVEDBA PRAVA, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE IN NAVEDBA PRISTOJNEGA SODIŠČA**

Za pogodbe, ki bodo sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, se uporablja pravo Republike Slovenije. Za spore iz teh pogodb je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

## POGLAVJE 2: PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA

### 2.1. OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI

**Firma in sedež:** POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana  
**Skrajšana firma:** MERCATOR, d.d.  
**Osnovna dejavnost:** Glavna dejavnost: 47.110 (Trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah; živila) (vir: AJPES)

Poslovni sistem Mercator d.d. je obvladujoče podjetje Skupine Mercator. Skupina Mercator je ena izmed največjih gospodarskih skupin v Sloveniji ter v celotni regiji Jugovzhodne Evrope. V Sloveniji je prisotna s 7 družbami, na ostalih trgih Jugovzhodne Evrope pa v okviru Skupine Mercator posluje 9 odvisnih družb (vir: Poročilo o poslovanju Skupine Mercator in družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., v obdobju 1-3 2014).

Primarna in najpomembnejša dejavnost Skupine Mercator je trgovina na drobno z izdelki vsakdanje rabe v gospodinjstvu, ki je razširjena s ponudbo dopolnilnih storitev. S tem svojim kupcem zagotavljajo celovito ponudbo. Skupina ima razvejano maloprodajno mrežo, od sosedskih trgovin do velikih nakupovalnih centrov v glavnih mestih in regijskih središčih. Poleg Slovenije, ki predstavlja najpomembnejši trg, skupina deluje še na 4 tujih trgih, in sicer v Srbiji, na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini ter v Črni gori (vir: Poročilo o poslovanju Skupine Mercator in družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., v obdobju 1-3 2014).

Na dan 31.3.2014 je Mercator upravljal s skupno 902 prodajalnami v Sloveniji (226 od teh franšizne prodajalne), 252 prodajalnami v Srbiji (82 od teh franšizne prodajalne), 233 prodajalnami na Hrvaškem (49 od teh franšizne prodajalne), 112 prodajalnami v Bosni in Hercegovini ter s 86 prodajalnami v Črni gori. Skupno ima Skupina Mercator 1.587 maloprodajnih enot z 1.656.730 kvadratnimi metri bruto uporabne površine (vir: spletna stran Skupine Mercator).

Več informacij o dejavnosti ciljne družbe je na voljo na njeni spletni strani: <http://www.mercatorgroup.si/>.

**Matična številka:** 5300231000  
**V sodni register vpisani osnovni kapital:** 157.128.514,53 EUR

## 2.2. OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA

### 2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Osnovni kapital ciljne družbe znaša 157.128.514,53 EUR. Razdeljen je na 3.765.361 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic z glasovalno pravico.

Vse delnice ciljne družbe so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev pri KDD, in sicer z oznako MELR in ISIN kodo SI0031100082.

Vse delnice ciljne družbe so delnice enega razreda in dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe (glasovalna pravica), pri čemer daje vsaka delnica pri uresničevanju upravljalške (glasovalne) pravice 1 glas,
- pravico do sorazmernega deleža dobička (dividenda),
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe;
- v primeru povečanja osnovnega kapitala ciljne družbe, prednostno pravico do vpisa novo izdanih delnic, če prednostna pravica s sklepom o povečanju osnovnega kapitala ni v celoti ali deloma izključena.

### 2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

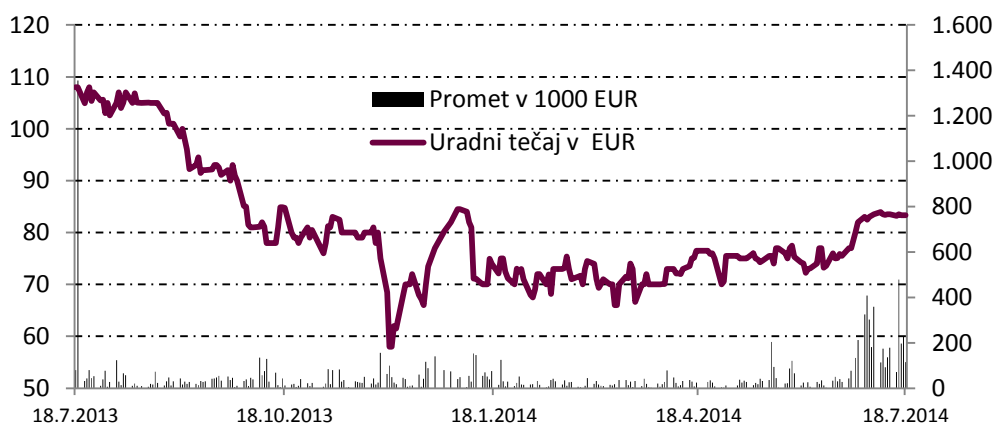
Z delnicami MELR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje v Prvi kotaciji Trga delnic LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana.

### 2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

**Segment trgovanja:** Prva kotacija Trga delnic LJSE

**Obdobje trgovanja:** od 04. 04. 1996 dalje

**Grafični prikaz dnevnega gibanja zaključnega tečaja in prometa z delnicami MELR za zadnjih 12 mesecev (18. 07. 2013 – 18. 07. 2014) v Prvi kotaciji Trga delnic LJSE (x-os datum, leva y-os: tečaj delnice MELR v EUR, desna y-os: promet z delnico MELR v 1000 EUR).**



Vir: [www.ljse.si](http://www.ljse.si)



#### 2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Zadnja izračunana knjigovodska vrednost delnice ciljne družbe, izračunana kot razmerje med kapitalom večinskega lastnika iz **nerevidirane konsolidirane** bilance stanja Skupine Mercator na dan **31. 3. 2014**, kot jo je ciljna družba dne 20. 5. 2014 objavila v »Poročilu o poslovanju Skupine Mercator in družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., v obdobju 1-3 2014«, in številom vseh delnic ciljne družbe na ta dan, zmanjšanim za lastne delnice, t.j. delnice MELR, ki so na ta dan v lasti družbe Mercator d.d. (42.192 delnic MELR), znaša **135,31 EUR**.

Glede na podatke o kapitalu večinskega delničarja in številu izdanih delnic brez lastnih delnic iz **revidirane in konsolidirane** bilance stanja Skupine Mercator z dne **31. 12. 2013**, objavljene v »Letnem poročilu Skupine Mercator in družbe Mercator, d.d. za leto 2013« dne 25. 4. 2014, znaša knjigovodska vrednost ciljne družbe **138,11 EUR** na delnico.

#### 2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

	Dividende za poslovno leto, ki se je končalo		
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dividenda na delnico (bruto)	n.p.*	0,00 EUR	6,00 EUR

\*Do dne podpisa tega prospekta s strani odgovornih oseb skupščina delničarjev ciljne družbe o razdelitvi bilančnega dobička za leto, ki se je končalo 31. 12. 2013, še ni odločala.

**2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI****2.3.1. Finančni izkazi za obdobje 1. 1. 2013 - 31. 12. 2013****2.3.1.1. Revidirana konsolidirana bilanca stanja Skupine Mercator na 31.12.2013, v 000 EUR**

v tisoč EUR	Pojasnilo*	31.12.2013	31.12.2012 prilagojeno	1.1.2012 prilagojeno	
<b>SREDSTVA</b>					
<b>Dolgoročna sredstva</b>					
	Nepremičnine, naprave in oprema	14	1.704.182	1.759.537	1.858.575
	Naložbene nepremičnine	16	2.791	3.194	3.450
	Neopredmetena sredstva	15	17.407	18.387	35.862
	Odložene terjatve za davek	19	17.530	17.219	12.651
	Dana posojila in depoziti	22	32.284	34.559	48.592
	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	17	820	1.069	2.628
			<b>1.775.014</b>	<b>1.833.965</b>	<b>1.961.758</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>					
	Zaloge	20	264.798	267.711	309.941
	Terjatve do kupcev in druge terjatve	21	234.927	230.484	231.358
	Terjatve za odmerjeni davek		256	6.462	4.062
	Dana posojila in depoziti	22	10.325	16.174	8.204
	Izpeljani finančni inštrumenti	18	16	1	158
	Denar in denarni ustrezniki	23	18.505	24.677	21.337
			<b>528.827</b>	<b>545.509</b>	<b>575.060</b>
	<b>Skupaj sredstva</b>		<b>2.303.841</b>	<b>2.379.474</b>	<b>2.536.818</b>
<b>KAPITAL</b>					
	<b>24</b>				
	Osnovni kapital		157.129	157.129	157.129
	Kapitalske rezerve		198.872	198.872	198.872
	Lastne delnice		(3.235)	(3.235)	(3.235)
	Rezerve iz dobička		146.656	197.045	264.310
	Rezerva za pošteno vrednost		140.587	141.008	151.976
	Preneseni čisti poslovni izid		(63.887)	(54.362)	(18.955)
	Čisti poslovni izid poslovnega leta		18.695	(18.839)	(3.068)
	Prevedbena rezerva		(80.623)	(78.819)	(60.275)
	<b>Kapital pripisan lastnikom obvladujoče družbe</b>		<b>514.194</b>	<b>538.799</b>	<b>686.754</b>
	<b>Neobvladujoči deleži</b>		<b>100</b>	<b>126</b>	<b>193</b>
	<b>Kapital</b>		<b>514.294</b>	<b>538.925</b>	<b>686.947</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>					
<b>Dolgoročne obveznosti</b>					
	Poslovne in druge obveznosti	28	850	2.462	2.369
	Finančne obveznosti	26	351.583	593.841	822.145
	Odložene obveznosti za davek	19	37.455	33.618	41.514
	Rezervacije	27	25.047	31.459	32.711
			<b>414.935</b>	<b>661.380</b>	<b>898.739</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>					
	Poslovne in druge obveznosti	28	686.507	672.858	583.982
	Obveznosti za odmerjeni davek		411	163	-
	Finančne obveznosti	26	686.225	500.879	362.588
	Izpeljani finančni inštrumenti	18	1.469	5.269	4.562
			<b>1.374.612</b>	<b>1.179.169</b>	<b>951.132</b>
	<b>Skupaj obveznosti</b>		<b>1.789.547</b>	<b>1.840.549</b>	<b>1.849.871</b>
	<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>		<b>2.303.841</b>	<b>2.379.474</b>	<b>2.536.818</b>

\* Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi. Na voljo so na povezavi: <http://www.mercatorgroup.si/assets/Letna-porocila/mercator-letno-porocilo-2013.pdf>

Vir: Letno poročilo 2013

**2.3.1.2. Revidiran konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine Mercator za leto 2013, v 000 EUR**

v tisoč EUR	Pojasnilo*	2013	2012 prilagojeno
Prihodki iz prodaje	9	2.765.868	2.873.186
Stroški prodanega blaga in stroški prodajanja	11	(2.658.892)	(2.739.201)
Stroški splošnih dejavnosti	11	(92.901)	(130.416)
Oslabitev nepremičnin in opreme ter neopredmetenih sredstev	11	(1.956)	(59.842)
Drugi poslovni prihodki	10	23.854	20.214
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>		<b>35.973</b>	<b>(36.059)</b>
Finančni prihodki	13	8.025	6.805
Finančni odhodki	13	(60.943)	(72.911)
<b>Neto finančni odhodki</b>		<b>(52.918)</b>	<b>(66.106)</b>
<b>Poslovni izid pred obdavčitvijo</b>		<b>(16.945)</b>	<b>(102.165)</b>
Davek	19	16	5.659
<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>		<b>(16.929)</b>	<b>(96.506)</b>
Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki se nanaša na:			
Lastnike obvladujoče družbe		(16.904)	(96.441)
Neobvladujoče deleže		(25)	(65)
Osnovni in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico v EUR	25	(4,5)	(25,9)

\* Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi. Na voljo so na povezavi: <http://www.mercatorgroup.si/assets/Letna-porocila/mercator-letno-porocilo-2013.pdf>

Vir: Letno poročilo 2013

## 2.3.1.3. Revidirana bilanca stanja družbe Mercator, d.d. na 31.12.2013; v 000 EUR

v tisoč EUR	Pojasnilo	31.12.2013	31.12.2012 prilagojeno	1.1.2012 prilagojeno	
<b>SREDSTVA</b>					
<b>Dolgoročna sredstva</b>					
	Nepremičnine, naprave in oprema	14	935.671	955.377	978.736
	Naložbene nepremičnine	16	2.791	3.194	3.450
	Neopredmetena sredstva	15	9.289	9.570	10.513
	Odložene terjatve za davek	20	16.003	16.041	11.471
	Terjatve do kupcev in druge terjatve	22	-	-	-
	Dana posojila in depoziti	23	354	268	870
	Naložbe v kapital podjetij v skupini	17	485.179	512.334	572.197
	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	18	720	928	2.399
			<b>1.450.007</b>	<b>1.497.712</b>	<b>1.579.636</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>					
	Zaloge	21	110.447	84.225	136.003
	Terjatve do kupcev in druge terjatve	22	154.814	138.532	163.118
	Terjatve za odmerjeni davek		24	4.962	2.167
	Dana posojila in depoziti	23	13.282	54.206	34.575
	Izpeljani finančni inštrumenti	19	16	1	158
	Denar in denarni ustrezniki	24	6.018	11.611	10.068
			<b>284.601</b>	<b>293.537</b>	<b>346.089</b>
	<b>Skupaj sredstva</b>		<b>1.734.608</b>	<b>1.791.249</b>	<b>1.925.725</b>
<b>KAPITAL</b>					
	25				
	Osnovni kapital		157.129	157.129	157.129
	Kapitalske rezerve		198.872	198.872	198.872
	Lastne delnice		(3.235)	(3.235)	(3.235)
	Rezerve iz dobička		121.595	171.984	239.249
	Rezerva za pošteno vrednost		103.426	100.273	105.677
	Preneseni čisti poslovni izid		-	-	13.246
	Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	-	15.574
			<b>577.787</b>	<b>625.023</b>	<b>726.512</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>					
<b>Dolgoročne obveznosti</b>					
	Poslovne in druge obveznosti	29	1.006	1.682	2.022
	Prejeta posojila in druge finančne obveznosti	27	242.007	436.941	628.686
	Odložene obveznosti za davek	20	26.980	27.104	35.423
	Rezervacije	28	25.136	44.101	26.926
			<b>295.129</b>	<b>509.828</b>	<b>693.057</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>					
	Poslovne in druge obveznosti	29	363.281	324.650	306.686
	Obveznosti za odmerjeni davek		-	-	-
	Prejeta posojila in druge finančne obveznosti	27	496.942	326.479	194.908
	Izpeljani finančni inštrumenti	19	1.469	5.269	4.562
			<b>861.692</b>	<b>656.398</b>	<b>506.156</b>
	<b>Skupaj obveznosti</b>		<b>1.156.821</b>	<b>1.166.226</b>	<b>1.199.213</b>
	<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>		<b>1.734.608</b>	<b>1.791.249</b>	<b>1.925.725</b>

\* Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi. Na voljo so na povezavi: <http://www.mercatorgroup.si/assets/Letna-porocila/mercator-letno-porocilo-2013.pdf>

Vir: Letno poročilo 2013

## 2.3.1.4. Revidiran izkaz poslovnega izida družbe Mercator, d.d. za 2013; v 000 EUR

v tisoč EUR	Pojasnilo	2013	2012 prilagojeno
Prihodki iz prodaje	9	1.464.319	1.425.391
Stroški prodanega blaga in stroški prodajanja	11	(1.393.824)	(1.326.879)
Stroški splošnih dejavnosti	11	(42.883)	(80.495)
Oslabitev nepremičnin in opreme ter neopredmetenih sredstev	11	-	(9.780)
Drugi poslovni prihodki	10	24.628	13.646
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>		<b>52.240</b>	<b>21.883</b>
Finančni prihodki	13	5.991	8.318
Finančni odhodki	13	(94.348)	(111.218)
<b>Neto finančni odhodki</b>		<b>(88.357)</b>	<b>(102.900)</b>
<b>Poslovni izid pred obdavčitvijo</b>		<b>(36.117)</b>	<b>(81.017)</b>
Davek na dobiček	20	518	6.272
<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>		<b>(35.599)</b>	<b>(74.745)</b>
Osnovna in prilagojena (izguba) dobiček na delnico v EUR	26	(9,6)	(20,1)

\* Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi. Na voljo so na povezavi: <http://www.mercatorgroup.si/assets/Letna-porocila/mercator-letno-porocilo-2013.pdf>

\*\* Zaradi pripojitve družbe M - Tehnika, d.d., v letu 2013 izkazi med obdobji niso primerljivi. Za ekonomsko analizo je smiselno uporabiti le konsolidirane računovodske izkaze, ki prikazujejo poslovno uspešnost Skupine Mercator, kot enovitega gospodarskega subjekta.

Vir: Letno poročilo 2013

### 2.3.2. Finančni izkazi za obdobje 1. 1. 2014 - 31. 3. 2014

#### 2.3.2.1. Zgoščen nerevidiran konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Mercator na dan 31.3.2014, v tisoč EUR

v tisoč EUR	31.3.2014	31.12.2013	Indeks 31.3.2014/ 31.12.2013
<b>SREDSTVA</b>			
<b>Dolgoročna sredstva</b>			
Nepremičnine, naprave in oprema	1.683.892	1.704.182	98,8
Naložbene nepremičnine	2.763	2.791	99,0
Neopredmetena sredstva	16.575	17.407	95,2
Odložene terjatve za davek	17.443	17.530	99,5
Dana posojila in depoziti	31.517	32.284	97,6
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	820	820	100,0
	<b>1.753.010</b>	<b>1.775.014</b>	<b>98,8</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>			
Zaloge	245.409	264.798	92,7
Terjatve do kupcev in druge terjatve	211.934	234.927	90,2
Terjatve za odmerjeni davek	279	256	109,0
Dana posojila in depoziti	13.167	10.325	127,5
Izpeljani finančni inštrumenti	6	16	37,5
Denar in denarni ustrezniki	13.880	18.505	75,0
	<b>484.675</b>	<b>528.827</b>	<b>91,7</b>
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>2.237.685</b>	<b>2.303.841</b>	<b>97,1</b>
<b>KAPITAL</b>			
Osnovni kapital	157.129	157.129	100,0
Kapitalske rezerve	198.872	198.872	100,0
Lastne delnice	(3.235)	(3.235)	100,0
Rezerve iz dobička	146.656	146.656	100,0
Rezerva za pošteno vrednost	141.509	140.587	100,7
Preneseni čisti poslovni izid	(45.192)	(63.887)	70,7
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(8.532)	18.695	-
Prevedbena rezerva	(83.443)	(80.623)	103,5
<b>Kapital pripisan lastnikom obvladujoče družbe</b>	<b>503.764</b>	<b>514.194</b>	<b>98,0</b>
<b>Neobvladujoči deleži</b>	<b>95</b>	<b>100</b>	<b>95,0</b>
<b>Kapital</b>	<b>503.859</b>	<b>514.294</b>	<b>98,0</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>			
<b>Dolgoročne obveznosti</b>			
Poslovne in druge obveznosti	851	850	100,1
Finančne obveznosti	327.770	351.583	93,2
Odložene obveznosti za davek	37.167	37.455	99,2
Rezervacije	23.242	25.047	92,8
	<b>389.030</b>	<b>414.935</b>	<b>93,8</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>			
Poslovne in druge obveznosti	638.134	686.507	93,0
Obveznosti za odmerjeni davek	359	411	87,3
Finančne obveznosti	705.766	686.225	102,8
Izpeljani finančni inštrumenti	537	1.469	36,6
	<b>1.344.796</b>	<b>1.374.612</b>	<b>97,8</b>
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>1.733.826</b>	<b>1.789.547</b>	<b>96,9</b>
<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>	<b>2.237.685</b>	<b>2.303.841</b>	<b>97,1</b>

Vir: Poročilo o poslovanju Skupine Mercator in družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., v obdobju 1-3 2014; celotno poročilo je na voljo na povezavi: [http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc\\_id=54715](http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=54715)

### 2.3.2.2. Zgoščen nerevidiran konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine Mercator v obdobju januar-marec 2014, v tisoč EUR

v tisoč EUR	1-3 2014	Plan 2014	1-3 2013	Indeks 1-3 2014/ 1-3 2013	Indeks 1-3 2014/ plan 2014
Prihodki iz prodaje	624.840	2.672.342	658.417	94,9	23,4
Stroški prodanega blaga in stroški prodajanja	(608.600)	(2.554.993)	(637.249)	95,5	23,8
Stroški splošnih dejavnosti	(19.120)	(93.875)	(23.749)	80,5	20,4
Drugi poslovni prihodki	7.894	11.410	3.564	221,5	69,2
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>5.014</b>	<b>34.884</b>	<b>983</b>	<b>510,1</b>	<b>14,4</b>
Finančni prihodki	1.271	3.241	2.968	42,8	39,2
Finančni odhodki	(14.823)	(37.114)	(12.585)	117,8	39,9
<b>Neto finančni odhodki</b>	<b>(13.552)</b>	<b>(33.873)</b>	<b>(9.617)</b>	<b>140,9</b>	<b>40,0</b>
<b>Poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>(8.538)</b>	<b>1.011</b>	<b>(8.634)</b>	<b>98,9</b>	-
Davek	-	(672)	-	-	-
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>(8.538)</b>	<b>339</b>	<b>(8.634)</b>	<b>98,9</b>	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki se nanaša na:					
Lastnike obvladujoče družbe	(8.532)	359	(8.626)	98,9	-
Neobvladujoče deleže	(6)	(20)	(8)	75,0	30,0

Vir: Poročilo o poslovanju Skupine Mercator in družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., v obdobju 1-3 2014; celotno poročilo je na voljo na povezavi: [http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc\\_id=54715](http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=54715)

## 2.3.2.3. Zgoščen nerevidiran izkaz finančnega položaja družbe Mercator, d.d. na dan 31.3.2014, v tisoč EUR\*

v tisoč EUR	31.3.2014	31.12.2013	Indeks 31.3.2014/ 31.12.2013
<b>SREDSTVA</b>			
<b>Dolgoročna sredstva</b>			
Nepremičnine, naprave in oprema	928.744	935.671	99,3
Naložbene nepremičnine	2.763	2.791	99,0
Neopredmetena sredstva	8.773	9.289	94,4
Odložene terjatve za davek	16.003	16.003	100,0
Dana posojila in depoziti	259	354	73,2
Naložbe v kapital podjetij v skupini	485.689	485.179	100,1
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	720	720	100,0
	<b>1.442.951</b>	<b>1.450.007</b>	<b>99,5</b>
<b>Kratkoročna sredstva</b>			
Zaloge	118.302	110.447	107,1
Terjatve do kupcev in druge terjatve	132.638	154.814	85,7
Terjatve za odmerjeni davek	24	24	100,0
Dana posojila in depoziti	36.169	13.282	272,3
Izpeljani finančni inštrumenti	6	16	37,5
Denar in denarni ustrezniki	5.880	6.018	97,7
	<b>293.019</b>	<b>284.601</b>	<b>103,0</b>
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>1.735.970</b>	<b>1.734.608</b>	<b>100,1</b>
<b>KAPITAL</b>			
Osnovni kapital	157.129	157.129	100,0
Kapitalske rezerve	198.872	198.872	100,0
Lastne delnice	(3.235)	(3.235)	100,0
Rezerve iz dobička	121.595	121.595	100,0
Rezerva za pošteno vrednost	104.347	103.426	100,9
Preneseni čisti poslovni izid	-	-	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(3.834)	-	-
<b>Kapital</b>	<b>574.874</b>	<b>577.787</b>	<b>99,5</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>			
<b>Dolgoročne obveznosti</b>			
Poslovne in druge obveznosti	760	1.006	75,5
Finančne obveznosti	223.239	242.007	92,2
Odložene obveznosti za davek	26.980	26.980	100,0
Rezervacije	19.100	25.136	76,0
	<b>270.079</b>	<b>295.129</b>	<b>91,5</b>
<b>Kratkoročne obveznosti</b>			
Poslovne in druge obveznosti	371.040	363.281	102,1
Obveznosti za odmerjeni davek	-	-	-
Finančne obveznosti	519.440	496.942	104,5
Izpeljani finančni inštrumenti	537	1.469	36,6
	<b>891.017</b>	<b>861.692</b>	<b>103,4</b>
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>1.161.096</b>	<b>1.156.821</b>	<b>100,4</b>
<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>	<b>1.735.970</b>	<b>1.734.608</b>	<b>100,1</b>

\* Zaradi pripojitve družbe M - Tehnika, d.d., v letu 2013, in prevzema dejavnosti družbe Modiana, d.o.o., v januarju 2014 računovodski izkazi družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., med obdobji niso primerljivi.

Vir: Poročilo o poslovanju Skupine Mercator in družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., v obdobju 1-3 2014; celotno poročilo je na voljo na povezavi: [http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc\\_id=54715](http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=54715)



**2.3.2.4. Zgoščen nerevidiran izkaz poslovnega izida družbe Mercator, d.d. v obdobju januar-marec 2014\*, v tisoč EUR**

v tisoč EUR	1-3 2014	Plan 2014	1-3 2013	Indeks 1-3 2014/ 1-3 2013	Indeks 1-3 2014/ plan 2014
Prihodki iz prodaje	347.035	1.445.168	327.625	105,9	24,0
Stroški prodanega blaga in stroški prodajanja	(333.809)	(1.364.648)	(305.789)	109,2	24,5
Stroški splošnih dejavnosti	(10.669)	(49.950)	(14.005)	76,2	21,4
Drugi poslovni prihodki	1.010	4.215	1.219	82,9	24,0
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>3.567</b>	<b>34.785</b>	<b>9.050</b>	<b>39,4</b>	<b>10,3</b>
Finančni prihodki	2.857	4.816	1.485	192,4	59,3
Finančni odhodki	(10.258)	(27.722)	(8.060)	127,3	37,0
<b>Neto finančni odhodki</b>	<b>(7.401)</b>	<b>(22.906)</b>	<b>(6.575)</b>	<b>112,6</b>	<b>32,3</b>
<b>Poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>(3.834)</b>	<b>11.879</b>	<b>2.475</b>	<b>(154,9)</b>	<b>(32,3)</b>
Davek	-	-	-	-	-
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>(3.834)</b>	<b>11.879</b>	<b>2.475</b>	<b>(154,9)</b>	<b>(32,3)</b>

\* Zaradi pripojitve družbe M - Tehnika, d.d., v letu 2013, in prevzema dejavnosti družbe Modiana, d.o.o., v januarju 2014 računovodski izkazi družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., med obdobji niso primerljivi.

Vir: Poročilo o poslovanju Skupine Mercator in družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., v obdobju 1-3 2014; celotno poročilo je na voljo na povezavi: [http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc\\_id=54715](http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=54715)

## POGLAVJE 3: PODATKI O PREVZEMNIKU

### 3.1. OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU

#### 3.1.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka prevzemnika

<b>Firma:</b>	AGROKOR koncern za upravljanje društvima, proizvodnjo i trgovinu poljoprivrednim proizvodima, dioničko društvo
<b>Skrajšana firma:</b>	AGROKOR d.d.
<b>Sedež/naslov:</b>	Zagreb (Mesto Zagreb), Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb, Republika Hrvatska
<b>Matična številka subjekta (MBS):</b>	080020970
<b>OIB številka:</b>	05937759187

V zvezi s prevzemno ponudbo za delnice ciljne družbe se Agrokor Investments B.V., družba z omejeno odgovornostjo, ki je ustanovljena in deluje po pravu Nizozemske, s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska in poslovnim naslovom Prins Bernhardplein 200, 1097 JB, Amsterdam, Nizozemska (v nadaljevanju: »**Agrokor Investments**«) opredeli kot oseba, ki v smislu določb 8. člena ZPre-1 deluje usklajeno z družbo AGROKOR d.d. kot prevzemnikom, vendar Agrokor Investments ni prevzemnik po tej prevzemni ponudbi.

#### 3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Prevzemnik je bil ustanovljen leta 1989 kot zasebno podjetje, medtem ko je bil v sodni register Gospodarskega sodišča v Zagrebu leta 1995 vpisan pod imenom AGROKOR koncern za upravljanje društvima, proizvodnjo i trgovinu poljoprivrednim proizvodima, dioničko društvo.

Glavna dejavnost podjetja Agrokor d.d. je upravljanje dejavnosti holdinga. Agrokor d.d. je obvladujoča družba Skupine Agrokor.

Večinski delničar družbe je podjetje Adria Group Holding B.V. iz Nizozemske s 95,52-odstotnim lastniškim deležem v osnovnem kapitalu prevzemnika na dan 18. 7. 2014. Podjetje Adria Group Holding B.V. je v 100-odstotni lasti družbe Adria Group B.V. iz Nizozemske, le-ta pa je v 100-odstotni lasti iverice Todorića.

Skupina Agrokor je eden izmed vodilnih živilskih trgovcev na drobno in debelo ter proizvajalcev hrane in pijače v Srednji in Vzhodni Evropi (CEE). Primarni trgi, na katerih Skupina Agrokor trenutno deluje, so Hrvaška, Srbija ter Bosna in Hercegovina. Poleg tega Skupina Agrokor prodaja svoje prehranske izdelke in pijačo tudi na Madžarskem, v Makedoniji, v Črni gori in Sloveniji. V celoti poslovanje Skupine Agrokor pokriva področje, kjer živi več kot 30 milijonov ljudi.

Dejavnosti Skupine Agrokor so organizirane v dve glavni diviziji:

- prodaja na drobno in debelo ter
- proizvodnja in distribucija hrane, ki je sestavljena iz štirih segmentov, in sicer: sladoled in zmrznjena hrana, voda in pijače, jedilna olja in margarine, meso in kmetijski izdelki.

Družba se obenem ukvarja tudi z blagovnim posredništvom in drugimi nestrateskimi dejavnostmi.

Obe glavni diviziji poslovanja se med seboj dopolnjujeta in skupaj zagotavljata integriran poslovni model,

ki pokriva celotno dobavno verigo, od pridobivanja surovin, proizvodnje in distribucije, do neposrednega stika s strankami preko veleprodajnih in maloprodajnih formatov. Poleg tega široko pokrivanje maloprodajne mreže Skupine Agrokor in njena prožnost, ki jo omogočajo različni formati prodajaln (prilagodljivost glede velikosti in formata prodajaln glede na lokalno demografijo), krepijo dostop do potrošnikov na primarnih trgih Skupine Agrokor.

### 3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

V sodni register vpisani osnovni kapital družbe AGROKOR d.d. na datum potrditve tega prospekta znaša 180.123.000,00 hrvaških kun, kar preračunano po referenčnem tečaju ECB na dan 21.07.2014 (1 EUR = 7,6165 HRK) znaša 23.649.051,40 EUR.

### 3.1.4. Imetniki delnic oziroma poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotni delež glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic

**Tabela: Struktura delničarjev družbe AGROKOR d.d. na dan 18. 7. 2014**

	Imetnik delnic	Število delnic v imetništvu	Delež glasovalnih pravic v %
1	ADRIA GROUP HOLDING B.V., Prins Bernhardplein 200, Amsterdam, NL-1097 JB, Nizozemska (osnovni račun)	344.120	95,52 %
2	ZAGREBAČKA BANKA D.D., Trg Josipa bana Jelačića 10, Zagreb, Hrvatska / EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (EBRD), One Exchange Square, London, EC2A 2JN, Velika Britanija (skrbniški račun)	7.468	2,07 %
3	ZAGREBAČKA BANKA D.D., Trg Josipa bana Jelačića 10, Zagreb, Hrvatska (skrbniški račun)	5.925	1,64 %
4	IVICA TODORIĆ, Himper 5, Zagreb, Hrvatska (osnovni račun)	2.733	0,76 %
<b>Skupaj</b>		<b>360.246</b>	<b>100,00%</b>

Vir: Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. ([www.skdd.hr](http://www.skdd.hr)), prevzemnik

Družba Adria Group Holding B.V. je družba z omejeno odgovornostjo ustanovljena po pravu Nizozemske dne 28. 04. 2014 s sedežem v Amsterdamu. Edini družbenik te družbe je družba Adria Group B.V., prav tako družba z omejeno odgovornostjo, ustanovljena po pravu Nizozemske dne 25. 04. 2014 s sedežem v Amsterdamu, njen edini družbenik pa je g. Ivica Todorić.

Glede na to, da sta bili družbi Adria Group Holding B.V. in Adria Group B.V. ustanovljeni konec meseca aprila leta 2014, ti dve družbi v času potrditve tega prospekta še nimata izdelanih zaključnih letnih poročil.

Osnovni kapital družbe Adria Group Holding B.V. znaša 1.170.708.509,00 EUR. Osnovni kapital družbe Adria Group B.V. znaša 1.250.325.540,00 EUR.

### 3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Člani nadzornega sveta (hrv.: »nadzorni odbor«; v tekstu: »NO«) prevzemnika so:

- **Ivan Todorić, predsednik NO;**
- **Gilles Andre Roger Mettetal, član NO;**

- Vitorija Svić, član NO;
- Branko Tarnik, član NO.

### 3.1.6. Člani posloводства prevzemnika

- Ivica Todorić, predsednik uprave; prevzemnika zastopa posamično in samostojno;
- Ljerka Puljić, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave;
- Damir Kuštrak, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave;
- Miroslav Galić, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave;
- Ante Todorić, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave;
- Piruška Canjuga, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave;
- Tomislav Lučić, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave;
- Ivan Crnjac, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave;
- Gordan Radin, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave;
- Hrvoje Balent, član uprave; prevzemnika zastopa skupno s še enim članom uprave.

### 3.2. **PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM**

**Firma:** Agrokor Investments B.V.

**Sedež:** Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam

**Matična številka:** 60903414

**Vrsta povezave s prevzemnikom:** Agrokor d.d. in Agrokor Investments B.V. sta povezana preko istega končnega lastnika. Imetnik 95,52% deleža Agrokorja d.d. je družba Adria Group Holding B.V. iz Nizozemske, imetnik 100% deleža podjetja Adria Group Holding B.V. pa je družba Adria Group B.V., katere edini imetnik (100%) je g. Ivica Todorić iz Zagreba, Himper 5, , davčna številka: 05859927944. Ivica Todorić je obenem tudi imetnik 100% deleža v družbi Agrokor Investments B.V.

**Osnovna dejavnost:** Finančno upravljanje

**Člani posloводства:** Spierdijk Dennis, član uprave

**Člani nadzornega sveta:** ne obstaja

Popis vseh ostalih povezanih oseb prevzemnik razkriva v Prilogi 4 tega prevzemnega prospekta.

### 3.3. PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

#### 3.3.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba

##### 3.3.1.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Družba AGROKOR d.d. je pridobila naslednje število delnic ciljne družbe:

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
MELR	0	2.000.278	2.000.278

Podrobnejši podatki o pridobitvah delnic MELR s strani prevzemnika manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe so v spodnji tabeli:

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	MELR	2.000.278	86,00	172.023.908,00	27.6.2014*	0	2.000.278

P- pridobitev O – odsvojitvev

\* To je datum preknjižbe delnic MELR s prodajalcev na kupca.

##### 3.3.1.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Nobena od povezanih oseb, ki bi lahko v smislu 8. člena ZPre-1 delovala usklajeno s prevzemnikom, ni kupovala delnic ciljne družbe. Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
MELR	/	/	/

### 3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

#### 3.3.2.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Prevzemnik z izjemo delnic MELR, ki so predmet te prevzemne ponudbe, ni pridobival niti ni imetnik nobenih drugih vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj je ciljna družba. Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
/	/	/	/

#### 3.3.2.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso pridobivale niti niso imetniki nobenih drugih vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj je ciljna družba. Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
/	/	/	/

**3.4. OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU****3.4.1. Revidiran izkaz finančnega položaja družbe Agrokor d.d. na dan 31.12.2013\*; prevod**

<b>SREDSTVA</b>	<b>Pojasnilo**</b>	<b>31. december 2013 (v tisoč HRK)</b>	<b>31. december 2012 (v tisoč HRK)</b>
<i>Dolgoročna sredstva</i>			
Neopredmetena sredstva	12	4.196	4.333
Nepremičnine, naprave in oprema	13	157.069	161.821
Naložbe v odvisne družbe	14	7.341.275	7.086.182
Naložbe v pridružene družbe	15	33.188	27.009
Finančni instrumenti	16	3.212.966	3.034.205
		<b>10.748.694</b>	<b>10.313.550</b>
<i>Kratkoročna sredstva</i>			
Zaloge		173	563
Kratkoročne naložbe	17	5.113.213	4.805.119
Terjatve	18	1.337.551	1.119.593
Druga kratkoročna sredstva	19	84.270	87.176
Denar in denarni ustrezniki	20	908.648	590.665
		<b>7.443.855</b>	<b>6.603.116</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>18.192.549</b>	<b>16.916.666</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>			
<i>Kapital in rezerve</i>			
Osnovni kapital	21	161.591	161.591
Kapitalske rezerve		782.881	782.881
Druge rezerve		763.764	565.922
Rezerve iz dobička		8.080	8.080
Presežek iz prevrednotenja		20.187	30.331
Zadržani dobiček		1.153.914	1.241.435
Izguba tekočega leta		(536.041)	(11.643)
		<b>2.354.376</b>	<b>2.778.597</b>
<i>Dolgoročne obveznosti</i>			
Rezervacije	23	670	764
Posojila in predujmi	24	11.641.045	10.427.028
Drugi finančni instrumenti	25	177.321	105.604
Odložene obveznosti za davek		6	5
		<b>11.819.042</b>	<b>10.533.401</b>
<i>Kratkoročne obveznosti</i>			
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	26	1.197.783	1.092.311
Kratkoročna posojila in predujmi	24	2.324.639	1.792.678
Obveznosti v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi razpoložljivimi za prodajo	27	52.341	314.308
Druge kratkoročne obveznosti	28	444.368	405.371
		<b>4.019.131</b>	<b>3.604.668</b>
<b>SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>		<b>18.192.549</b>	<b>16.916.666</b>

\*Izveštaj o financijskom položaju društva Agrokor d.d. na dan 31. prosinca 2013. godine.

\*\*Pripadajoča pojasnila so sestavni del finančnega izkaza; na voljo so na povezavi: <http://rgfi.fina.hr/JavnaObjava-web/jsp/prijavaKorisnika.jsp>

Vir: FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2013. GODINU I IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA, Agrokor d.d.

**3.4.2. Revidiran izkaz poslovnega izida družbe Agrokor d.d. za obdobje med 1.1.2013 in 31.12.2013\* (prevod)**

	Pojasnilo**	2013 (v tisoč HRK)	2012 (v tisoč HRK)
Prihodki od prodaje	3	442.208	422.718
Ostali prihodki	4	355	520
		442.563	423.238
Stroški materiala	5	(10.609)	(6.770)
Nabavna vrednost prodanega blaga		(151)	(200)
Stroški storitev	6	(100.249)	(91.212)
Stroški dela	7	(142.857)	(173.218)
Amortizacija		(7.642)	(7.295)
Oslabitev/popravek vrednosti		(2.596)	-
Drugi odhodki	8	(111.464)	(107.651)
		(375.568)	(386.346)
Finančni prihodki	9	839.583	1.080.073
Finančni odhodki	10	(1.440.348)	(1.119.893)
		(600.765)	(39.820)
Delež rezultatov pridruženih podjetij		(2.271)	(8.715)
Izguba pred obdavčitvijo		(536.041)	(11.643)
Davek na dobiček		-	-
Čisti poslovni izid v obdobju		(536.041)	(11.643)

\* Račun dobiti i gubitka društva Agrokor d.d. za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine.

\*\*Pripadajoča pojasnila so sestavni del finančnega izkaza; na voljo so na povezavi: <http://rgfi.fina.hr/JavnaObjava-web/jsp/prijavaKorisnika.jsp>

Vir: FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2013. GODINU I IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA, Agrokor d.d.



**3.4.3. Poročilo neodvisnega revizorja na finančne izkaze družbe Agrokor d.d. za leto 2013**

*Neuraden slovenski prevod hrvaškega Poročila neodvisnega revizorja, ki je vključeno v finančne izkaze družbe Agrokor d.d. za poslovno leto 2013:*

**POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA****Vodstvu in delničarjem družbe Agrokor d.d.**

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe Agrokor d.d., Zagreb, ki zajemajo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto in povzetek pomembnih računovodskih usmeritev ter druge pojasnjevalne informacije.

**Odgovornost posloводства za računovodske izkaze**

Uprava je odgovorna za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, in za tiste notranje kontrole, za katere uprava odredi, da so potrebne, da se omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo bistvenih napačnih navedb zaradi prevare ali napake.

**Odgovornost revizorja**

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev razumnega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo bistvenih napačnih navedb.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje ter tudi od ocene tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj revizor prouči notranje kontrole relevantne za subjektivno pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, da se lahko oblikujejo revizijski postopki, ki so primerni glede na okoliščine, ne pa, da bi izrazil mnenje o učinkovitosti notranje kontrole poslovnega subjekta. Revizija tako vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen, ki jih je pripravila uprava, kot tudi ovrednotenje celovite predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so revizijski dokazi, ki smo jih pridobili, zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

**Mnenje**

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih vidikih pošteno predstavljajo finančno stanje družbe Agrokor d.d. na dan 31. decembra, 2013, njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Baker Tilly Discordia d.o.o.

OLIVIO Discordia  
Direktor in zakoniti revizor

Zagreb, 28. aprila 2014

Vir: FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2013. GODINU I IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA, Agrokor d.d.; mnenje v hrvaškem jeziku je na voljo na povezavi: <http://rgfi.fina.hr/JavnaObjava-web/jsp/prijavaKorisnika.jsp>

## 3.4.4. Revidirana konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Agrokor na dan 31.12.2013\* (prevod)

	Pojasnilo**	2013 (v tisoč HRK)	2012 (v tisoč HRK)
<b>SREDSTVA</b>			
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>			
Nepremičnine, naprave in oprema	13	<b>13.921.918</b>	14.127.627
Neopredmetena sredstva	11	<b>1.850.319</b>	1.759.893
Biološka sredstva	15	<b>449.689</b>	384.261
Naložbe v pridružene družbe	12	<b>42.820</b>	36.794
Druge dolgoročne finančne naložbe	12	<b>1.986.080</b>	1.415.361
<b>SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA</b>		<b>18.250.826</b>	<b>17.723.936</b>
<b>KRATKOTRAJNA SREDSTVA</b>			
Zaloge	14	<b>4.718.486</b>	4.801.917
Biološke zaloge	15	<b>666.800</b>	628.757
Druga sredstva razpoložljiva za prodajo	16	<b>361.856</b>	332.794
Posojila in predujmi	17	<b>1.781.526</b>	1.072.924
Terjatve	18	<b>5.696.677</b>	4.930.917
Ostala kratkoročna sredstva	19	<b>321.510</b>	274.339
Denar in denarni ekvivalenti	20	<b>1.286.346</b>	988.486
<b>SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA</b>		<b>14.833.201</b>	<b>13.030.134</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>33.084.027</b>	<b>30.754.070</b>

	Pojasnilo**	2013 (v tisoč HRK)	2012 (v tisoč HRK)
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>			
KAPITAL PRIPISAN LASTNIKOM OBVLADUJOČE DRUŽBE			
Osnovni kapital	21	161.591	161.591
Rezerve	21	1.424.857	1.817.700
		<b>1.586.448</b>	<b>1.979.291</b>
<b>NEOBVLADUJOČI DELEŽ</b>	22	<b>2.938.713</b>	<b>3.147.396</b>
<b>SKUPAJ KAPITAL</b>		<b>4.525.161</b>	<b>5.126.687</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>			
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI			
Posojila in predujmi	24	11.789.371	10.669.847
Drugi finančni instrumenti	25	177.321	105.604
Rezervacije za odpravnine	26	67.693	66.972
Odložene davčne obveznosti za prevrednotenje zemljišč	29	564.727	419.730
Drugi odloženi davki	29	47.674	47.656
Druge dolgoročne obveznosti		25.547	27.725
<b>SKUPAJ DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>12.672.333</b>	<b>11.337.534</b>
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI			
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	27	12.737.281	11.716.163
Obveznosti iz naslova sredstev razpoložljivih za prodajo		52.341	314.309
Obveznosti za davek na dobiček		90.276	44.974
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	24	133.570	176.282
Posojila	24	1.515.367	968.871
Kratkoročni predujmi	24	11.075	11.318
Druge kratkoročne obveznosti	28	1.346.623	1.057.932
<b>SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>15.886.533</b>	<b>14.289.849</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>28.558.866</b>	<b>25.627.383</b>
<b>SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>		<b>33.084.027</b>	<b>30.754.070</b>

\* KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU Na dan 31. prosinca 2013. i 2012. (u tisućama kuna)

\*\*Pripadajuća pojasnila so sestavni del finančnega izkaza; na voljo so na povezavi: <https://www.agrokor.hr/hr/investitori/>

Vir: Financijsko izvješće 2013, Grupa Agrokor

### 3.4.5. Revidiran konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine Agrokor za obdobje med 1.1.2013 in 31.12.2013\* (prevod)

	Pojasnilo**	2013 (v tisoč HRK)	2012 (v tisoč HRK)
Prihodki od prodaje	3	30.144.752	29.745.211
Stroški materiala	4	(21.181.450)	(21.198.037)
Stroški storitev		(2.369.986)	(2.339.630)
		6.593.316	6.207.544
Drugi prihodki	5	298.618	352.031
Drugi odhodki	6	(4.827.176)	(4.756.834)
		<b>2.064.758</b>	<b>1.802.741</b>
<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>			
Presežek poštene vrednosti pridobljenih čistih sredstev nad nabavno vrednostjo, zmanjšan za odpis dobrega imena		(18.772)	-
Delež dobička/izgube pridruženih družb		(2.445)	(8.625)
Oslabitev vrednosti naložb		(13.386)	(17.665)
Prodaja hčerinskih družb	7	-	44.426
Prodaja opredmetenih sredstev, neto		(7.480)	(2.511)
Finančni prihodki	8	287.153	298.690
Finančni odhodki	9	(2.040.664)	(1.854.955)
		<b>269.164</b>	<b>262.101</b>
<b>POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO</b>			
Davek	29	(234.173)	(197.233)
		<b>34.991</b>	<b>64.868</b>
<b>ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA</b>			
<b>NA VOLJO ZA:</b>			
Lastnike obvladujoče družbe		(142.004)	(44.209)
Neobvladujoče deleže		176.995	109.077

\* KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA Za godine završene na dan 31. prosinca 2013. i 2012. (u tisućama kuna)

\*\*Pripadajuća pojasnila so sestavni del finančnega izkaza; na voljo so na povezavi: <https://www.agrokor.hr/hr/investitori/>

Vir: Financijsko izvješće 2013, Grupa Agrokor

**3.4.6. Poročilo neodvisnega revizorja na finančne izkaze Skupine Agrokor za leto 2013**

*Neuraden slovenski prevod hrvaškega Poročila neodvisnega revizorja, ki je vključeno v finančne izkaze Skupine Agrokor za poslovno leto 2013:*

**POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA****Vodstvu in delničarjem družbe Agrokor d.d.**

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe Agrokor d.d. (Družba) in njenih odvisnih družb (skupaj Skupina), ki zajemajo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2013, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto in povzetek pomembnih računovodskih usmeritev ter druge pojasnjevalne informacije.

**Odgovornost posloводства za konsolidirane računovodske izkaze**

Uprava je odgovorna za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, in za tiste notranje kontrole, za katere uprava odredi, da so potrebne, da se omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo bistvenih napačnih navedb zaradi prevare ali napake.

**Odgovornost revizorja**

Naša odgovornost je izraziti mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih na podlagi naše revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev zagotovila, da konsolidirani računovodski izkazi ne vsebujejo bistvenih napačnih navedb.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v konsolidiranih računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje ter tudi od ocene tveganj bistvene napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj revizor prouči notranje kontrole relevantne za subjektovo pripravo in pošteno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov, da se lahko oblikujejo revizijski postopki, ki so primerni glede na okoliščine, ne pa, da bi izrazil mnenje o učinkovitosti notranje kontrole poslovnega subjekta. Revizija tako vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen, ki jih je pripravila uprava, kot tudi ovrednotenje celovite predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so revizijski dokazi, ki smo jih pridobili, zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

**Mnenje**

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih vidikih pošteno predstavljajo finančno stanje Skupine na dan 31. decembra, 2013, njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Baker Tilly Discordia d.o.o.

OLIVIO Discordia  
Direktor in zakoniti revizor

Zagreb, 29. aprila 2014

Vir: Financijsko izvješće 2013, Grupa Agrokor; mnenje v hrvaškem jeziku je na voljo na povezavi:  
<https://www.agrokor.hr/hr/investitori/>

### 3.5. **OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO**

#### **Stiki v postopku sklepanja pogodbe o prodaji in nakupu 53-odstotnega deleža v ciljni družbi**

Marca 2013 je prevzemnik pristopil h Konzorciju prodajalcev ciljne družbe z namenom sklenitve pogodbe o prodaji in nakupu skupaj 53-odstotnega deleža v ciljni družbi. Kot del prodajnega postopka je bila prevzemniku omogočena izvedba skrbnega pregleda (due diligence) ciljne družbe, ki je med drugim obsegal:

- pregled dokumentov in informacij, ki jih je na razpolago dala ciljna družba v virtualni podatkovni sobi in
- neposredne intervjuje z upravo ciljne družbe.

Prevzemnik je s Konzorcijem prodajalcev podpisal Pogodbo o prodaji in nakupu delnic v družbi POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d. z dne 14. 06. 2013, s ciljno družbo pa je podpisal tudi Sporazum o poslovnih združitvi - ang. Business Combination Agreement.

#### **Podpis sporazuma o poslovnih združitvi (BCA)**

Dne 18. 06. 2013 je prevzemnik s ciljno družbo podpisal Sporazum o poslovnih združitvi - ang. Business Combination Agreement (v nadaljevanju: »BCA«).

BCA je urejal (i) razmerja med ciljno družbo in prevzemnikom v času med podpisom BCA in izvedbo Kupoprodajne pogodbe in drugih s tem povezanih postopkov ter (ii) zaveze prevzemnika v zvezi s poslovanjem ciljne družbe, potem ko prevzemnik prevzame nadzor nad družbo.

V času med podpisom BCA in izvedbo Kupoprodajne pogodbe je ciljna družba še naprej poslovala samostojno in brez kakršnihkoli omejitev, o pomembnih dogodkih, ki bi utegnili vplivati na izvedbo Kupoprodajne pogodbe, pa je obveščala prevzemnika, pod pogojem, da taka obvestila niso bila v nasprotju s pravili trga vrednostnih papirjev, pravili konkurence ali drugo zakonodajo. V ta namen je prevzemnik tudi imenoval skrbnika, ki ni bil oseba zaposlena pri prevzemniku. Skrbnik je imel pravico pri ciljni družbi opraviti poizvedbe v zvezi z dogodki, ki bi lahko vplivali na izvedbo Kupoprodajne pogodbe, vendar je smel prevzemniku sporočiti le tiste informacije, za sporočilo katerih je pridobil predhodno pisno soglasje ciljne družbe.

Ker je prevzemnik k financiranju nakupa delnic družbe povabil tretje osebe, se je ciljna družba zavezala, da bo tistim osebam, ki bodo podpisale pogodbo o zaupnosti, omogočila vpogled v relevantne podatke v podatkovni sobi, ki je že bila vzpostavljena. Ciljna družba se je še zavezala, da bo tvorno sodelovala z organi za varstvo konkurence v državah, v katerih bo prevzemnik priglasi koncentracijo, če bi bilo to potrebno za uspešno izvedbo postopkov pred takimi organi.

Ciljna družba in prevzemnik sta se po predhodnem posvetu z bankami upnicami še dogovorila, da bo ciljna družba imenovala dodatnega finančnega svetovalca, ki bo ciljni družbi svetoval v postopku pogajanj z bankami upnicami o prestrukturiranju finančnega dolga ciljne družbe ob upoštevanju scenarijev poslovanja po izvedbi Kupoprodajne pogodbe. Prevzemnik se je zavezal, da bo takemu svetovalcu, k imenovanju katerega je bilo pridobljeno tudi soglasje bank upnic, zagotovil vpogled v podatke, ki bodo omogočili robustno oceno sinergij in denarnih tokov po izvedbi Kupoprodajne pogodbe ob upoštevanju omejitev pravil konkurence in druge zakonodaje.

BCA vsebuje tudi zaveze prevzemnika med drugim glede poslovanja ciljne družbe po izvedbi Kupoprodajne pogodbe oziroma pridobitve kontrole nad ciljno družbo. BCA tako določa, da bo ciljna družba po izvedbi Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe še naprej poslovala samostojno in da je namera kupca (prevzemnika), da bo ciljna družba v primeru izvedbe Kupoprodajne pogodbe in

prevzemne ponudbe od dneva zaključka prevzemne ponudbe postala pristojna za poslovanje celotne skupine v Sloveniji, Srbiji in Črni gori.

Prevzemnik se je v BCA ciljni družbi prav tako zavezal, da bo najmanj tri leta od izvedbe Kupoprodajne pogodbe ostal končni beneficiar 2.000.278 MELR delnic, ki jih bo (oziroma jih nato tudi je dne 27. 6. 2014) pridobil po Kupoprodajni pogodbi, in da teh delnic ne bo prodal ali prenesel nobeni osebi razen osebam, ki so povezane z njim, ali v primeru strateških povezav s katerokoli povezano osebo ali v okviru katerekoli poslovne kombinacije, ki bi vodila k izboljšanju vrednosti za celotno skupino. Zaveza glede ohranitve lastništva delnic omenjena v predhodnem stavku se prav tako ne nanaša na kakršenkoli IPO (prvo javno ponudbo delnic) prevzemnika ali kakršnekoli združene družbe in na noben način ne omejuje izvedbe IPO.

Prevzemnik se je v BCA ciljni družbi tudi zavezal, da bo – pod generalnim pogojem izvedbe Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe – od (i) dne, ki pade na 45 koledarskih dni po dnevu na katerega prevzemnik pridobi 75% delnic ciljne družbe z glasovalno pravico; ali (ii) dne skupščine ciljne družbe, na kateri je imenovana večina članov nadzornega sveta na podlagi oddanih glasov »za« s strani prevzemnika in z njim povezanih oseb oziroma oseb, ki delujejo z njim oziroma z njegovimi povezanimi osebami usklajeno (tak dan pod (i) ali (ii), ki nastopi najprej, je: »**Dan Učinkovanja**«), deloval skladno z naslednjim:

- (a) v obdobju najmanj treh let od Dneva Učinkovanja ciljna družba ne bo zagotavljala kakršnihkoli poroštov, garancij, posojil ali jamstev ali podobnih zavez za kakršnekoli obveznosti prevzemnika in ne bo dala nikakršnih posojil (posredno ali neposredno), avansnih plačil ali plačala dodatnih storitev prevzemniku, v vsakem primeru razen po tržnih pogojih (»arm's length terms«);
- (b) določbe obstoječih kolektivnih pogodb na nivoju podjetja, ki veljajo za ciljno družbo in njene povezane osebe v Sloveniji, Srbiji in Črni gori bodo v celoti spoštovane v obdobju najmanj treh let od Dneva Učinkovanja in ciljna družba jih v tem obdobju ne bo enostransko odpovedala ali začela z aktivnostmi namenjenimi spremembi ali odpovedi takšnih kolektivnih pogodb;
- (c) ciljna družba in njene povezane osebe v Sloveniji, Srbiji in Črni gori bodo od Dneva Učinkovanja v celoti spoštovale pravice delavcev in Sveta delavcev ter sindikatov ter pravice delavcev do sodelovanja pri upravljanju v skladu z veljavno zakonodajo in pravili;
- (d) poslovodstvo ciljne družbe in njenih povezanih oseb v Sloveniji, Srbiji in Črni gori se bo v obdobju najmanj 3 let od Dneva Učinkovanja vsaj četrtletno posvetovalo z reprezentativnimi sindikati ciljne družbe in njenih povezanih oseb o pomembnejših vprašanih zaposlitve, ki se tičejo zaposlenih ciljne družbe in njenih relevantnih povezanih oseb;
- (e) ciljna družba bo še najmanj 10 let od Dneva Učinkovanja ostala pravna oseba z registriranim sedežem v Ljubljani in bo v Ljubljani imela center upravljanja glede vsega poslovanja v Sloveniji in na kateremkoli drugem trgu, ki ga bo ciljna družba direktno imela v lasti ali bila zanj zadolžena (vendar pa ta zaveza ne bo omejevala strateških združitvev med ciljno družbo in drugimi osebami);
- (f) ciljna družba bo vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja ohranila dvotirni sistem korporativnega upravljanja;
- (g) kupec (prevzemnik) bo vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja kot delničar ciljne družbe na skupščinah glasoval, da se za revizorja ciljne družbe imenuje ena od 4 največjih globalno prisotnih revizorskih hiš z licenco v Sloveniji;
- (h) vse transakcije med ciljno družbo in kupcem, vključno z vsemi nabavnimi in dobavnimi transakcijami, bodo sklenjene po tržnih pogojih (»arm's length terms«);
- (i) prevzemnik se zaveda, da imajo slovenski proizvajalci ključno vlogo pri dobavi ciljni družbi oziroma njeni skupini in da bo prevzemnik vsaj tri leta od Dneva Učinkovanja zagotovil, da bodo obstoječi slovenski proizvajalci, ki prodajajo ciljni družbi, bodisi ohranili položaj na policah ciljne družbe, ki ga imajo na dan sklenitve BCA, v Sloveniji in drugih državah, ki bodo sodile pod pristojnost ciljne družbe po izvedbi Kupoprodajne pogodbe, bodisi da bodo pridobili pošten delež na prodajnih policah v teh državah glede na njihovo tržno uspešnost, pod pogojem, da dobavitelji ravnaajo po tržnih pogojih in odvisno od omejitev/dopustnosti takšnih zavez po nacionalni in EU zakonodaji, zlasti po nacionalnih

- in EU pravilih konkurence; in
- (j) ciljna družba bo najmanj 10 let od Dneva Učinkovanja uporabljala znamko Mercator na slovenskem trgu za maloprodajo potrošniških dobrin kjer ima ciljna družba več kot 30% tržni delež ter na drugih trgih kjer ima skupina Mercator vodilni tržni položaj.

Prezemnik se je ciljni družbi tudi zavezal, da ne bo glasoval za umik delnic z Ljubljanske borze vrednostnih papirjev dokler najprej ne nastopi eden od naslednjih dogodkov: (i) potek petih let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe ali (ii) prevzemnik pridobi 90% osnovnega kapitala ciljne družbe.

Prezemnik se je dodatno v BCA še zavezal, da v kolikor bo z izvedbo Kupoprodajne pogodbe in prevzemne ponudbe pridobil in imel zadostno število glasovalnih pravic na skupščinah ciljne družbe, bo v obdobju treh let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe zagotovil naslednje: ciljna družba bo ohranila dvotirni sistem korporativnega upravljanja ter nadzorni svet bo imel najmanj devet članov.

V BCA se je prevzemnik ciljni družbi tudi zavezal, da ne bo povzročil oz. vplival, da bi ciljna družba ali njene povezane osebe investirale v ali pridobile kakršenkoli manjšinski delež v skupini prevzemnika (pri čemer skupina prevzemnika glede na definicijo ne vsebuje obstoječih družb iz skupine Mercator).

K BCA je bil dne 16. maja 2014 sklenjen aneks, ki ureja obveznost prevzemnika, da ciljni družbi povrne določene stroške in nagrade pravnih, finančnih in računovodskih svetovalcev, ki jih ciljna družba utрпи oz. jih je že utrpela v zvezi s prestrukturiranjem dolga skupine Mercator, ki upošteva kombinacijo skupine ciljne družbe in skupine prevzemnika.

***Stiki med ciljno družbo in prevzemnikom v procesu prestrukturiranja dolga ciljne družbe in pogodbe ter sporazumi, sklenjeni med prevzemnikom in ciljno družbo v zvezi s prestrukturiranjem finančnega dolga ciljne družbe***

Dne 09. 06. 2014 so ciljna družba, banke upnice in leasingodajalci podpisali celovito pogodbeno dokumentacijo za izvedbo finančnega prestrukturiranja ciljne družbe. Neposredno zatem je prevzemnik na ciljno družbo naslovil pobudo za spremembo pogojev prestrukturiranja, ki bi po izvedbi Kupoprodajne pogodbe, upoštevač sinergije kombiniranega poslovnega modela prevzemnika in ciljne družbe, omogočale še ugodnejši položaj vseh deležnikov pravkar zaključenega dogovora o finančnem prestrukturiranju v smislu poplačila s pričakovanim denarnim tokom, zagotovljeno večjo likvidnostjo in višjo stopnjo investicij v dejavnost ciljne družbe. Prevzemnik in ciljna družba sta se zato za potrebe uspešne izvedbe spremembe pogojev finančnega prestrukturiranja v mesecu juniju 2014 večkrat sestala bodisi na sedežu prevzemnika, ciljne družbe ali na skupnih sestankih s finančnimi kreditorji (ki so med drugim potekali na Dunaju), na katerih sta usklajevala stališča v razmerju do finančnih upnikov skupine ciljne družbe. Rezultat teh sestankov sta sklenitev Dogovora o soglasju finančnih upnikov skupine Mercator o spremembah prvotnega dogovora o prestrukturiranju finančnega dolga širše skupine ciljne družbe (v nadaljevanju: »Dogovor o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe«), ki je bil podpisan dne 24. 06. 2014, ter Dogovora o soglasju finančnih upnikov skupine Mercator o spremembah prvotnega dogovora o prestrukturiranju finančnega dolga srbskega dela skupine ciljne družbe (v nadaljevanju: »Dogovor o soglasju o prestrukturiranju dolga srbskega dela skupine ciljne družbe«), ki je bil prav tako podpisan dne 24. 06. 2014. Ta dogovora sta bila neposredno eden izmed ključnih pogojev za izvedbo Kupoprodajne pogodbe in uspešne pridobitve 53,12-odstotnega deleža v ciljni družbi, s tem pa so tudi nastopila pravna dejstva, ki zahtevajo objavo prevzemne ponudbe skladno z ZPre-1.

***Finančno prestrukturiranje Mercatorjevega dolga***

Finančni dolg ciljne družbe in njenih odvisnih družb je bil finančno prestrukturiran 09. 06. 2014 (v nadaljevanju: »Samostojno Prestrukturiranje«). Finančni lizingi Skupine Mercator so bili prav tako



prestrukturirani sočasno s tem procesom. Pogoji Samostojnega Prestrukturiranja bodo v nadaljevanju spremenjeni tako, da bodo odražali pridobitev večine delnic ciljne družbe s strani prevzemnika (v nadaljevanju: »Kombinirano Prestrukturiranje«), skladno s pogoji in določili Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe ter Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga srbskega dela skupine ciljne družbe, ki sta bila med skupino Mercator in njenimi upniki sklenjena 24. 06. 2014 (tako prestrukturirani posojilni aranžmaji in dodatne spremembe so v nadaljevanju skupaj imenovane kot: »Prestrukturirana Mercatorjeva Posojila« oziroma »Prestrukturirani Mercatorjevi Posojilni Aranžmaji«).

#### *Pristojnost in pravo, ki se uporablja*

Prestrukturirani Mercatorjevi Posojilni Aranžmaji so sestavljeni iz transakcije širše skupine in transakcije, ki se nanaša specifično le na srbski del dolga.

Transakcija širše skupine obsega prestrukturiranje dolga skupine Mercator v Bosni in Hercegovini (vključno z Republiko Srbsko), na Hrvaškem, v Črni gori in Sloveniji. Posojilni aranžmaji širše skupine so strukturirani po posameznih jurisdikcijah vendar za njih veljajo določeni skupni pogoji. Za transakcijo širše skupine se uporablja slovensko pravo.

Srbski del transakcije se nanaša le na prestrukturiranje dolga v Srbiji in je dokumentiran s samostojno posojilno pogodbo za katero se uporablja pravo Srbije.

#### *Posojilojemalci, poroki in zavarovanja*

Posojilojemalci v okviru transakcije širše skupine so Mercator, d.d., Mercator – BH, d.o.o., Bosna i Hercegovina, Mercator – H, d.o.o., Mercator – CG, d.o.o., Mercator – Emba, d.d., Intersport ISI, d.o.o. in M – BL, d.o.o. Te osebe so tudi poroki za dolg transakcije širše, skupine skupaj z družbama Mercator IP, d.o.o. in M – Energija, d.o.o.

Dolg transakcije širše skupine je zavarovan z zavarovanjem: (i) na kapitalskih deležih v vsakem posojilojemalcu in poroku, ki je v lasti ciljne družbe<sup>1</sup> (ne pa tudi z zastavo delnic ciljne družbe) in na kapitalskih deležih v družbi Mercator S d.o.o. (»Mercator S«); ter (ii) na vseh ključnih sredstvih te skupine posojilojemalcev ter porokov. Za transakcijo širše skupine obstaja skupni portfelj zavarovanj, prav tako pa je sklenjen medupniški sporazum.

Posojilojemalec v okviru srbske transakcije je Mercator S in ta del dolga je zavarovan z zavarovanjem na ključnih sredstvih v lasti Mercator S.

#### *Prestrukturirani posojilni aranžmaji*

Prestrukturirani Mercatorjevi Posojilni Aranžmaji transakcije širše skupine (v nadaljevanju: »Prestrukturirani Posojilni Aranžmaji Širše Skupine«) trenutno predstavljajo skupne zaveze (dolg) v višini 607.343.639,25 EUR in bodo sestavljeni iz več tranš.

Prestrukturirani Mercatorjevi Posojilni Aranžmaji srbske transakcije (v nadaljevanju: »Prestrukturirani Srbski Posojilni Aranžmaji«) predstavljajo skupne zaveze (dolg) v višini 108.504.092,18 EUR in bodo sestavljeni iz več tranš.

---

<sup>1</sup> Kapitalski deleži v lasti družbe Mercator S niso zastavljeni v okviru transakcije širše skupine.

### *Zapadlost in poplačilo*

Vsaka posamezna tranša Prestrukturiranih Posojilnih Aranžmajev Širše Skupine in Prestrukturiranih Srbskih Posojilnih Aranžmajev zapade v plačilo najkasneje do leta 2021.

Prestrukturirani Posojilni Aranžmaji Širše Skupine: Posojilo A1 zapade v plačilo 27. junija 2019, Posojilo A2, Posojilo B ter Posojilo C pa zapadejo v plačilo 27. junija 2021. Izposojeni zneski po revolving Posojilu A1 so vračljivi na zadnji dan relevantnega obrestnega obdobja (ki je lahko obdobje 1, 3 ali 6 mesecev, kot izbrano s strani relevantnega posojilojemalca ali katerokoli drugo obdobje dogovorjeno z agentom Prestrukturiranih Posojilnih Aranžmajev Širše Skupine) ter v celoti na relevanten dan zapadlosti. Izposojeni zneski po revolving Posojilu A2 so vračljivi v skladu z relevantnim stranskim posojilnim aranžmajem ter v celoti na relevanten dan zapadlosti. Posojilo B je vračljivo v polletnih obrokih kot sledi: 10.000.000,00 EUR na vsakega od naslednjih dni - 31. decembra 2016, 30. junija 2017, 31. decembra 2017, 30. junija 2018, 31. decembra 2018 in 30. junija 2019; 20.000.000,00 EUR na vsakega od naslednjih dni – 31. decembra 2019 in 30. junija 2020; 25.000.000,00 EUR na 31. decembra 2020 ter preostanek na relevanten dan končne zapadlosti. Posojilo C je vračljivo v celoti na relevanten dan zapadlosti.

Prestrukturirani Srbski Posojilni Aranžmaji: Srbsko Posojilo A, Srbsko Posojilo B, Srbsko Posojilo C ter Srbski AMF vsi zapadejo v plačilo 31. marca 2020. Izposojeni zneski po Srbskem Posojilu A so vračljivi tekom trajanja Srbskega Posojila A v skladu z relevantnim stranskim posojilnim aranžmajem ter v celoti na relevanten dan zapadlosti. Srbsko Posojilo B je vračljivo v polletnih obrokih kot sledi: 5% nevrnjenih zneskov oziroma posojil Srbskega Posojila B na vsakega od naslednjih dni – 30. september 2015 in 31. marec 2016; 7,5% nevrnjenih zneskov oziroma posojil Srbskega Posojila B na vsakega od naslednjih dni – 30. september 2016 in 31. marec 2017; 10% nevrnjenih zneskov oziroma posojil Srbskega Posojila B na vsakega od naslednjih dni – 30. september 2017, 31. marec 2018, 30. september 2018 in 31. marec 2019 ter 17,5% nevrnjenih zneskov oziroma posojil Srbskega Posojila B na 30. septembra 2019 ter na dan zapadlosti. Srbsko Posojilo C je vračljivo v celoti na relevanten dan zapadlosti. Prav tako so dogovorjena dodatna pro-rata (sorazmerna) predčasna vračila v zvezi z vsemi srbskimi posojili na 31. decembra 2017, 31. decembra 2018 ter 31. decembra 2019 v skladu z Dogovorom o soglasju o prestrukturiranju dolga srbskega dela skupine ciljne družbe.

### *Obrestne mere*

Letna tehtana povprečna obrestna mera za obdobje junij 2014 – junij 2021 znaša 3,2%.

Ključne predpostavke za izračun letne tehtane povprečne obrestne mere so kot sledi:

- PIK obresti so vključene v izračun;
- Trenutni nivo 3-mesečnega EURIBOR je uporabljen do končne zapadlosti 21 milijonskega EUR super senior posojila črpanega v letu 2014 na konsolidirani osnovi za podporo reorganizaciji, pri čemer je predvideno delno poplačilo leta 2018 ter preostanek leta 2019;
- Strošek obresti podrejenega dolga ni vključen v izračun;
- Provizije in stroški zaračunani s strani bank niso vključeni v izračun.

Obrestni strošek je nižji v prvih letih.

### *Finančne zaveze*

Prestrukturirani Mercatorjevi Posojilni Aranžmaji vsebujejo naslednje finančne zaveze:

Prestrukturirani Posojilni Aranžmaji Širše Skupine: od 27. junija 2017 naprej finančne zaveze, povezane z (A) vzdrževanjem investicijskih naložb v osnovna sredstva ("Capital Expenditure") ter (B) vzdrževanjem minimalne likvidnosti.

Prestrukturirani Srbski Posojilni Aranžmaji: od 27. junija 2017 naprej finančne zaveze, povezane z (A) vzdrževanjem investicijskih naložb v osnovna sredstva ("Capital Expenditure") ter (B) vzdrževanjem minimalne likvidnosti.

Kršitev katere koli finančne zaveze (investicijske naložbe v osnovna sredstva ali minimalna likvidnost) sama po sebi ne bo predstavljala tudi dogodka kršitve pogodbe ("event of default").

#### *Sprememba kontrole in ključni sprožilci obveznega predčasnega plačila*

Ob spremembi kontrole nad prevzemnikom ali ciljno družbo se tako Prestrukturirani Posojilni Aranžmaji Širše Skupine kot Prestrukturirani Srbski Posojilni Aranžmaji poplačajo in odpovejo ter vsi črpani zneski in drugi dolgovani zneski takoj zapadejo v plačilo. Prestrukturirani Srbski Posojilni Aranžmaji tudi vsebujejo določila o spremembi kontrole na nivoju Mercator S. Določila o spremembi kontrole nad prevzemnikom so konsistentna z definicijo spremembe kontrole, ki jo vsebujejo Agrokorjeve obveznice 2020. Sprememba kontrole, ki se nanaša na Mercator (in na Mercator S po Prestrukturiranih Srbskih Posojilnih Aranžmajih) tudi na splošno sledi definiciji spremembe kontrole iz Agrokorjevih obveznic 2020, vendar pa je sprožena tudi, če prevzemnik ali katerakoli oseba, ki je pod njegovo kontrolo, preneha imeti več kot 50% delnic z glasovalno pravico v ciljni družbi (ali, v primeru Mercator S, če ciljna družba preneha imeti več kot 50% udeležbo z glasovalnimi pravicami v družbi Mercator S).

Prodaja vseh ali znatnega dela sredstev skupine ciljne družbe prav tako sproži obveznost obveznega predčasnega poplačila Prestrukturiranih Posojilnih Aranžmajev Širše Skupine in prodaja vseh ali znatnega dela sredstev Mercator S prav tako sproži obveznost obveznega predčasnega poplačila Prestrukturiranih Srbskih Posojilnih Aranžmajev.

Ob upoštevanju določenih izjem, se prihodki od prodaje sredstev na splošno porabijo za predčasno vračilo prestrukturiranih posojil skupine Mercator.

#### *Zaveze*

Upoštevaajoč vsakokratne izjeme v zvezi s posameznimi primeri (vključno z dopustitvami glede poslovne integracije med prevzemnikom in ciljno družbo), Prestrukturirani Mercatorjevi Posojilni Aranžmaji vsebujejo negativne zaveze in omejitve, vključno z in med drugim: omejitve združitve, omejitve sprememb poslov/dejavnosti, prevzemov, skupnih podjemov, omejitve glede razpolaganja s sredstvi in zavarovanji, dajanj zavarovanj in razpolaganj, omejitve posojil, garancij, nadomestil, izplačila dividend in odkupa (ter umika) delnic, omejitve glede finančnega zadolževanja, izdaj delnic, proti-korupcijske narave, glede obdavčitve, dovoljenj ter druge raznovrstne omejitve.

Omejitev glede razpolaganj s sredstvi in zavarovanji bo dovoljevala določena razpolaganja v primeru katerih bodo prihodki od razpolaganj porabljeni skladno z režimom predčasnih poplačil. Dodatno je dovoljeno odsvajanje terjatev do določenih omejenih zneskov.

Omejitev glede dividend in odkupa delnic bo dovoljevala dividende in druge delitve (i) kar se tiče Prestrukturiranih Posojilnih Aranžmajev Širše Skupine, v primerih, ko je dosežen določen neto vzvod (net leverage), pri čemer noben dogodek kršitve ne traja in (ii) kar se tiče Prestrukturiranih Srbskih Posojilnih Aranžmajev, ko je dosežen določen količnik kritja servisiranja dolga ("Debt Service Cover Ratio") in so doseženi testi neto vzvoda (net leverage), pri čemer noben dogodek kršitve ne traja.

Prestrukturirani Mercatorjevi Posojilni Aranžmaji bodo vsebovali tudi storitvene zaveze kot so redno poročanje finančnih in drugih podatkov v povezavi z alokacijo sinergij ter poročanje preko združenega poslovanja Mercatorja in Agrokorja o vrednotenju nepremičnin, upravljanju denarnih sredstev, določenih specifičnih določilih IFC, obveščanju ob nastanku katerekoli kršitve pogodbe, ohranjanju sredstev in

enakem vrstnem redu poplačila ("pari passu") ter določene naknadne pogoje, o pravici do opazovalca v nadzornem svetu.

#### *Dogodki kršitve*

Prestrukturirani Mercatorjevi Posojilni Aranžmaji bodo vsebovali tudi dogodke kršitve pogodbe ("event of default") (upoštevajoč obdobja odloga in zneskovne pragove), kot so neplačilo glavnice ali obresti, kršitev dolžnosti, napačno prikazovanje, navzkrižne kršitve ("cross default"), insolventnost, nezakonitost in neveljavnost, prenehanje dejavnosti, revizorjevo mnenje s pridržkom, razlastitev, zavrnitev in odpoved pogodb, izplačilo prepovedanih dividend ali drugih delitev ter bistveno negativne spremembe ("material adverse change"). Dogodek kršitve bo lahko povzročil predčasno zapadlost plačilnih obveznosti po Prestrukturiranih Mercatorjevih Posojilnih Aranžmajih. Prestrukturirani Posojilni Aranžmaji Širše Skupine in Prestrukturirani Srbski Posojilni Aranžmaji vzajemno vključujejo navzkrižne kršitve ("cross default") in vključujejo tudi navzkrižno kršitev ("cross default") v razmerju do dolga skupine Agrokor (upoštevajoč zneskovni prag).

#### **Pogodba o podrejenem posojilu**

V okviru pogojev sklenitve Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe sta prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. (oseba, ki s prevzemnikom deluje usklajeno) s ciljno družbo dne 26. 06. 2014 tudi sklenila Pogodbo o podrejenem posojilu (v nadaljevanju: »*Pogodba o podrejenem posojilu*«), na podlagi katere sta prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. (kot posojilodajalca) zagotovila ciljni družbi (kot posojilojemalcu) podrejeno posojilo v višini 220.000.000,00 EUR od tega Agrokor 20.000.000,00 EUR, družba Agrokor Investments B.V. pa 200.000.000,00 EUR. To posojilo je bilo črpano oziroma uporabljeno v dveh tranšah. Prva tranša podrejenega posojila v znesku 202.802.104,58 EUR je bila skladno z Dogovorom o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe porabljena za poplačilo obstoječe zadolženosti (v razmerju do širše skupine finančnih upnikov). Drugo tranšo podrejenega posojila v znesku 17.197.895,42 EUR pa je ciljna družba skladno s Pogodbo o podrejenem posojilu porabila za financiranje (lastnih) obratnih sredstev. V povezavi s porabo obeh tranš podrejenega posojila so prevzemnik, družba Agrokor Investments B.V., ciljna družba in družbi Global Loan Agency Services Limited ter KDD, dne 26. 06. 2014 sklenili tudi Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev (v nadaljevanju: »*Pogodba o opravljanju skrbniških storitev*«), ki je določala pogoje črpanja in porabo podrejenega posojila v povezavi s pogoji izvedbe (dokončne izpolnitve obveznosti v skladu z) Kupoprodajne pogodbe in pogoji Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe.

#### **Medupniški sporazum**

Prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. sta v povezavi s Pogodbo o podrejenem posojilu in Pogodbo o opravljanju skrbniških storitev ter v okviru Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe, dne 26. 06. 2014 tudi pristopila k Medupniškemu sporazumu (v nadaljevanju: »*Medupniški sporazum*«), prvotno sklenjenim dne 09. 06. 2014 med ciljno družbo, širšo skupino upnikov ciljne družbe (ter drugimi strankami), na podlagi katerega je podrejeno posojilo ciljni družbi (pod pogoji, določenimi v Pogodbi o podrejenem posojilu) tudi strukturno bilo umeščeno v celoten okvir dolžniškega kapitala znotraj splošne kapitalske strukture ciljne družbe.

#### **Pismo o zavezi konverzije**

Prevzemnik in družba Agrokor Investments B.V. sta se v povezavi s pogoji Dogovora o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe, dne 26. 06. 2014 tudi enostransko (vendar v okviru skupne pisne izjave) zavezala ciljni družbi in družbi Global Loan Agency Services Limited (kot agentu upnikov po Dogovoru o soglasju o prestrukturiranju dolga širše skupine ciljne družbe), da bosta podrejeno posojilo v višini 220.000.000,00 EUR konvertirala v kapital ciljne družbe (v nadaljevanju: »*Zaveza o konverziji*«), kar predstavlja pomemben dejavnik k zagotavljanju dolgoročne stabilnosti kapitalske strukture ciljne družbe tudi v bodoče.

Konverzija podrejenega posojila v kapital ciljne družbe bo skladno z Zavezo o konverziji prevzemnika in družbe Agrokor Investments B.V. izvršena z izvedbo skupščine delničarjev ciljne družbe, katere sklic bo prevzemnik skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/2006 s spremembami oz. dopolnitvami) (v nadaljevanju: »ZGD-1«) zahteval najkasneje 50 dni po objavi izida prevzemne ponudbe (skladno s 54. členom ZPre-1), vključno s predlogom sklepa o konverziji dela podrejenega posojila v višini 200.000.000,00 EUR v kapital ciljne družbe za emisijski znesek na delnico, ki bo najmanj enak ceni za delnico, ponujeni v prevzemni ponudbi (v nadaljevanju: »Prva konverzija«). Nadalje se je prevzemnik tudi zavezal, da bo:

- na skupščini delničarjev ciljne družbe glasoval za sprejem sklepa o Prvi konverziji tudi v primeru, če bo skupščino delničarjev sklicala uprava ciljne družbe neodvisno od zahteve prevzemnika za sklic skupščine in če takšna seja skupščine delničarjev ne bo zasedala pred iztekom 80 dni od objave izida prevzemne ponudbe;
- takoj, ko bo to praktično mogoče in pod pogojem, da to omogočajo pogoji (i) Zavez obveznic 2020, (ii) PIK Toggle Posojila in (iii) druge Agrokorjeve bančne kreditne pogodbe, zahteval sklic skupščine ciljne družbe, vključno s predlogom sklepa o konverziji druge tranše podrejenega posojila v višini 20.000.000,00 EUR v kapital ciljne družbe (v nadaljevanju: »Druga konverzija«) in glasoval za sprejem tega sklepa o Drugi konverziji.

Družba Agrokor Investments B.V. se je v okviru iste skupne enostranske izjave zavezala, da bo:

- v primeru, če bo skupščina delničarjev ciljne družbe veljavno sprejela sklep o Prvi konverziji, nemudoma izvršila vse potrebne dokumente in ravnanja za izvedbo Prve konverzije; in
- pod pogojem, da bo skupščina delničarjev s predlogom sklepa o Drugi konverziji veljavno sklicana, glasovala za sprejem sklepa o Drugi konverziji in pod nadaljnjim pogojem, da bo ta sklep veljavno izglasovan, nemudoma izvršila vse potrebne dokumente in ravnanja za izvedbo Druge konverzije.

## POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE

### 4.1. NAMEN PREVZEMNE PONUDBE

Prevzemnik namerava s to prevzemno ponudbo pridobiti zadostno število delnic, ki bi mu posledično omogočalo lastniški vpliv, potreben za konsolidacijo panoge. Prevzemnik ima po prevzemu namen združiti poslovna modela v okviru enega podjetja kot trajno silo z vzdržno in dolgoročno konkurenčno prednostjo, ki bo ustvarila nespornega regionalnega vodjo v maloprodaji hrane v regiji, ki obsega Slovenijo, Hrvaško, Bosno in Hercegovino, Srbijo in Črno goro.

Prevzemnik je prepričan, da bosta medsebojno ustrezajoče si poslovanje (t.i. mutual business fit) in komplementarna strategija naredila visoko sinergično kombinacijo obeh podjetij, ki bo prinesla prednosti ekonomije obsega in optimizacijo skupnih distribucijskih in logističnih mrež.

Uresničevanje sinergij, nastalih na podlagi dejstva, da je poslovanje ciljne družbe zelo komplementarno poslovanju prevzemnika, bo prevzemniku omogočilo, da ustvari dodatno vrednost za vse deležnike. Poleg tega bo to imelo pozitivne posledice za končne potrošnike prek bolj konkurenčnih cen, lokalni proizvajalci bodo imeli dostop do širšega trga, finančni vzvod pa se bo zmanjšal.

### 4.2. VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE

Za potrebe financiranja plačila kupnine skladno s Kupoprodajno pogodbo, kot tudi za potrebe financiranja plačila cene skladno s prevzemno ponudbo, je prevzemnik skupaj z družbo Adria Group Holding B.V., družbo z omejeno odgovornostjo, ki je ustanovljena in deluje po pravu Nizozemske, s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska in poslovnim naslovom Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Nizozemska (v nadaljevanju: »Adria Group Holding B.V.«) sklenil naslednje finančne aranžmaje z naslednjimi financerji:

#### *BNPP Posojilni Aranžma*

AGROKOR d.d. je dne 17. 04. 2014 sklenil pogodbo o nadrejenem nezavarovanem posojilnem aranžmaju z, med drugim, BNP Paribas Fortis SA/NV in BNP Paribas, London Branch, ki je bila spremenjena in potrjena dne 27. 06. 2014 in na podlagi katere ima AGROKOR d.d. na voljo posojilni aranžma v višini 100.000.000 EUR z določenim rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »BNPP Posojilni Aranžma«), ki vključuje zaveze AGROKOR d.d., ki so skladne z zavezami AGROKOR d.d. iz izdaje obveznic z oznako B8Y71Q5 (v nominalni vrednosti 325.000.000,00 EUR in obrestno mero 9,125 odstotkov) in iz izdaje obveznic z oznako B89THH9 (v nominalni vrednosti 300.000.000,00 USD in obrestno mero 8,875 odstotkov), vse z zapadlostjo leta 2020 (v nadaljevanju: »Zaveze obveznic 2020«). Obveznice, izdane v okviru izdaje z oznako B8Y71Q5 in v okviru izdaje z oznako B89THH9 (v nadaljevanju: »Obveznice 2020«), so uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu borze na Irskem. BNPP Posojilni Aranžma sestavljata dve tranši, prva v znesku 50.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 17. 10. 2014 in druga v znesku 50.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 17. 10. 2015. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

Posojilo po BNPP Posojilnem Aranžmaju lahko AGROKOR d.d. kot posojilojemalec delno uporabi za nakup delnic ciljne družbe delno pa za druge namene.

Skladno z BNPP Posojilnim Aranžmajem je izvirni posojilojemalec AGROKOR d.d. BNPP Posojilni Aranžma ni zavarovan, so pa določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. k BNPP Posojilnemu Aranžmaju pristopile kot poroki.

#### *VTB Posojilni Aranžma*

AGROKOR d.d. je dne 21. 06. 2014 sklenil pogodbo o nadrejenem nezavarovanem posojilnem aranžmaju z VTB Bank (Austria) AG, na podlagi katere ima na voljo posojilni aranžma v višini 210.000.000,00 EUR z določenim rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »*VTB Posojilni Aranžma*«), ki vključuje zaveze AGROKOR d.d., ki so skladne z Zavezami obveznic 2020. VTB Posojilni Aranžma sestavljajo tri tranše, prva v znesku 90.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2017, druga v znesku 60.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2020, in tretja v znesku 60.000.000,00 EUR, ki zapade v plačilo 21. 06. 2017. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

Skladno z VTB Posojilnim Aranžmajem je izvirni posojilojemalec AGROKOR d.d.. VTB Posojilni Aranžma ni zavarovan, so pa določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. k VTB Posojilnemu Aranžmaju pristopile kot poroki.

#### *PIK Toggle Posojilo*

Dne 20. 05. 2014 je Adria Group Holding B.V. kot posojilojemalec z Deutsche Bank AG, London Branch kot izvirnim posojilodajalcem in glavnim organizatorjem ter organizatorjem vpisa sklenila PIK Toggle posojilno pogodbo za znesek 485.000.000,00 EUR z diskontom v višini 10.000.000,00 EUR in z določenim rokom zapadlosti (v nadaljevanju: »*PIK Toggle Posojilo*«). AGROKOR d.d. k PIK Toggle Posojilu ni pristopil kot posojilojemalec. PIK Toggle Posojilo je bilo sindicirano z zbiranjem interesa v smislu zavezujočih ponudb (potencialnih) članov posojilnega sindikata o udeležbi v sindiciranem posojilu (kar je sicer ustaljena praksa sindiciranja posojil) in vključuje zaveze, ki so skladne z Zavezami obveznic 2020. PIK Toggle Posojilo zapade v plačilo 04. 06. 2018. Dogovorjena je uporaba prava Anglije, medtem ko se za Zaveze obveznic 2020 uporablja pravo New Yorka.

PIK Toggle Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na deležih v Adria Group Holding B.V. in delnicami AGROKOR d.d., katerih imetnik je posojilojemalec. PIK Toggle Posojilo ni zavarovano s poroštvom.

#### *Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko d.d., Zagreb*

Dne 18. 07. 2014 je Agrokor d.d. kot posojilojemalec z Zagrebačko banko d.d., Zagreb kot posojilodajalcem sklenil Pogodbo o dolgoročnem deviznem kreditu v znesku 12.000.000,00 EUR (*Ugovor o dugoročnom deviznom kreditu u iznosu od EUR 12.000.000,00*) in Pogodbo o dolgoročnem deviznem kreditu v znesku 40.000.000,00 EUR (*Ugovor o dugoročnom deeviznom kreditu u iznosu od EUR 40.000.000,00*) (v nadaljevanju: »*Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko*«). Skupni znesek posojil po obeh omenjenih posojilnih pogodbah znaša 52.000.000,00 EUR (v nadaljevanju: »*Posojili Zagrebačke banke*«). Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko vključujeta tudi zaveze, ki so skladne z Zavezami obveznic 2020.

Posojili Zagrebačke banke se lahko uporabita za namen nakupa delnic ciljne družbe v okviru prevzemne ponudbe.

Stranke Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko so tudi določene hčerinske družbe AGROKOR d.d. kot poroki. Posojili Zagrebačke banke sta zavarovani z izročitvijo menic in zadolžnic s strani prevzemnika in določenih njegovih hčerinskih družb.

#### ***Podrobneje o uskladitvi zavez iz BNPP Posojilnega Aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja PIK Toggle Posojila in Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko z Zavezami obveznic 2020***

Kot je navedeno zgoraj v odstavkih naslovljenih *BNPP Posojilni aranžma*, *VTB Posojilni Aranžma*, *PIK Toggle Posojilo* in *Posojilni Pogodbi z Zagrebačko banko* so zaveze, prevzete v okviru omenjenih posojilnih aranžmajev, usklajene z Zavezami obveznic 2020. Finančna sredstva pridobljena z izdajo obveznic z oznako B8Y71Q5 (v nominalni vrednosti 325.000.000,00 EUR in obrestno mero 9,125 odstotkov) in z izdajo obveznic z oznako B89THH9 (v nominalni vrednosti 300.000.000,00 USD in obrestno mero 8,875

odstotkov), ki so sicer uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu borze na Irskem, predstavljajo dolgoročne vire financiranja v kapitalski strukturi prevzemnika. Zaveze (*covenants*) prevzemnika (v okviru BNPP Posojilnega aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja in Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko) in družbe Adria Group Holding B.V. (v okviru PIK Toggle Posojila), omejujejo na način, da jima kot posojilojemalcema predpisujejo izpolnjevanje določenih obveznosti s ciljem spremljati in zagotoviti sposobnost odplačila obveznosti ob zapadlosti (kot npr. enakovreden vrstni red poplačila, kvaliteta in obseg sredstev potrebnih za redno poslovanje oziroma za ustvarjanje prihodkov iz poslovanja, minimalne ravni likvidnosti in solventnosti). Namen uskladitve zavez iz omenjenih posojilnih aranžmajev z Zavezami obveznic 2020, je tako na eni strani zagotoviti enake pogoje, pod katerimi sta prevzemnik in družba Adria Group Holding B.V. pridobila dolgoročne vire financiranja iz naslova BNPP Posojilnega aranžmaja, VTB Posojilnega Aranžmaja, Posojil Zagrebačke banke in PIK Toggle Posojila ter iz naslova Obveznic 2020, na drugi strani pa enakopravna obravnava in enakovreden položaj posojilodajalcev v okviru omenjenih posojilnih aranžmajev ter v Obveznic 2020 v razmerju do prevzemnika in družbe Adria Group Holding B.V. S tem se zagotavlja vzdržna struktura dolgoročnih dolžniških virov v okviru kapitalne strukture prevzemnika, kot tudi v okviru kapitalne strukture družbe Adria Group Holding B.V.

***Podrobneje o vlogi družbe Adria Group Holding B.V. v okviru finančnih aranžmajev ter namenski porabi sredstev pridobljenih s črpanjem PIK Toggle Posojila***

Namen ustanovitve družbe Adria Group Holding B.V. je bil pridobitev finančnih sredstev preko PIK Toggle Posojila (katerega glavni organizator je bila Deutsche Bank AG, London Branch), katerih del bi se uporabil za nakup delnic ciljne družbe s strani prevzemnika, pri čemer se sredstva, dana na razpologo prevzemniku zagotovijo preko povečanja osnovnega kapitala prevzemnika ne pa preko dodatnega zadolževanja prevzemnika.

V pogajanjih s potencialnimi investitorji je bilo dogovorjeno, da se sredstva potrebna za financiranje nakupa delnic ciljne družbe pridobijo preko strukture nadrejenih družb prevzemnika ustanovljenih po pravu Nizozemske in sicer: družba Adria Group Holding B.V. je družba z omejeno odgovornostjo ustanovljena po pravu Nizozemske dne 28. 04. 2014 s sedežem v Amsterdamu. Edini družbenik te družbe je družba Adria Group B.V., prav tako družba z omejeno odgovornostjo, ustanovljena po pravu Nizozemske dne 25. 04. 2014 s sedežem v Amsterdamu, njen edini družbenik pa je g. Ivica Todorić. Slednji je tako oseba, ki neposredno obvladuje edinega družbenika družbe Adria Group Holding B.V., torej družbo Adria Group B.V., posledično pa posredno obvladuje tudi družbo Adria Group Holding B.V. kot nadrejeno družbo prevzemnika.

G. Ivica Todorić je kot dotedanji imetnik večinskega deleža delnic prevzemnika, v postopku ustanovitve družbe Adria Group B.V., delnice prevzemnika, katerih imetnik je bil, zagotovil kot stvarni vložek v postopku ustanovitve (v osnovni kapital) družbe Adria Group B.V.. Družba Adria Group B.V. pa je delnice prevzemnika, ki jih je pridobila od g. Todorića kot stvarni vložek, nadalje vložila kot stvarni vložek ob ustanovitvi družbe Adria Group Holding B.V.

Družba Adria Group Holding B.V. je del denarnih sredstev pridobljenih s črpanjem PIK Toggle Posojila, in sicer v višini 183.503.864,00 EUR, v zameno za novo izdajo delnic prevzemnika vložila v postopku povečanja osnovnega kapitala prevzemnika, pri čemer je bil sklep o povečanju osnovnega kapitala prevzemnika na sodnem registru pristojnega sodišča registriran dne 18. 06. 2014. Trenutno je tako edino premoženje družbe Adria Group Holding B.V. 95,52 odstotni delež delnic prevzemnika, ki so zastavljene za potrebe zavarovanja terjatev iz naslova PIK Toggle Posojila.



***Podrobneje o uporabi sredstev iz finančnih aranžmajev za financiranje kupnine po Kupoprodajni pogodbi in cene po prevzemni ponudbi***

Kupnino za delnice po Kupoprodajni pogodbi v višini 172.023.908,00 EUR je prevzemnik plačal iz denarnih sredstev, ki jih je pridobil z dokapitalizacijo s strani družbe Adria Group Holding B.V. Kot že omenjeno, je Adria Group Holding B.V. sredstva, ki jih je v postopku povečanja osnovnega kapitala vložila v prevzemnika, pridobila s črpanjem PIK Toggle Posojila, pri čemer je bil v prevzemnika vložen le del črpanega PIK Toggle Posojila.

Za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ima prevzemnik na dan potrditve prospekta namenjene in dogovorjene naslednje vire:

- 50 milijonov EUR po BNPP Posojilnem Aranžmaju;
- 50 milijonov EUR po VTB Posojilnem Aranžmaju; ter
- 52 milijonov EUR po Posojilnih pogodbah z Zagrebačko banko (skupaj torej 152 milijonov EUR).

Ciljna družba ne nastopa kot porok za obveznosti iz naslova BNPP Posojilnega Aranžmaja in/ali VTB Posojilnega Aranžmaja in/ali PIK Toggle Posojila in/ali Posojilnih Pogodb z Zagrebačko banko. Prav tako na ravni ciljne družbe zgoraj navedeni viri financiranja plačila cene v okviru prevzema ne bodo imeli vpliva na finančni položaj ali sredstva ciljne družbe v smislu morebitnih odlivov finančnih sredstev ali posegov v siceršnje premoženje ciljne družbe.

Prevzemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, ni na kakršen koli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki niso v imetništvu prevzemnika.

### **4.3. POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU**

#### **4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje (podrobnejša obrazložitev, bodoče lokacije poslovanja, morebitno združevanje poslovnih funkcij in drugo)**

Poslovna politika Skupine Agrokor je, da bo dejavnost trgovine na drobno in debelo celotne združene skupine prevzemnika in ciljne družbe na Hrvaškem ter v Bosni in Hercegovini (BiH) izvajal Konzum, medtem ko bo le-to v Sloveniji, Srbiji in Črni gori izvajal Mercator.

Z namenom doseganja maksimalnih sinergij tako na skupini Konzum, kot sinergij v skupini Mercator se bo pristopilo k čim večji integraciji poslovanja, kjer bosta obe skupini (Konzum in Mercator) podvrženi reorganizaciji.

Pričakujemo, da bodo glavne reorganizacijske spremembe v Skupini Mercator na področju in v državah, kjer se poslovanje Konzuma in Mercatorja prekrivata in so s tem pričakovani največji sinergijski učinki. Integracijski procesi bodo narejeni v skladu z zavezami o transparentnosti in tržnih pogojih, ki jih ima Mercator sklenjene s svojimi bankami, kot tudi Agrokor s svojimi finančnimi partnerji.

Mercatorjevo poslovanje na Hrvaškem (Mercator – H, d.o.o.) in v BiH (Mercator – BH d.o.o. in M-BL d.o.o.) bodo preoblikovane v družbe za pretežno upravljanje nepremičnin, ki bodo svoje prodajalne oddajale v najem Agrokorju in tretjim osebam. Agrokorjevo poslovanje v Srbiji (Idea d.o.o.) pa postaja preoblikovana družba za pretežno upravljanje nepremičnin, ki bo oddajala v najem svoje prodajalne Mercatorju in tretjim osebam. Pogoji najemnih pogodb za lastniške nepremičnine, ki se bodo oddajale v

najem v okviru zgoraj opisanega preoblikovanja, bodo skladni s tržnimi pogoji, pričakovano obdobje trajanja najemnih pogodb pa je 10 let. Pogodbe bodo vključevale pravico do odpovedi najema (skladno s tržnimi standardi).

Vse transakcije med subjekti znotraj skupine ciljne družbe in skupine prevzemnika se bodo izvajale na podlagi tržnih pogojev.

Poleg že opisanega, bosta družbi Mercator – H, d.o.o. in Mercator – BH d.o.o. z družbo Konzum ter družba Idea d.o.o. z družbo Mercator – S d.o.o. sklenili pogodbo o prenosu zalog, ustreznih zaposlenih in drugih povezanih sredstev ali pogodb, ki so potrebne za poslovanje. Prenos bo izvršen po tržnih pogojih. Nadomestilo za prenos bo plačano v obliki denarja (s tem, da bo dovoljen pobot v obsegu v katerem obstajajo medsebojne terjatve/obveznosti skupine Agrokor in skupine Mercator). Družbe Mercator – H d.o.o. (Hrvaška) in Mercator – BH d.o.o. ter M-BL d.o.o. (Bosna in Hercegovina) bodo poslovale kot nepremičninske družbe saj bodo še najprej imele v lasti nepremičnine kot osnovna sredstva.

Družbe bodo ob upoštevanju končnega cilja, da se doseže največje možne sinergije, postopoma poslovno integrirale in/ali poenostavile procese kot so IT, odnose s kupci, procese nabavnih verig, administracijo.

Druga sredstva, ki ne sodijo v okvir temeljne dejavnosti Mercatorja (»non-core assets«), ter stranske dejavnosti Mercatorja (»non-core businesses«) bodo verjetno prodane, s tem da se bo izkupiček od prodaje uporabil za okrepitev bilance in splošne potrebe skupine Mercator.

Prihodki od najemnin, skupaj s preostalimi denarnimi sredstvi, prihodki od dovoljenih prodaj in drug denar iz bilance stanja bodo uporabljeni s strani Mercatorja na Hrvaškem in v Bosni in Hercegovini za plačilo obveznosti po najemnih pogodbah po katerih so Mercatorjeve družbe na Hrvaškem in v Bosni in Hercegovini najemnik ali podnajemnik, obveznosti do dobaviteljev, kontinuiranih stroškov iz poslovanja, davkov in drugih stroškov, ki nastajajo v okviru rednega poslovanja, ter obveznosti do posojilodajalcev po kreditnih pogodbah.

Predvidene transakcije bi morale rezultirati v doseganju sinergij ter izboljšanju EBITDA skupine ciljne družbe.

Finančno prestrukturiranje Mercatorjevega dolga je opisano pri točki 3.5. tega prospekta pod podnaslovi *Finančno prestrukturiranje Mercatorjevega dolga* in *Stiki med ciljno družbo in prevzemnikom v procesu prestrukturiranja dolga ciljne družbe in pogodbe ter sporazumi, sklenjeni med prevzemnikom in ciljno družbo v zvezi s prestrukturiranjem finančnega dolga ciljne družbe*.

#### **4.3.2. Politika zaposlovanja**

Vsi zaposleni v Mercatorjevih prodajalnah, ki bodo dane v najem Agrokorju na Hrvaškem in v BiH, bodo prezaposleni na Agrokor. Spremembe v statusu drugih zaposlenih (zlasti režijskih delavcev) bodo odvisne od splošnih razmer na trgu in bo zanje v celoti in izključno odgovorna uprava Mercatorja.

#### **4.3.3. Spremembe statuta**

V tem trenutku prevzemnik nima namena spreminjati določb statuta ciljne družbe, razen v delu, ki se nanaša na povečanje osnovnega kapitala ciljne družbe, v skladu s skupščinskimi sklepi, ki bodo sprejeti v skladu z vnaprej določeno zavezo za povečanje osnovnega kapitala oz. konverzijo podrejenega dolga v kapital, kot je opisano v točki 3.5. tega prevzemnega prospekta. Prav tako prevzemnik v tem trenutku razmišlja o spremembah statuta v smeri povečanja števila članov nadzornega sveta.

#### 4.3.4. Delitev dobička

Skladno s Prestrukturiranimi Mercatorjevimi Posojilnimi Aranžmaji bo omejitev glede dividend in odkupa (ter umika) delnic dovoljevala dividende in druge delitve (i) kar se tiče Prestrukturiranih Posojilnih Aranžmajev Širše Skupine, v primerih, ko je dosežen določen neto vzvod (net leverage), pri čemer noben dogodek kršitve ne traja in (ii) kar se tiče Prestrukturiranih Srbskih Posojilnih Aranžmajev, ko je dosežen določen količnik kritja servisiranja dolga ("Debt Service Cover Ratio") in so doseženi testi neto vzvoda (net leverage), pri čemer noben dogodek kršitve ne traja. Dividendna politika sicer še ni dogovorjena, bo pa odvisna od pogojev finančnih aranžmajev ciljne družbe.

#### 4.4. **VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU**

Z delnicami MELR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje v Prvi kotaciji Trga delnic LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: »LJSE«).

Z delnicami ciljne družbe se trenutno trguje na borznem trgu LJSE, in sicer v Prvi kotaciji Trga delnic. V primeru, če bo prevzemnik na podlagi prevzemne ponudbe pridobil zadostno število delnic oziroma glasovalnih pravic, ki bi mu z glasovanjem na skupščini omogočale sprejem sklepa skupščine ciljne družbe o umiku delnic ciljne družbe z oznako MELR iz trgovanja na organiziranem trgu LJSE, prevzemnik trenutno (v času priprave tega prospekta) ne načrtuje sprejema takega sklepa skupščine ciljne družbe o umiku delnic z oznako MELR iz organiziranega trga LJSE. Prevzemnik še pojasnjuje, da se je ciljni družbi v BCA tudi zavezal, da ne bo glasoval za umik delnic z Ljubljanske borze vrednostnih papirjev dokler najprej ne nastopi eden od naslednjih dogodkov: (i) potek petih let od dneva izpolnitve Kupoprodajne pogodbe ali (ii) prevzemnik pridobi 90% osnovnega kapitala ciljne družbe.

Prevzemnik pričakuje pozitiven vpliv na trgovanje z Mercatorjevimi vrednostmi papirji, tako z vidika cene kot tudi prometa, saj bodo investitorji prepoznali potencial združenega podjetja in sinergij, ki bodo nastajale v Mercatorju.

Prevzemnik v času potrditve prospekta ni sprejel nobene odločitve glede tega, ali bo, če bodo za to izpolnjeni zakonski pogoji, sprejel v času po zaključku prevzemne ponudbe sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev ciljne družbe.

Prevzemnik v času potrditve prospekta tudi še ni sprejel nobene odločitve glede morebitne uvrstitve delnic prevzemnika ali pa kakršnekoli združene skupine ciljne družbe in družbe Konzum v trgovanje na katerikoli organiziran trg. Morebitna takšna bodoča odločitev bi bila odvisna od številnih (finančnih, davčnih in drugih) analiz, ki jih prevzemnik še ni izvedel, in dejavnikov na trgih.

#### 4.5. **DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU**

Prevzemnik je prepričan, da bo prevzem koristil vsem deležnikom ciljne družbe, in sicer prek bolj stabilne delničarske strukture ter izkoriščanja sinergij. Prevzemnik verjame, da bodo na ravni ciljne družbe v prvih 3 letih realizirane pomembne kontinuirane sinergije na letni ravni. Te pa bodo uporabljene v korist strank (prek bolj konkurenčnih cen), upnikov (z bolj odločnim in sproščenim vzdrževanjem plačil obresti in glavnih ob zapadlosti) in drugih deležnikov.

Na temelju znanih dejstev prevzemnik v času priprave tega prospekta in ponudbe za odkup ne pričakuje nobenih drugih posledic prevzema ciljne družbe.

**POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA**

»Izjavljamo, da prospekt vsebuje resnične, točne, popolne in vse bistvene podatke, ki so pomembni za odločanje investitorjev o sprejemu prevzemne ponudbe.«

V Zagrebu, dne 28. 07. 2014

**AGROKOR d.d.**

**Ivica Todorić, predsednik uprave**



---



**AGROKOR**  
dioničko društvo  
HR Zagreb, trg D. Pločnika 3  
1

**POGLAVJE 6: POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA  
OBRAZEC PRE-VP12**

**Firma:** AGROKOR koncern za upravljanje društvima, proizvodnju i trgovinu poljoprivrednim proizvodima, dioničko društvo

**Sedež in poslovni naslov:** Zagreb (Mesto Zagreb), Republika Hrvatska; Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb, Republika Hrvatska

Zap. št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije*	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	MELR	2.000.278	86,00	172.023.908,00	27.6.2014*	0	2.000.278


\* To je datum preknjižbe delnic MELR s prodajalcev na kupca.

P- pridobitev O – odsvojitev


Datum: 28. 07. 2014

**AGROKOR d.d.**

**Ivica Todorić, predsednik uprave**




---



**AGROKOR**  
dioničko društvo  
11000 Zagreb, Trg D. Petrovića 3

1

## PRILOGE

**PRILOGA 1: Informativni seznam borznoposredniških družb in bank, pri katerih je možno sprejeti prevzemno ponudbo**

IME BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE OZ. BANKE	NASLOV
ABANKA VIPA D.D.	SLOVENSKA 58, 1517 LJUBLJANA
<b>ALTA INVEST, INVESTICIJSKE STORITVE, D.D.</b>	<b>ŽELEZNA CESTA 18, 1000 LJUBLJANA</b>
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	ŠMARTINSKA CESTA 140, 1000 LJUBLJANA
BKS BANK AG, BANČNA PODRUŽNICA	VEROVŠKOVA ULICA 55A, 1000 LJUBLJANA
DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	KOLODVORSKA 9, 1000 LJUBLJANA
GBD GORENJSKA BORZNOPOSREDNIŠKA DRUŽBA D.D.	KOROŠKA CESTA 5, 4000 KRANJ
GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ	BLEIWEISOVA 1, 4000 KRANJ
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	DUNAJSKA 117, 1000 LJUBLJANA
ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana	SLOVENSKA CESTA 54 a, 1000 LJUBLJANA
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	VITA KRAIGHERJA 4, 2505 MARIBOR
MOJA DELNICA BPH D.D.	DUNAJSKA 20, 1001 LJUBLJANA
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., Ljubljana	TRG REPUBLIKE 2, 1000 LJUBLJANA
PERSPEKTIVA d.d. Borzno posredniška družba	DUNAJSKA 156, 1000 LJUBLJANA
RAIFFEISEN BANKA D.D.	ZAGREBŠKA CESTA 76, 2000 MARIBOR
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	AJDOVŠČINA 4, 1513 LJUBLJANA

**PRILOGA 2: Sedež in pogodbeni partnerji ALTA Invest d.d.**

SEDEŽ IN POGODBENI PARTNERJI ALTA INVEST D.D.	NASLOV	TELEFON	DELOVNI ČAS
Sedež ALTA Invest d.d.: Ljubljana	Železna cesta 18, 1000 Ljubljana	01/3200-300; 080 10 60	pon – pet: 9-17 h oz. kot navedeno pod oznako*
Argonos, d.o.o.	Puharjeva ulica 2, 1000 Ljubljana	01/470-48-04; 01/470-48-10	navedeno pod oznako **
BPH, d.o.o.	Tomšičeva ulica 1, 1000 Ljubljana	01/200-20-20	navedeno pod oznako **
FENIKS FIN D.O.O.	Titova cesta 2A, 2000 Maribor	01/30-70-842; 01/30-70-841	navedeno pod oznako **
ATKA – PRIMA d.o.o.	Kidričeva ulica 24B, 3000 Celje	03/490-18-05	navedeno pod oznako **
PFCI, d.o.o.	Pristaniška ulica 12, 6000 Koper	01/3200-386 05/66-33-133	navedeno pod oznako **
Argonos, d.o.o., PE Novo mesto	Novi trg 10, 8000 Novo mesto	059 33-48-41	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Koper	Pristaniška ulica 14, 6000 Koper	05/6661-282; 01/3200-485	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Izola	Drevored 1.maja 5, 6310 Izola	05/6693-200	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Lucija	Obala 114/a, 6320 Lucija	05/6743-300	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Sežana	Partizanska 50, 6210 Sežana	05/7283-500	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Ilirska Bistrica	Bazoviška 18, 6250 Ilirska Bistrica	05/7143-600	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Ajdovščina	Tovarniška 1/a, 5270 Ajdovščina	05/3664-050	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Tolmin	Trg maršala Tita 7, 5220 Tolmin	05/3884-150	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Nova Gorica	Bevkov trg 2, 5000 Nova Gorica	05/3384-000	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Postojna	Tržaška cesta 1, 6230 Postojna	05/7283-400	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Pivka	Kolodvorska 14, 6257 Pivka	05/7283-490	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Dunajska	Dunajska 107, 1000 Ljubljana	01/5606-700	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Slovenska	Slovenska 52, 1000 Ljubljana	01/3076-430	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Kočevje	Trg zbora odposlancev 12, 1330 Kočevje	01/8956-980	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Grosuplje	Adamičeva cesta 3a, 1290 Grosuplje	01/7866-780	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Kamnik	Ljubljanska cesta 4a, 1241 Kamnik	01/8396-080	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Globus	Koroška cesta 4, 4000 Kranj	04/2016-920	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Jesenice	Delavska ulica 1, 4270 Jesenice	04/5834-780	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Maribor	Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor	02/2288-100	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Ptuj	Slovenski trg 3, 2250 Ptuj	02/7878-000	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Slovenska Bistrica	Ljubljanska cesta 16, 2310 Slovenska Bistrica	02/4294-962	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Novo mesto	Novi trg 5, 8000 Novo mesto	07/3917-180	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Sevnica	Trg svobode 1, 8290 Sevnica	07/8147-000	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Trebnje	Stari trg 2/a, 8210 Trebnje	07/3466-500	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Celje	Stanetova 31, 3000 Celje	03/4258-900	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Velenje	Prešernova cesta 10, 3320 Velenje	03/8988-280	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Murska Sobota	Slovenska 27, 9000 Murska Sobota	02/ 5308-970	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Slovenj Gradec	Podgorska cesta 2, 2380 Slovenj Gradec	02/8858-850	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Radlje ob Dravi	Koroška cesta 61/a, 2360 Radlje ob Dravi	02/8879-040	navedeno pod oznako **
BANKA KOPER d.d., Poslovalnica Ravne na Koroškem	Prežihova ulica 3, 2390 Ravne na Koroškem	02/8858-830	navedeno pod oznako **

\* V skladu z odpiralnim časom, navedenim na sprejemnem mestu oz. na spletni strani [www.alta.si](http://www.alta.si), v rubriki Recepcija → Naše lokacije.

\*\* V času poslovanja in v skladu z odpiralnim časom, objavljenim na spletni strani [www.alta.si](http://www.alta.si), v rubriki Recepcija → Naše lokacije.

**PRILOGA 3: Obrazec za sprejem ponudbe IZJ-DEN**

IZJ-DEN (Obrazec izjave o sprejemu ponudbe)

Šifra prevzema: 148 Šifra ponudbe: 189 Šifra podponudbe: 189

**AKCEPTANT (IMETNIK DELNIC, KI SPREJME PONUDBO)**

Priimek in ime oziroma firma: \_\_\_\_\_

Priimek in ime ter EMŠO zastopnika: \_\_\_\_\_

Naslov oz. sedež: \_\_\_\_\_

EMŠO oz. matična številka: \_\_\_\_\_

Davčna št. oziroma identifikacijska št. za DDV: \_\_\_\_\_

Denarni račun, v dobro katerega naj se opravi plačilo kupnine za delnice ciljne družbe, ki so predmet te izjave:

- a. transakcijski račun št. \_\_\_\_\_, odprt pri banki \_\_\_\_\_;
- b. podračun stranke na denarnem računu strank, odprt pri Banki Slovenije, št. \_\_\_\_\_,  
sklic \_\_\_\_\_, odprt pri registrskem članu KDD \_\_\_\_\_,  
koda registrskega člana KDD: \_\_\_\_\_.

**IZJAVA O SPREJEMU PONUDBE**

Akceptant izjavljam, da **sprejemam »PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., Ljubljana«** prevzemnika AGROKOR koncern za upravljanje društvima, proizvodnjo i trgovino poljoprivrednim proizvodima, dioničko društvo, sedež in poslovni naslov: Zagreb (Mesto Zagreb), Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb, Republika Hrvaška (v nadaljevanju »prevzemnik«), dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-6/2014-8 z dne 29. 07. 2014 (na tej izjavi tudi: »prevzemna ponudba«), katere predmet so navadne prosto prenosljive imenske kosovne delnice istega razreda z glasovalno pravico družbe POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe«), pod pogoji, določenimi v prevzemni ponudbi.

Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **86,00 EUR**.

Prevzemno ponudbo sprejemam za \_\_\_\_\_ (število) navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico z oznako MELR in ISIN kodo SI0031100082 izdajatelja POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana.

**NALOG ZA SPREJEM PONUDBE**

Akceptant pooblašča:

1. Registrskega člana KDD \_\_\_\_\_ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v mojem imenu in za moj račun pooblaščenemu članu ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., na naslov Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, fax: **01 3200 301** ali **01 3200 302** ali **01 3200 305**, pošlje izjavo o sprejemu ponudbe, skupaj s podatki za posredovanje v centralni register prejemnega dela naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev \_\_\_\_\_ (številka računa) pri registrskem članu KDD \_\_\_\_\_ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem ter s podatki za posredovanje v centralni register naloga za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri vrednostnih papirjih na računu za prevzem.
2. Pooblaščenega člana, da v centralni register KDD posreduje prejemni del naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev \_\_\_\_\_ (številka računa) pri registrskem članu KDD \_\_\_\_\_ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem, in nalog za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri tem računu za prevzem.
3. KDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje ciljne družbe, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika oziroma v primeru neuspešne prevzemne ponudbe v breme mojega računa za prevzem in v dobro mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v breme katerega so bili preneseni.

Kraj in datum: \_\_\_\_\_

Podpis akceptanta: \_\_\_\_\_



***PRILOGA 4: PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM, IN SICER PO STANJU NA DAN 17.7.2014***

Legenda:

Ta priloga vsebuje podatke o povezanih osebah družbe AGROKOR d.d. (ki je prevzemnik v prevzemni ponudbi za odkup delnic družbe POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., Ljubljana)

1. V tabelah 1-11 so prikazane povezane družbe družbe AGROKOR d.d., v neposrednem ali posrednem lastništvu družbe AGROKOR d.d. (odvisne družbe), razvrščene po državah sedeža.
2. Tabela 12 – Ostale povezane osebe - predstavlja:
  - A) osebe - lastnike družbe AGROKOR d.d. (neposredne in posredne)
  - B) osebe, ki so z družbo AGROKOR d.d. povezane preko skupnega končnega lastnika
  - C) osebe, ki so ožji družinski člani končnega lastnika družbe AGROKOR d.d.
  - D) Pravne osebe v lasti oseb, ki so ožji družinski člani končnega lastnika družbe Agrokor d.d.

**Tabela 1: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Hrvaška**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	OIB	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Kratek opis dejavnosti	Člani uprave	Člani Nadzornega sveta
					Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb			
<b>REPUBLIKA HRVAŠKA</b>									
ADRIA RETAIL d.o.o. za trgovinu i usluge	Adria retail d.o.o.	Marijana Čavića 1/a, Zagreb	Hrvaška	00776795695	100,00%	-	Trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah, pretežno s hrano, pijačami in tobačnimi izdelki	Darko Knez-direktor	Ne obstaja
AGRO PANONIA društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, usluge i proizvodnju	Agro Panonia d.o.o.	Industrijska zona Janjevci 6	Hrvaška	32439110542	100,00%	-	Nespecializirana trgovina na debelo	Hrvoje Došen-direktor	Ne obstaja
AGROKOR-ENERGIJA društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, distribuciju i trgovinu električnom energijom	Agrokor-Energija d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	43546169521	-	100,00% <sup>1)</sup>	Trgovanje z električno energijo	Herman Seidl-direktor	Ne obstaja
AGROKOR - TRGOVINA d.d. za proizvodnju i trgovinu poljoprivrednim proizvodima	Agrokor - trgovina d.d.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	40715974731	100,00%	-	Trgovina na debelo z žiti, nepredelanim tobakom, semeni in krmo	Mario Talajić-predsednik, Milica Pervan- član	Ivica Todorić- predsednik, Ljerk Puljić- namestnik, Ivan Todorić- član, Tomislav Lučić- član
AGROKOR ULAGANJA d.o.o. za razvoj projekata i ulaganje	Agrokor ulaganja d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	76677251901	100,00%	-	Podjetniško in poslovno svetovanje	Ivica Todorić-direktor	Ne obstaja
AGROLAGUNA dioničko društvo za poljoprivrednu proizvodnju, prerađu i promet	Agrolaguna d.d.	Mate Vlašića 34, Poreč	Hrvaška	84196188473	85,22%	-	Proizvodnja vina iz grozdja	Goran Kramarić-direktor	Ivica Todorić- predsednik, Ivica Sertić- namestnik, Martina Todorić- član, Stjepan Potočki- član, Miloslav Čolak-član
AUREUM STELLA društvo s ograničenom odgovornošću za usluge i trgovinu	Aureum stella d.o.o.	Marijana Čavića 1/a, Zagreb	Hrvaška	92567161547	-	100,00% <sup>3)</sup>	Nakup in prodaja lastnih nepremičnin	Vesna Stepić-Dodig-direktor	Ne obstaja
AWT ZEMLJIŠTA d.o.o.za trgovinu i usluge	Awt zemljišta d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	45241023392	100,00%	-	Nakup in prodaja lastnih nepremičnin	Hrvoje Kraljević-direktor	Ne obstaja
BELJE dioničko društvo za privređivanje u poljodjelstvu, prerađivačkoj industriji i prometu roba, Darda	Belje d.d.	Svetog Ivana Krstitelja 1 a, Darda	Hrvaška	92404445155	67,55%	-	Pridelovanje žit (razen riža), stročnic in oljnih semen	Goran Pajnić-predsednik, Božo Čerkez- član, Ljiljana Malić- član, Davor Bošnjaković-član	Ivica Todorić- predsednik, Tomislav Lučić- namestnik, Darko Knez- član, Armando Buconjić- član, Armando Bičak- član
BELJE AGRO-VET d.o.o. veterinarska ambulanta za veterinarske usluge i trgovinu	Belje Agro-vet d.o.o.	Kokingrad 4 Mece, Darda (Općina Darda)	Hrvaška	78769491591	-	100,00% <sup>3)</sup>	Veterinarske dejavnosti	Dražen Hižman-direktor	Ne obstaja

BIOENERGIJA društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, distribuciju i trgovanje električnom energijom	Bioenergija d.o.o.	Stjepana Radića 84, Vukovar	Hrvaška	11432723007	-	100,00% <sup>10)</sup>	Proizvodnja električne energije	Igor Ivković-direktor	Ne obitava
DISTRI-PRESS d.o.o. za usluge	Distri-press d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	22365704115	-	100,00% <sup>6)</sup>	Cestni tovorni promet	Gabrijela Pem-direktor	Ne obitava
e-Kolektor društvo s ograničenom odgovornošću za usluge i trgovinu	e-Kolektor d.o.o.	Rakitnica 2, Zagreb	Hrvaška	50538578553	-	80,00% <sup>11)</sup>	Zbiranje, selekcioniranje in shranjevanje koristnih odpadkov.	Siniša Popović-predsednik, Ilija Špikić-član uprave	Ne obitava
eLog d.o.o. za logističke usluge	eLog d.o.o.	Rakitnica 2, Zagreb	Hrvaška	56837754863	-	100,00% <sup>3)</sup>	Dejavnost pakiranja	Siniša Popović-direktor	Ne obitava
EUROVIBA društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu na veliko i malo i proizvodnju kruha i peciva	Euroviba d.o.o.	Marijana Čavića 1/a, Zagreb	Hrvaška	19818276224	-	94,47% <sup>3)</sup>	Trgovina na drobno v nespécializiranih prodajalnah, pretežno s hrano, pijačami in tobačnimi izdelki	Mirko Živaljić-direktor	Ne obitava
IRIDA društvo za preradu i promet ribe, s ograničenom odgovornošću	Irida d.o.o.	Petra Zrinskog 34, Daruvar	Hrvaška	72383446154	-	100,00% <sup>4)</sup>	Predelava in konzerviranje rib, rakov in školjk	Zdenko Čoban-direktor	Ne obitava
ISTRAVINO dioničko društvo za proizvodnju i promet pića	Istavino d.o.o.	Tome Stričića 8, Rijeka	Hrvaška	21783800741	-	99,53% <sup>8)</sup>	Proizvodnja vina iz grozdja	Stevo Tomić- član uprave	Zdenko Protuder-predsednik, Juraj Mihaljević-namestnik, Marijo Primorac-član, Mihovil Soldo- član
JAMNICA dioničko društvo za proizvodnju mineralnih voda	Jamnica d.d.	Getaldićeva 3, Zagreb	Hrvaška	05050436541	80,44%	-	Proizvodnja osvežilnih pijač; proizvodnja mineralnih in drugih ustekleničenih vod	Ivica Sertić-predsednik, Ante Paić Majdić- član, Marinko Pleština-član	Ivica Todorčić- predsednik, Mislav Galić- namestnik, Ante Todorčić- član, Tomislav Lučić-član, Josip Jurmanović- član
KONZUM, trgovina na veliko i malo d.d.	Konzum d.d.	Marijana Čavića 1/a, Zagreb	Hrvaška	29955634590	81,86%	11,10% <sup>2)</sup>	Trgovina na drobno v nespécializiranih prodajalnah, pretežno s hrano, pijačami in tobačnimi izdelki	Darko Knez-direktor	Ivica Todorčić- predsednik, Ivica Sertić- namestnik, Ivan Crnjac- član, Mate Štetić-član, Gordana Horvat-član
Kor - Broker društvo s ograničenom odgovornošću za posredovanje u osiguranju i reosiguranju	Kor - Broker d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	05673278055	100,00%	-	Posredništvo pri zavarovanju in pozavarovanju	Antun Galić-direktor	Ne obitava
KOR NERETVA društvo s ograničenom odgovornošću za poljoprivredu i trgovinu	KOR Neretva d.o.o.	Tisno bb, Opuzen	Hrvaška	33523269097	-	100,00% <sup>3)</sup>	Trgovina na debelo s sadjem in zelenjavo	Damir Deak-direktor	Ne obitava
KRKA društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju, trgovinu, ugostiteljstvo, promet i usluge	Krka d.o.o.	Bana J. Jelačića 13, Šibenik	Hrvaška	45256190469	-	82,41% <sup>3)</sup>	Proizvodnja kruha; proizvodnja svežega peciva, slašičarskih proizvodov in slašič	Damir Todorčić-direktor	Ne obitava
LATERE TERRAM društvo s ograničenom odgovornošću za usluge i trgovinu	Latere Terram d.o.o.	Zagreb, M. Čavića 1/a	Hrvaška	68289779337	-	100,00% <sup>3)</sup>	Trgovina na drobno v nespécializiranih prodajalnah, pretežno s hrano, pijačami in tobačnimi izdelki	Anita Benić -direktor	Ne obitava

LEDO dioničko društvo za proizvodnju i promet sladoleda i smrznute hrane	Ledo d.d.	Čavičeva 9, Zagreb	Hrvaška	87955947581	50,59%	-	Proizvodnja sladoleda	Tomislav Kitonić- predsednik, Anka Slobodanac- član	Ljerka Puljić- predsednik, Ante Todorčić- namestnik, Marica Guina Torres Dujisin- član, Dražen Jurjević- član, Kristijan Buk- član, Srećko Žganec- član, Mislav Galić- član
Libertus usluge d.o.o. za usluge	Libertus usluge d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	23233264274	100,00%	-	Računovodske storitve, prevajalske storitve, fotokopiranje	Hrvoje Kraljević- direktor	Ne obstaja
LOVNO GOSPODARSTVO Moslavina društvo s ograničenom odgovornostju	Lovno gospodarstvo Moslavina d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	55613437019	100,00%	-	Potovalna agencija	Mijo Todorčić- direktor	Ne obstaja
MEDIA d.o.o. za usluge reklame i ekonomske propagande i trgovinu	Media d.o.o.	Koturaška 51, Zagreb	Hrvaška	83541598066	100,00%	-	Agencija za promocijo (Oglaševalska agencija)	Lovorko Mamić- direktor	Ne obstaja
MLADINA dioničko društvo za proizvodnju vina	Mladina d.d.	Bana Josipa Jelačića 85, Jastrebarsko	Hrvaška	00233318664	-	60,89% <sup>3)</sup>	Proizvodnja vina iz grozdja	Robert Brkić- direktor	Ivica Sertić- predsednik, Ljerka Puljić- namestnik, Dragica Režek- član
Moslavina voće društvo s ograničenom odgovornostju za trgovinu, usluge i proizvodnju	Moslavina voće d.o.o.	Trnošćica bb, Dugo Selo	Hrvaška	20972056960	-	100,00% <sup>3)</sup>	Trgovina na debelo s sadjem in zelenjavo	Dinko Pavičić- direktor	Ne obstaja
mStart d.o.o. za informatičke usluge	mStart d.o.o.	Slavonska avenija 11a, Zagreb	Hrvaška	19895453012	100,00%	-	Telekomunikacijske dejavnosti po vodih	Mate Krpan- predsednik, Ante Laušić, član, Tomislav Jukić- član	Ne obstaja
MULTIPLUS CARD d.o.o. za promidžbu i usluge	Multiplus card d.o.o.	Ivana Lučića 2A, Zagreb	Hrvaška	18207737728	-	75,00% <sup>3)</sup>	Raziskovanje trga in javnega mnenja	Nikola Jurčić- predsednik, Hrvoje Poljak- član	Darko Knez- predsednik, Daniela Roguljić- namestnik, Ante Todorčić- član
PIK-VINKOVCI dioničko društvo za poljoprivrednu proizvodnju, prehrambenu industriju i promet	PIK Vinkovci d.d.	Matije Gupca 130, Vinkovci	Hrvaška	17774531631	70,87%	-	Pridelovanje žit (razen riža), stročnic in oljnih semen	Vladimir Džaja- direktor	Ljerka Puljić- predsednik, Pavao Benašić- namestnik, Vladimir Košutić- član
PIK VRBOVEC-MESNA INDUSTRIJA, dioničko društvo za proizvodnju i promet mesa i mesnih prerađevina	PIK Vrbovec - mesna industrija d.d.	Zagrebačka 148, Vrbovec	Hrvaška	78909170415	99,99%	-	Proizvodnja mesnih izdelkov in perutninskega mesa	Mate Štetić- direktor	Ivica Todorčić- predsednik, Tomislav Lučić- namestnik, Ivica Tomljenović- član, Mario Gudelj- član, Stjepan Leboš- član
PLODOVI PODRAVINE društvo s ograničenom odgovornostju za proizvodnju, trgovinu i usluge	Plodovi podravine d.o.o.	Grgura Karlovača 2/a, Ferdinandovac (Općina Ferdinandovac)	Hrvaška	40177414551	100,00%	-	Gojenje pečkataga in koščičastega sadja	Dinko Pavičić- direktor	Ne obstaja

Poliklinika Aviva za internu medicinu, psihijatriju, neurologiju, fizikalnu medicinu i rehabilitaciju, radiologiju, opću kirurgiju, ginekologiju, oftalmologiju, kliničku farmakologiju i citologiju, dermatologiju, urologiju, otorinolaringologiju, medicinu rada i onkologiju s dijagnostikom i rehabilitacijom sa medicinskom-biokemijskim laboratorijem	Poliklinika Aviva	Nemetova 2, Zagreb	Hrvaška	01916835772	100,00%	-	Specialistična zdravniška dejavnost	Davorin Spevec-ravnatelj	Ne obstaja
RIVIJERA dioničko društvo za ugostiteljstvo, turizam, trgovinu i putnička agencija	Rivijera d.d.	Liburnijska 46, Ičići (Grad Opatija)	Hrvaška	80911267020	91,32%	-	Kampi in prostori za kampiranje	Zdenko Protuđer-direktor	Dunja Šimunić Mehđin-predsednik, Vlado Juričević-namestnik, Snježana Blažević-član
ROTO DINAMIC društvo s ograničenom odgovornošću za unutarnju i vanjsku trgovinu	Roto dinamic d.o.o.	Samoborska Cesta 102, Zagreb	Hrvaška	24723122482	100,00%	-	Nespecializirana trgovina na debelo	Marijo Primorac-direktor	Ne obstaja
ROTO ULAGANJA društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje društvima	Roto ulaganja d.o.o.	Samoborska Cesta 102, Zagreb	Hrvaška	28189962659	100,00%	-	Upravljavka dejavnost	Juraj Mihaljević-direktor, Davor Marijić- direktor	Ne obstaja
SOJARA društvo s ograničenom odgovornošću	Sojara d.o.o.	Gaženice bb, Zadar	Hrvaška	87720689078	-	100,00% <sup>5)</sup>	Proizvodnja olja in maščob	Metka Stipčević-direktor	Ne obstaja
SOLANA PAG, dioničko društvo za proizvodnju, preradu i oplemenjivanje morske soli	Solana Pag d.d.	Svilno bb, Pag	Hrvaška	34949147151	96,68%	-	Pridobivanje soli	Zlatan Koritnik-direktor	Ante Todorčić- predsednik, Igor Mamuza- namestnik, Franči Palčić- član
Terra Argenta društvo s ograničenom odgovornošću za usluge i trgovinu	Terra Argenta d.o.o.	Sajmište 113/C, Vukovar (Grad Vukovar)	Hrvaška	20453182684	-	95,00% <sup>3)</sup>	Nakup in prodaja lastnih nepremičnin	Matko Cikač - direktor	Ne obstaja
TISAK trgovačko dioničko društvo	Tisak d.d.	Slavonska avenija 11a, Zagreb	Hrvaška	75917721668	50,68%	-	Trgovina na drobno v kioskih, pretežno s tobačnimi izdelki in časopisi	Dražen Kocijan - direktor	Hrvoje Balent- predsednik, Ante Huljev- namestnik, Hrvoje Patajac- član, Goran Ilej- član, Marijan Alagušić- član, Drago Matošević- član, Robert Blaić- član
TISAK MEDIA d.o.o. za trgovinu i usluge	Tisak Media d.o.o.	Slavonska avenija 11a, Zagreb	Hrvaška	81927611288	-	100,00% <sup>9)</sup>	Letovišča in podobni objekti za kratkotrajno bivanje	Anita Macanović - direktor	Ne obstaja
TISAK USLUGE društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge	Tisak usluge d.o.o.	Slavonska avenija 11a, Zagreb	Hrvaška	85003955783	-	100,00% <sup>9)</sup>	Druga trgovina na drobno z nespecializiranimi prodajalnami	Ivo Lovrić - direktor	Ne obstaja
VUKOVARSKI POLJOPRIVREDNO INDUSTRIJSKI KOMBINAT d.d.	Vupik d.d.	Sajmište 113/c, Vukovar	Hrvaška	06849543412	55,76%	-	Pridelovanje žit (razen riža), stročnic in oljnih semen	Davor Bošnjaković - direktor	Ivica Todorčić- predsednik, Ljerka Puljić - namestnik, Jovica Živanović - član, Stankica Berić - član, Stipo Šeremet - član

ZVIJEZDA dioničko društvo za proizvodnju, trgovinu i usluge	Zvijezda d.d.	Ulica Marijana Čavića 1, Zagreb	Hrvaška	91492011748	51,84%	-	Proizvodnja olja in maščob	Teo Vujčić - direktor, Tihomir Adam - član	Ivica Todorić - predsednik, Tomislav Lučić - namestnik, Vitorija Svić - član, Dražen Kocijan - član, Damir Vrenko - član
ŽITNJAK proizvodnja i promet robom d.d.	Žitnjak d.d.	Marijana Čavića 8, Zagreb	Hrvaška	25435300118	-	89,43% <sup>3)</sup>	Nespecializirana trgovina na veliko s hrano, pijačami in tobačnimi izdelki	Zdenko Protuđer - direktor	Ljerka Puljić - predsednik, Mislav Galić - namestnik, Željko Mažar - član
1) v lastništvu Agrokor - trgovine; 2) v lastništvu Jamnice; 3) v lastništvu Konzuma; 4) v lastništvu Leda; 5) v lastništvu Zvijezde; 6) v lastništvu Awt zemljišta; 7) v lastništvu Belja 8) v lastništvu Roto ulaganja; 9) v lastništvu Tiska; 10) v lastništvu Vupika; 11) v lastništvu eLog									

**Tabela 2: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Bosna in Hercegovina**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	JIB/MBS	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani Nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>BOSNA IN HERCEGOVINA</b>									
AGROKOR-ZAGREB d.o.o. za trgovinu i proizvodnju prehrambenih proizvoda Grude	Agrokor d.o.o. Grude	Kralja Tomislava br.27, Grude	Bosna in Hercegovina	4272013770004 64-01-0065-10	Nespecializirana trgovina na debelo	100,00%	-	Težulac Miro- direktor	Ne obstaja
"KONZUM" trgovina na veliko i malo d.o.o. Sarajevo	Konzum d.o.o. Sarajevo	Rajlovačka bb, Sarajevo	Bosna in Hercegovina	4200918600004 65-01-0623-10	Specializirana trgovina na debelo s hrano, pijačo in tobačnimi izdelki	-	100,00% <sup>3)</sup>	Delalić Aida- izvršni direktor, Šteta Adnan- izvršni direktor, Dolinar David- direktor	Ne obstaja
INSTITUT ZA INFORMACIONE TEHNOLOGIJE d.d. Sarajevo	INIT d.d.	Ul. Rajlovačka bb, Sarajevo	Bosna in Hercegovina	4200662020005 65-02-0002-11	Obdelava podatkov, storitve gostovanja in povezane dejavnosti	67,00%	-	Miklavčić Dejan- direktor Ibraković Snježana-izvršni direktor	Stjepan Ledić, predsednik nadzornega sveta Goran Ilej, član nadzornega sveta Mirsad Hodžić, član nadzornega sveta
LEDO d.o.o. Čitluk	Ledo d.o.o. Čitluk	Industrijska zona, Tromeđa bb, Čitluk	Bosna in Hercegovina	4227031530007 1-10174	Proizvodnja in prodaja sladoleda in zamrznjene hrane	-	100,00% <sup>4)</sup>	Težulac Miro- direktor	Ne obstaja
PIK BH društvo s ograničenom odgovornošću Laktaši	PIK BH d.o.o. Laktaši	Svetosavska ulica bb, Laktaši	Bosna in Hercegovina	4403628350002 57-01-0258-13	Trgovina na debelo z mesom in mesnimi izdelki	-	100,00% <sup>3)</sup>	Vladimir Milović - direktor	Ne obstaja
„PIK VRBOVEC“ d.o.o. za proizvodnju, promet i usluge Lukavac	PIK VRBOVEC d.o.o.	Veljka Lukića 22, Lukavac, Bosna i Hercegovina	Bosna in Hercegovina	Nepoznano	Ni podatka		55% <sup>3)</sup>	Omerčić Seakif- direktor Lacić Petar Hrastovec Darko	Ne obstaja
"SARAJEVSKI KISELJAK" zatvoreno dioničko društvo za eksploataciju mineralnih voda i plinova Kiseljak	Sarajevski Kiseljak d.d.	Kraljice mira 7, Kiseljak	Bosna in Hercegovina	4236097460009 51-02-0001-09	Proizvodnja brezalkoholnih pijač; mineralnih in drugih ustekleničenih vod	-	96,56% <sup>4)</sup> 3,30% <sup>5)</sup>	Slišković Tomislav- direktor	Sertić Ivica- predsednik, Todorić Briški Berislav- član, Paić Majdić Ante- član
TRGOVINSKO PODUZEĆE ZA PROMET NA VELIKO I MALO DISTRIBUTIVNI CENTAR "SARAJEVO" d.d.	TPDC Sarajevo d.d.	Rajlovačka bb, Sarajevo	Bosna in Hercegovina	4200115050005 65-02-0034-11	Nespecializirana trgovina na veliko s hrano, pijačo in tobačnimi izdelki	51,00%	-	Hodžić Mirsad- direktor	Ledić Stjepan- predsednik, Todorić Ante-član, Dizdar Edina-član, Ilej Goran-član, Fehratović Aziba-član

TISAK društvo za promet roba na veliko i malo uvoz i izvoz, d.o.o. Zenica	TISAK d.o.o. Zenica	Jaljski put br 6, Zenica	Bosna in Hercegovina	4218181780002 1-4589	Trgovina na debelo in drobno, izvoz in uvoz		100% <sup>7)</sup>	Šekib Mutapčić - direktor	Ne obstaja
Društvo za trgovinu i proizvodnju "ZVIJEZDA" d.o.o. Sarajevo	Zvijezda d.o.o. Sarajevo	Rajlovačka bb, Sarajevo	Bosna in Hercegovina	4200180110007 65-01-0828-08	Trgovina na debelo z mlekom, mlečnimi izdelki, jajci, jedilnimi olji in maščobami	-	100,00% <sup>5)</sup>	Imširović Nihad - direktor	Ne obstaja

1) v lastništvu Konzuma HR; 2) v lastništvu Leda HR; 3) v lastništvu Pik Vrbovca HR; 4) v lastništvu Jamnice HR; 5) v lastništvu Zvijezde; 6) v lastništvu Agrokor Gruda; 7) v lastništvu Tiska HR

**Tabela 3: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Črna gora**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	Matična številka	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbe AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani Nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>ČRNA GORA</b>									
Ledo d.o.o. Podgorica	Ledo d.o.o. Podgorica	Liješanje bb, Podgorica	Črna gora	216265	Prodaja in distribucija sladoleda in zmrznjene hrane	-	100,00% <sup>1)</sup>	Marković Miomir - direktor	Ne obstaja

1) v lastništvu Leda HR

**Tabela 4: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Slovenija**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	Matična številka	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z Agrokorjem		Člani uprave	Člani nadzornega sveta
						Lastniški delež Agrokorja	Lastniški delež povezanih družb		
<b>SLOVENIJA</b>									
JAMNICA MINERALNA VODA društvo za trgovinu s mineralnom vodom d.o.o.	JAMNICA MINERALNA VODA d.o.o.	Limbuška cesta 2, Limbuš	Slovenija	1306189000	Trgovina na debelo z alkoholnimi in brezalkoholnimi pijačami	-	100,00% <sup>1)</sup>	Zorko Jožef - direktor	Ne obstaja
Ledo d.o.o. Ljubljana	Ledo d.o.o. Ljubljana	Brnčičeva 45, Ljubljana	Slovenija	1216350000	Prodaja in distribucija sladoleda in zmrznjene hrane	-	100,00% <sup>2)</sup>	Baričič Jakov - direktor	Ne obstaja
ZVIJEZDA Podjetje za notranjo in zunanjo trgovino d.o.o.	Zvijezda d.o.o. Ljubljana	Janežičeva 12, Ljubljana	Slovenija	5607477000	Nespecializirana trgovina na debelo	-	100,00% <sup>3)</sup>	Sotelšek Irena - direktor	Ne obstaja

1) v lastništvu Jamnice; 2) v lastništvu Leda; 3) v lastništvu Zvijezde



**Tabela 5: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Srbija**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	Matična številka	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>SRBIJA</b>									
Acro doo Beograd	Acro d.o.o.	Autoput br. 11, Novi Beograd	Srbija	20243546	Izdelava gradbenih projektov	100,00%	-	Šoškić Vido- direktor	Ne obstaja
Trgovinsko preduzeće ANGROPROMET EKSPORT-IMPORT doo Niš	Angropromet d.o.o.	Branka Radičevića 50, Niš	Srbija	07238860	Trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah, pretežno s hrano, pijačami in tobačnimi izdelki	-	100,00% <sup>9)</sup>	Dragičević Slavoljub- generalni direktor	Ne obstaja
Beojana d.o.o.*	Beojana d.o.o.*	Autoput za Zagreb 11a, Novi Bograd	Srbija	20353287	Dejavnost prikazovanja kinematografskih del	-	100,00% <sup>9)</sup>	Milan Drobac - Direktor	Ne obstaja
Beokona d.o.o.*	Beokona d.o.o.*	Autoput za Zagreb 11a, Novi Bograd	Srbija	20353490	Dejavnost prikazovanja kinematografskih del	-	100,00% <sup>9)</sup>	Milan Drobac - Direktor	Ne obstaja
Beopana d.o.o.*	Beopana d.o.o.*	Autoput za Zagreb 11a, Novi Bograd	Srbija	20353392	Dejavnost prikazovanja kinematografskih del	-	100,00% <sup>9)</sup>	Milan Drobac - Direktor	Ne obstaja
Beoslana d.o.o.*	Beoslana d.o.o.*	Autoput za Zagreb 11a, Novi Bograd	Srbija	20353350	Dejavnost prikazovanja kinematografskih del	-	100,00% <sup>9)</sup>	Milan Drobac - Direktor	Ne obstaja
Beovona d.o.o.*	Beovona d.o.o.*	Autoput za Zagreb 11a, Novi Bograd	Srbija	20353473	Dejavnost prikazovanja kinematografskih del	-	100,00% <sup>9)</sup>	Milan Drobac - Direktor	Ne obstaja
Dijamant akcionarsko društvo za proizvodnju ulja, masti i margarina Zrenjanin	Dijamant a.d.	Temišvarski drum 14, Zrenjanin	Srbija	08000344	Proizvodnja olj in maščob	40,55%	32,53% <sup>10)</sup>	Kešelj Slavica- generalni direktor, Vuković Sima- izvršni direktor, Škrbić Jelena- izvršni direktor	Puljić Ljerka- predsednik, Džaja Vladimir- član, Lučić Tomislav- član, Došić Gojko- član, Tarlač Marija- član
Dijamant-Agrar za gajenje žita voćnih sadnica i uzgoj životinja doo Zrenjanin	Dijamant Agrar d.o.o.	Temišvarski drum 14, Zrenjanin	Srbija	08626553	Gojenje drugih rastlin enoletnic in dvoletnic	-	100,00% <sup>2)</sup>	Tomić Radica- direktor,	Ne obstaja
e-Log Plus doo Kač	e-Log Plus d.o.o.	KAČ Atar 100	Srbija	20991976	Posoja in lizing strojev, opreme in materialnih sredstev	-	100,00% <sup>13)</sup>	Ognjen Leščešen-direktor	Ne obstaja
Industrija smrznute hrane Frikom d.o.o.	Frikom a.d.	Zrenjaninski put bb. Beograd	Srbija	07042728	Proizvodnja sladoleda	-	100,00% <sup>7)</sup>	Došić Gojko- generalni direktor	Ne obstaja
Globalia Investments d.o.o. - u likvidaciji	Globalia Investments d.o.o. - u likvidaciji	Autoput 11, Novi Beograd	Srbija	20503360	Nakup in prodaja lastnih nepremičnin	100,00%	-	Bojana Milošević - Direktor	Ne obstaja
Idea društvo sa ograničenom odgovornošću za unutrašnju i spoljnu trgovinu Beograd	Idea d.o.o.	Autoput za Zagreb 11a, Novi Bograd	Srbija	06423566	Nespecializirana trgovina na debelo	-	100,00% <sup>8)</sup>	Seratlić Aleksandar- direktor	Ne obstaja

Jamnica društvo sa ograničenom odgovornošću Beograd (Stari grad)	Jamnica d.o.o. Beograd	Knežopoljska 1, Beograd	Srbija	20080892	Trgovina na debelo s pijačami	-	100,00% <sup>3)</sup>	Lauš Snežana-direktor	Ne obstaja
Kikindski mlin akcionarsko društvo Kikinda	Kikindski mlin a.d.	Svetozara Miletića 198, Kikinda	Srbija	08021694	Proizvodnja mlinskih proizvoda	-	75,09% <sup>2)</sup> 24,90% <sup>4)</sup>	Đukanović Dušan-generalni direktor, Mirić Katarina- izvršni direktor, Čedomir Ilić - izvršni direktor	Talajić Mario-predsednik, Vuković Dunja- član, Kešelj Slavica- član, Tarlač Marija- član, Mokač Gordana- član
Kron doo fabrika prečištača i spojnice Beograd	Kron d.o.o.	Autoput br. 11, Novi Beograd	Srbija	07020350	Proizvodnja drugih delov in opreme za motorna vozila	-	100,00% <sup>5)</sup>	Gordana Lečić - Direktor	Ne obstaja
M-Profil SPV doo Stara Pazova	M-Profil SPV d.o.o.	Zrenjaninski put bb, Beograd - Palilula	Srbija	20715014	Upravljanje nepremičnin za plačilo	100,00%	-	Stajko Vujanović - Direktor	Ne obstaja
Nova Sloga d.o.o.	Nova Sloga d.o.o.	Knežinje Milice 81/1, Trstenik	Srbija	17254332	Proizvodnja osvežujućih pijača, mineralnih vod in drugih ustekleničenih vod	100,00%	-	Puzović Dragana-direktor	Ne obstaja
Super kartica doo Beograd	Super Kartica d.o.o.	Bulevar Mihajla Pupina 4, Novi Beograd	Srbija	20918314	Tržne raziskave in raziskave javnega mnenja	-	100,00% <sup>1)</sup>	Solomon Jovan-direktor	Aleksandar Seratlić - predsednik, Aleksandra Gajić - Član, Miloš Nedeljković - Član, Nikola Jurčić - Član, Mladen Vasić - Član
MAR-SP doo Beograd	MAR-SP d.o.o.	Autoput za Zagreb 11a, Novi Bograd	Srbija	20987316	Druga trgovina na drobno z nespécializiranimi prodajalnami	-	100,00% <sup>1)</sup>	Dragičević Slavoljub-generalni direktor	Ne obstaja
TISAK preduzeće za trgovinu, d.o.o. Beograd	Tisak d.o.o. Beograd	Dr Vladana Đorđevića 41, Beograd-Zvezdara	Srbija	17351451	Trgovina na drobno v specializiranih prodajalnah s knjigami	-	100,00% <sup>6)</sup>	Fedža Trgo - direktor	Ne obstaja
1) v lastništvu Idea RS; 2) v lastništvu Dijamanta RS; 3) v lastništvu Jamnice HR; 4) v lastništvu Frikoma; 5) v lastništvu Acra RS; 6) v lastništvu Tiska HR; 7) v lastništvu Leda HR; 8) v lastništvu Konzuma RH 9) v lastništvu Shutnell limited Ciprus 10) v lastništvu South-East European Investment Fund Cayman Islands; 11) v lastništvu eLog HR									

**Tabela 6: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Madžarska**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	Matična številka	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>MADŽARSKA</b>									
Agrokor Kerkeskedelmi Kft.	Agrokor kft.	Vitez u. 5-7 I-1, Budimpešta	Madžarska	01-09-462466	Trgovina na debelo s hrano, pijačo in tobačnimi izdelki	100,00%	-	Pancsity Janos- direktor	Ne obstaja
FONYÓDI ÁSVÁNYVÍZ Korlátolt Felelősségű Társaság	Fonyodi kft.	H-8640 Fonyód, Bézsényi u. 1.	Madžarska	Cg. 14-09-300389	Proizvodnja brezalkoholnih pijač in mineralne vode	-	100,00% <sup>1)</sup>	Molnar Beata- direktor	Ne obstaja
Ledo kft.	Ledo kft.	2111 Szada, 089/3 Hrsz,	Madžarska	10579967-1052-11 3-13	Trgovina na debelo	-	100,00% <sup>2)</sup>	Baričić Jakov- direktor	Todorić Ivica- član, Todorić Ivan- član, Pancsity Janos-član
1) v lastništvu Jamnice; 2) v lastništvu Leda									

**Tabela 7: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Švica**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	Matična številka	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>ŠVICA</b>									
Agrokor AG	Agrokor AG	Eschenring 3, Zug	Švica	CH-170.3.016.521-2	Mednarodna trgovina, marketing, poslovno svetovanje	100,00%	-	Todorić Ivica- direktor	Ne obstaja

**Tabela 8: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Kosovo**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	NRB	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>KOSOVO</b>									
Ledo Sh.p.k. Pristine	Ledo d.o.o.	Milloseve pn. 15050 Obiliq, Republika e Kosoves	Kosovo	70076086	Trgovina na debelo	-	100,00% <sup>1)</sup>	Čavlek Tomislav-direktor	Ne obstaja
1) v lastništvu Leda d.d.									

**Tabela 9: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Makedonija**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	Matična številka	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>MAKEDONIJA</b>									
Društvo za trgovija i uslugi FRIKOM BEOGRAD DOEL SKOPJE	Frikom-Beograd doeel	ul. Nikole Tesle 11, Skopje	Makedonija	6311946	Trgovina na drobno in na debelo z zmrznjenim sadjem in zelenjavo	-	100,00% <sup>1)</sup>	Srdan Zlatičević	Ne obstaja
Društvo za trgovinu na veliko i malo PIK VRBOVEC KOMERC L.D. – PIK Vrbovec – Mesna industrija Vrbovec DOOEL Skopje	PIK Vrbovec komerc L.D. Doeel	Orce Nikolov br. 68, Skopje, Makedonija	Makedonija	4483855	Trgovina na debelo z mesom in mesnimi izdelki	-	100,00% <sup>2)</sup>	Đorđi Gerogievski-direktor	Ne obstaja
Vizba Valandovo doeel	Vizba Valandovo doeel	Ulica Nikole Kareva 6	Makedonija	5849861	Trgovina na debelo s sadjem in zelenjavo	-	100,00% <sup>3)</sup>	Vita Huzjan- direktor	Ne obstaja
Zelena berza doeel	Zelena berza doeel	Makedonija br. 29, Skopje	Makedonija	6377238	Trgovina na debelo s sadjem in zelenjavo	51,00%	-	Darko Grubisak-direktor	Ne obstaja
1) v lastništvu Frikoma RS; 2) v lastništvu PIK Vrbovca d.d. RH 3) v lastništvu Roto ulaganja d.o.o. RH									

**Tabela 10: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Združene države Amerike**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	Matična številka	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani Nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>ZDA</b>									
Jana North America	Jana North America	461 Park Avenue South, suite 300, New York, NY 10016, ZDA	ZDA	3409661	Uvoz in veleprodaja ustekleničene vode	51,00%	-	Tom Dahlen, Ante Pajić Majdić, članovi uprave	Ne obstaja
Dora foods INC	Dora foods INC	One Penn Plaza, Suite 3331, New York, ZDA	ZDA	Ni podatka	Trgovina na debelo z mesom in mesnimi izdelki	-	75% <sup>1)</sup>	Bojan Bevc - direktor	Ne obstaja
1) v lastništvu Pik Vrbovca HR									

**Tabela 11: Podatki o povezanih družbah na dan 17. 07. 2014 – Ostale države**

Družba	Skrajšana firma	Naslov	Država	Matična številka	Kratek opis dejavnosti	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.		Člani uprave	Člani Nadzornega sveta
						Lastniški delež družbe AGROKOR d.d.	Lastniški delež povezanih družb		
<b>Ostalo</b>									
South-East European Investment Fund	South-East European Investment Fund	George Town, Grand Cayman, Admiral Administration LTD, PO BOX 32021 SMB, Anchorage Centre, 2nd Floor Harbor Drive	Kajmanski otoki	138996	Holding	100,00%	-	Rolf Zurcher - direktor	Ne obstaja
Shutnell Limited Ltd.	Shutnell Limited Ltd.	Vasileos Konstantinou 9, Agios Antreas, 1105, Nicosia	Ciper	HE 204205	Upravljanje z nepremičninami	-	100,00% <sup>1)</sup>	Legete Nomines LMT; MT Manager LMT; directors	Ne obstaja
1) v lastništvu Idea d.o.o. RS									

**Tabela 12: Podatki o povezanih osebah na dan 17. 07. 2014 - Ostale povezane osebe**

- A) osebe - lastniki družbe AGROKOR d.d. (neposredne in posredne)  
 B) osebe, ki so z družbo AGROKOR d.d. povezane preko skupnega končnega lastnika  
 C) osebe, ki so ožji družinski člani končnega lastnika družbe AGROKOR d.d.  
 D) Pravne osebe v lasti oseb, ki so ožji družinski člani končnega lastnika družbe Agrokor d.d.

Družba / Ime in priimek	Skrajšana firma	Naslov	Država	Številka poslovnega registra (Nizozemska) ali OIB (Hrvaška)	Lastniška struktura družbe	Lastniška povezanost z družbo AGROKOR d.d.	Kratek opis dejavnosti	Člani uprave	Člani nadzornega sveta
<b>A)</b>									
ADRIA GROUP HOLDING B.V.	ADRIA GROUP HOLDING B.V.	Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam	Nizozemska	60559578	ADRIA GROUP B.V., lastnik 100% deleža	Družba je lastnik 95,52% deleža v AGROKOR d.d.	Finančno upravljanje	Spierdijk, Dennis, član uprave	Ne obstaja
ADRIA GROUP B.V.	ADRIA GROUP B.V.	Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam	Nizozemska	60554584	Ivica Todorić, lastnik 100% deleža	Družba je posredni lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP HOLDING B.V., katera je lastnik 95,52% deleža v AGROKOR d.d.)	Finančno upravljanje	Spierdijk, Dennis, član uprave	Ne obstaja
IVICA TODORIĆ	Ne obstaja	Himper 5, Zagreb	Hrvaška	05859927944	Ne obstaja	Ivica Todorić je posredno lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP B.V., ki je lastnik družbe ADRIA GROUP HOLDING B.V., ki je lastnik 95,52 % deleža v AGROKOR d.d.)	Ne obstaja	Ne obstaja	Ne obstaja
<b>B)</b>									
AGROKOR INVESTMENTS B.V.	AGROKOR INVESTMENTS B.V.	Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam	Nizozemska	60903414	Ivica Todorić, lastnik 100% deleža	Posredna povezanost preko istega končnega lastnika Ivica Todorića (partnerska podjetja)	Finančno upravljanje	Spierdijk, Dennis, član uprave	Ne obstaja
AGROKOR PROJEKTI d.o.o. za usluge	AGROKOR PROJEKTI d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	89707684154	Ivica Todorić, lastnik 100% deleža	Posredna povezanost preko istega končnega lastnika Ivica Todorića (partnerska podjetja)	Podjetniško in poslovno svetovanje	Ivica Todorić, direktor	Ne obstaja

GRAFOPLAST društvo s ograničenom odgovornošću grafička djelatnost, unutarnja i vanjska trgovina	GRAFOPLAST d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	97559527501	Ivica Todorić, lastnik 100% deleža	Posredna povezanost preko istega končnega lastnika Ivica Todorića (partnerska podjetja)	Grafična dejavnost, notranja in zunanja trgovina	Ante Lušić, direktor	Ne obstaja
c)									
VESNA TODORIĆ	Ne obstaja	Himper 5, Zagreb	Hrvaška	87907337983	Ne obstaja	Žena Ivica Todorića. Ivica Todorić je posredno lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP B.V., ki je lastnik družbe ADRIA GROUP HOLDING B.V., ki je lastnik 95,52 % deleža v AGROKOR d.d.)	Ne obstaja	Ne obstaja	Ne obstaja
IVA BALENT	Ne obstaja	Himper 5/1, Zagreb	Hrvaška	09046653337	Ne obstaja	Hči Ivica Todorića. Ivica Todorić je posredno lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP B.V., ki je lastnik družbe ADRIA GROUP HOLDING B.V., ki je lastnik 95,52 % deleža v AGROKOR d.d.)	Ne obstaja	Ne obstaja	Ne obstaja
ANTE TODORIĆ	Ne obstaja	Himper 5/4, Zagreb	Hrvaška	08034396130	Ne obstaja	Sin Ivica Todorića. Ivica Todorić je posredno lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP B.V., ki je lastnik družbe ADRIA GROUP HOLDING B.V., ki je lastnik 95,52 % deleža v AGROKOR d.d.)	Ne obstaja	Ne obstaja	Ne obstaja
IVAN TODORIĆ	Ne obstaja	Himper 5, Zagreb	Hrvaška	75805072950	Ne obstaja	Sin Ivica Todorića. Ivica Todorić je posredno lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP B.V., ki je lastnik družbe ADRIA GROUP HOLDING B.V., ki je lastnik 95,52 % deleža v AGROKOR d.d.)	Ne obstaja	Ne obstaja	Ne obstaja
d)									

PET-IT-DUO d.o.o. za ugostiteljstvo i trgovinu	PET-IT-DUO d.o.o.	Vrtni put 5, Zagreb	Hrvaška	36793406433	Ivan Todorić (sin Ivica Todorića) – lastnik 50% deleža.	Družba v 50% lastništvu Ivana Todorića, sin Ivica Todorić. Ivica Todorić je posredno lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP B.V., ki je lastnik družbe ADRIA GROUP HOLDING B.V., ki je lastnik 95,52 % deleža v AGROKOR d.d.)	Gostinstvo in trgovina	Davor Petriš-direktor, Ivan Todorić-direktor	Ne obstaja
SUB DUBROVNIK d.o.o. za poslovanje nekretninama	SUB DUBROVNIK d.o.o.	Lješnjakovec 6, Zagreb	Hrvaška	22687304716	Ivan Todorić (sin Ivica Todorića) – lastnik 50% deleža.	Družba v 50% lastništvu Ivana Todorića, sina Ivica Todorić. Ivica Todorić je posredno lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP B.V., ki je lastnik družbe ADRIA GROUP HOLDING B.V., ki je lastnik 95,52 % deleža v AGROKOR d.d.)	Nepremičnine	Branimir Vuletić-direktor, Petar Čučuk-direktor	Ne obstaja
SUN ENERGY društvo s omejenom odgovornostjo za proizvodnjo, distribucijo i trgovinu električnom energijom	SUN ENERGY d.o.o.	Trg Dražena Petrovića 3, Zagreb	Hrvaška	58021569643	Ivan Todorić (sin Ivica Todorića) lastnik 100% deleža.	Družba v 100% lastništvu Ivana Todorića, sina Ivica Todorić. Ivica Todorić je posredno lastnik 95,52% Agrokorja d.d. (kot lastnik 100% deleža v družbi ADRIA GROUP B.V., ki je lastnik družbe ADRIA GROUP HOLDING B.V., ki je lastnik 95,52 % deleža v AGROKOR d.d.)	Proizvodnja, distribucija in trgovanje z električno energijo.	Tihomir Adam-direktor	Ne obstaja



