



POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.

Dunajska cesta 107

1000 Ljubljana

in po elektronski pošti na
skupscina@mercator.si

Zagreb, 19. 11. 2021

Delničar FORTENOVA GRUPA d.d., Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska (»Fortenova Grupa«) na podlagi tretjega odstavka 295. člena Zakona o gospodarskih družbah (»ZGD-1«) in določbe tretjega odstavka 18. člena statuta družbe Poslovni sistem Mercator d.d., Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana (»Družba«), vlaga naslednjo

ZAHTEVO ZA SKLIC

skupščine delničarjev družbe Poslovni sistem Mercator d.d.

I. Izpolnjevanje pogoja iz 295. člena ZGD-1

Delničar Fortenova Grupa je na datum te zahteve imetnik 5.594.167 delnic Družbe z oznako MELR, kar predstavlja 90,005% osnovnega kapitala Družbe v skladu s 528. členom ZGD-1. Posledično je v skladu z določbo tretjega odstavka 295. člena ZGD-1 in tretjega odstavka 18. člena statuta Družbe upravičen zahtevati, da uprava Družbe skliče skupščino Družbe in na dnevni red tako

POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.

Dunajska cesta 107

1000 Ljubljana

and via e-mail to skupscina@mercator.si

Zagreb, 19. 11. 2021

Pursuant to the Paragraph 3 Article 295 of the Slovenian Companies Act (»ZGD-1«) and provision of the Paragraph 3 Article 18 of the articles of association of the company Poslovni sistem Mercator d.d., Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana (»Company«), the shareholder FORTENOVA GRUPA d.d., Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, the Republic of Croatia (»Fortenova Group«), submits the following

REQUEST FOR CONVOCATION

of the general meeting of shareholders of the company Poslovni sistem Mercator d.d.

I. Fulfilment of conditions under Article 295 of ZGD-1

On the date of this request, Fortenova Group is holder of 5,594,167 shares of the Company with ticker MELR, which represent 90.005% of share capital of the Company pursuant to Article 528 of ZGD-1. Pursuant to the provisions of Paragraph 3 Article 295 of ZGD-1 and Paragraph 3 Article 18 of articles of association of the Company, the shareholder is hence entitled to request that the management board of the Company convenes the general meeting of shareholders of the Company and places on



sklicane skupščine uvrsti spodaj navedene točke dnevnega reda skupaj s predlogi sklepov.

the agenda the below listed points, together with proposals of resolutions.

II. Predmet zahteve

Delničar Fortenova Grupa zahteva, da uprava Družbe v skladu s četrtim odstavkom 295. člena ZGD-1 čimprej, vendar najpozneje v enem mesecu, skliče skupščino, ki mora zasedati najpozneje v dveh mesecih od prejema te zahteve, z dnevnim redom, ki je naveden v tej zahtevi.

II. Subject of the request

The shareholder Fortenova Group requests that pursuant the Paragraph 4 Article 295 of the ZGD-1 the management board of the Company as soon as possible, but no later than in one month, convenes the general meeting, which must be held at the latest in two months after the receipt of this request, with the agenda stated in this request.

Delničar Fortenova Grupa predlaga naslednji dnevni red skupščine in predloge sklepov:

The shareholder Fortenova Group proposes the following agenda and proposals of resolutions:

1. Otvoritev skupščine, ugotovitev sklepčnosti, izvolitev organov skupščine

1. Opening of the general meeting, establishment of the quorum, election of bodies of general meeting

PREDLOG SKLEPA:

»Za predsednika skupščine se izvoli Pavle Pensa, odvetnik v Ljubljani.«

PROPOSAL OF RESOLUTION:

“Attorney Pavle Pensa from Ljubljana, shall be elected as the chairman of the general meeting.”

Obrazložitev predloga sklepa

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

Reasons for proposal of the resolution

In accordance with the company's articles of association the general meeting is to be chaired by the person, nominated by the convening person and elected by the shareholders.



2. Izključitev manjšinskih delničarjev

PREDLOG SKLEPA:

»2.1 Skupščina se seznani s Poročilom o predpostavkah za prenos delnic in primernosti višine denarne odpravnine manjšinskim delničarjem, ki ga je pripravil glavni delničar, družba FORTENOVA GRUPA d.d., Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska (**»Glavni delničar«**), in s Poročilom o primernosti denarne odpravnine, ki ga je pripravila revizijska družba PIT Letiner d.o.o.

»2.2 Skupščina se seznani, da je Glavni delničar družbe POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana (**»Družba«**), imetnik 5.594.167 delnic Družbe z oznako MELR, kar upoštevajoč, da ima Družba 42.192 lastnih delnic ustreza 90,005% (zakoroženo na tri decimalna mesta) deležu v osnovnem kapitalu Družbe, v skladu z drugim odstavkom 384. člena v zvezi z drugim odstavkom 528. člena ZGD-1.

2.3 Vse delnice Družbe, ki niso lastne delnice in ki niso v imetništvu Glavnega delničarja, tj. 621.251 delnic MELR katerih imetniki so manjšinski delničarji Družbe na dan vpisa tega sklepa v sodni register (**»Manjšinski delničarji«**), se prenesejo na Glavnega delničarja proti plačilu denarne odpravnine v znesku 36 EUR za eno delnico MELR (**»Denarna odpravnina«**) z dnem vpisa tega sklepa v sodni register.

2.4 V skladu s 23. členom ZNVP-1, mora Glavni delničar Denarno odpravnino nakazati KDD d.o.o.:

- v primeru, da so delnice Družbe v imetništvu Manjšinskih delničarjev

2. Squeeze-out of minority shareholders

PROPOSAL OF RESOLUTION:

“2.1 The general meeting notes the Report about requirements for transfer of shares and appropriateness of the amount of cash consideration for minority shareholders, prepared by the majority shareholder, a company FORTENOVA GRUPA d.d., Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, the Republic of Croatia (**“Majority Shareholder”**), and the Report about the appropriateness of the cash consideration, prepared by the auditor PIT Leitner d.o.o.

2.2 The general meeting notes that the Majority Shareholder of the company Mercator d.d., Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana (**“Company”**), holds 5,594,167 shares of the Company with ticker MELR, which corresponds to 90.005% (round to three decimal places) share in the share capital of the Company, taking into account 42.192 treasury shares of the Company, in accordance with Paragraph 2 of Article 384 in connection with Paragraph 2 of Article 528 ZGD-1.

2.3 All shares of the Company that are not treasury shares or held by the Majority Shareholder, i.e. 621,261 MELR shares held by the minority shareholders of the Company on the day of entry of this resolution in the court register (**“Minority Shareholders”**), are transferred to the Majority Shareholder, Fortenova Group, for consideration in the amount of EUR 36 per one MELR share (**“Cash Consideration”**) on the day when this resolution is entered into the court register.

2.4 In accordance with Article 23 of ZNVP-1, the Majority Shareholder must transfer the Cash Consideration to KDD d.o.o.:

- in case the shares in the Company of the Minority Shareholders are



neobremenjene, za račun Manjšinskih delničarjev oziroma,

- v primeru, da so delnice Družbe v imetništvu Manjšinskih delničarjev obremenjene z zastavno pravico, za račun zastavnega upnika oz. zastavnih upnikov, v korist katerih je v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD d.o.o., vpisana zastavna pravica na delnici ali delnicah Manjšinskega delničarja ali Manjšinskih delničarjev na dan vpisa sklepa o prenosu delnic na Glavnega delničarja v sodni register.

2.5 Glavni delničar mora nemudoma po vpisu tega sklepa v sodni register, Manjšinskim delničarjem za vsako pridobljeno delnico Manjšinskih delničarjev plačati Denarno odpravnino. Za izplačilo Denarne odpravnine solidarno odgovarja ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., Jadranski trg 3a, Reka, Hrvaška, v skladu z drugim odstavkom 385. člena ZGD-1.

Obrazložitev predloga sklepa:

Upoštevajoč pravilo drugega odstavka 528. člena ZGD-1 v zvezi z drugima odstavkoma 384. člena ZGD-1 za ugotavljanje deleža delnic, ki pripadajo glavnemu delničarju družbe, znaša delež Glavnega delničarja v osnovnem kapitalu Družbe 90,005% (zaokroženo na 3 decimalna mesta). Glavni delničar zato predlaga da skupščina Družbe odloči o prenosu delnic preostalih Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine. Izključitev manjšinskih delničarjev iz Družbe je urejena v členih od 384. do 388. ZGD-1.

unencumbered, for the account of the Minority Shareholders or,

- in case the shares in the Company of the Minority Shareholders are encumbered with a pledge, for the account of the pledgee and/or pledgees for the benefit of who the pledge is entered in the central register of book-entry securities operated by KDD d.o.o., on a share or shares of a Minority Shareholder or Minority Shareholders on the day of entry of the resolution on the transfer of shares to the Majority Shareholder in the court register.

2.5 The Majority Shareholder must, immediately after the entry of this resolution into the court register, pay the Cash Consideration to the Minority Shareholders. ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d. d., Jadranski trg 3a, Rijeka, Croatia, is jointly and solidary liable for payment of the Cash Consideration in accordance with Paragraph 2 of Article 385 ZGD-1.

Reasons for proposal of the resolution

Considering the rule of Paragraph 2 of Article 528 of ZGD-1 in connection with Paragraph 2 of Article 384 of ZGD-1 with regard to determining the share of shares held by the majority shareholder, the share of the Majority Shareholder in the share capital of the Company corresponds to 90.005% (round to 3 decimal places). The Majority Shareholder therefore proposes that the general meeting of the Company decides on transfer of the shares of the Minority Shareholders to the Majority Shareholder for appropriate cash consideration. Squeeze-out of the minority shareholders from the Company is regulated in Articles from 384 to 388 of ZGD-1.



V družbi, v kateri je delniška struktura takšna, da je posamezni delničar imetnik več kot 90 odstotkov glasovalnih pravic v družbi, so manjšinski delničarji formalno pravno sicer nosilci premoženjskih kot upravljaljskih pravic iz delnic, pri čemer pa slednjih zaradi delniške strukture dejansko sploh ne morejo uresničevati. Zaradi navedenega zakonodaja manjšinske delničarje obravnava kot osebe, ki upravljaljskega interesa realno niti nimajo več, imajo pa premoženjski interes. To izhodišče je upoštevano tudi pri institutu izključitve manjšinskih delničarjev iz družbe, ki z obveznostjo plačila primerne odpravnine, torej poštene cene za delnice izključenih delničarjev s strani glavnega delničarja dosledno varujejo premoženjske pravice manjšinskih delničarjev.

Na podlagi drugega odstavka 385. člena ZGD-1 ob smiselni uporabi določb petega in šestega stavka drugega odstavka 556. člena ZGD-1 Glavni delničar kot denarno odpravnino Manjšinskim delničarjem, katerih delnice se zaradi izključitve prenesejo na Glavnega delničarja, ponuja 36 EUR za vsako delnico Družbe. Za namene izključitve manjšinskih delničarjev je Glavni delničar pridobil vrednotenje Družbe, ki ga je izdelal KPMG d.o.o., iz katerega izhaja, da je cena 36 EUR za eno delnico Družbe na zgornjem robu razpona ocenjene vrednosti Družbe.

Ta denarna odpravnina odraža tudi premoženjsko in profitno stanje Družbe in predstavlja pravično denarno odpravnino za prenos delnic Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja.

Glavni delničar je v skladu z drugim odstavkom 386. člena ZGD-1 izdelal Poročilo o predpostavkah za prenos delnic in primernosti višine denarne odpravnine manjšinskim

In a company, where the shareholders' structure is such that a single shareholder holds more than 90% of voting rights in the company, minority shareholders are formally entitled to exercise their property and management rights with regard to shares, whereby they are de facto prevented to exercise the latter due to shareholder structure. Because of this the law considers minority shareholders as persons, who no longer hold a meaningful management interest, but do have a property interests. This starting point is considered also with regard to squeeze-out of minority shareholders from a company, which protects these property interest of the minority shareholder by requiring that the majority shareholder pays them an adequate consideration, i.e. fair price for the shares of squeezed-out shareholders.

Pursuant to Paragraph 2 of Article 385 of ZGD-1 and considering with Paragraphs 5 and 6 of Article 556 of ZGD-1, the Majority Shareholder offers to the Minority Shareholders, whose shares are transferred to the Majority Shareholder due to squeeze-out, EUR 36 per each share of the Company. For the purpose of squeeze-out the Majority Shareholder obtained a valuation of the Company, prepared by KPMG d.o.o., from which it follows that the consideration of EUR 36 per share of the Company is on the upper limit of the valuation range of the Company.

This cash consideration also reflects also asset value and profitability of the Company and represents equitable cash consideration for transfer of shares from Minority Shareholders to the Majority Shareholder.

In accordance with Paragraph 2 of Article 386 of ZGD-1 the Majority Shareholder prepared a Report about requirements for transfer of shares and appropriateness of the amount of cash consideration for minority shareholders



**FORTENOVA
GRUPA**

FORTENOVA GRUPA d.d.
HR/10000 Zagreb
Marijana Čavića 1

www.fortenovagrupa.hr
tel: +385 1/48 94 111
fax: +385 1/48 94 080

delničarjem, ki ga je pregledal revizor, družba
PIT Leitner d.o.o.

that was reviewed by the auditor, a company
PIT Leitner d.o.o.



**FORTENOVA
GRUPA**

FORTENOVA GRUPA d.d.
HR/10000 Zagreb
Marijana Čavića 1

www.fortenovagrupa.hr
tel: +385 1/48 94 111
fax: +385 1/48 94 080

[Zahteva za sklic podpisna stran / Request for Convocation signature page]

Fortenova grupa d.d.

Fabris Peruško, glavni izvršni direktor / Chief Executive Director
James Pearson, izvršni direktor/ Executive Director

FORTENOVA GRUPA

DIONIČKO DRUŠTVO
ZA UPRAVLJANJE

-6-