

# **Trinajsta redna letna skupščina delničarjev - 27.5.2007**

**Sklic 13. skupščine delničarjev ki bo v sredo, dne 27.5.2007, na sedežu družbe.**

Na podlagi 18. in 19. člena statuta družbe, uprava in nadzorni svet POSLOVNEGA SISTEMA MERCATOR d.d., s sedežem v Ljubljani, Dunajska cesta 107, sklicujeta 13. redno skupščino delničarjev, ki bo v sredo, dne 27.6.2007, na sedežu družbe.



**Mercator**

Na podlagi 18. in 19. člena statuta družbe uprava in nadzorni svet POSLOVNEGA SISTEMA MERCATOR, d.d., s sedežem v Ljubljani, Dunajska cesta 107, sklicujeta:

**13 . redno skupščino delničarjev,  
ki bo v sredo, dne 27.6.2007 ob 13.00 uri,  
v Dvorani Urška, Gospodarsko razstavišče, Ljubljana, Dunajska cesta 18.**

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

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

PREDLOG SKLEPA:

Izvolijo se organi skupščine.

### **2. Prehod osnovnega kapitala in nominalnih zneskov delnic na evre, uvedba kosovnih delnic, odobreni kapital, sprememba dejavnosti družbe in druge spremembe statuta**

#### **a) Prehod osnovnega kapitala in nominalnih zneskov delnic na evre**

PREDLOG SKLEPA:

Osnovni kapital, ki znaša 37.653.610.000,00 SIT in je razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 10.000,00 SIT, se na podlagi 693. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD – 1) preračuna iz tolarjev v evre tako, da osnovni kapital po novem znaša 157.128.514,53 EUR in je razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 41,73 EUR. Medsebojna razmerja med pravicami, povezanimi z delnicami, in razmerja njihovih nominalnih zneskov do osnovnega kapitala ter razmerje glasovalnih pravic v družbi se zaradi preračuna tolarjev v evre ne spremenijo.

Razlika v znesku, ki izhaja iz preračuna, v višini 2.784,27 EUR, se pokrije iz drugih rezerv iz dobička.

#### **b) Uvedba kosovnih delnic in sprememba statuta**

PREDLOG SKLEPA:

Osnovni kapital, ki znaša 157.128.514,53 EUR in je razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 41,73 EUR, se na novo porazdeli v kosovne delnice. Vse delnice se preoblikujejo v kosovne delnice, in sicer se vsaka navadna imenska delnica z nominalnim zneskom 41,73 EUR nadomesti z eno navadno

imensko kosovno delnico. S tem je osnovni kapital, ki znaša 157.128.514,53 EUR, razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih delnic.

Na podlagi sklepa, sprejetega pri točki 2.a), in zaradi uskladitve z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD –1) se spremeni 12. člen statuta tako, da po novem glasi:

Osnovni kapital družbe znaša 157.128.514,53 EUR in je razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih kosovnih delnic.

Delnice so v skladu s predpisi izražene v nematerializirani obliki in predstavljajo delnice enega razreda v smislu ZGD – 1. Vse delnice so v celoti vplačane.

### **c) Sprememba dejavnosti družbe**

PREDLOG SKLEPA:

Dejavnost družbe se razširi z naslednjo dejavnostjo:

15.810 Proizvodnja kruha, svežega peciva in slaščic

15.820 Proizvodnja prepečenca in piškotov, proizvodnja trajnega peciva in slaščic

15.850 Proizvodnja testenin

92.610 Obratovanje športnih objektov

92.623 Druge športne dejavnosti

92.720 Druge dejavnosti za sprostitev, d.n.

### **d) Odobreni kapital**

PREDLOG SKLEPA:

V okviru sprememb in dopolnitev Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., se upravi podeli pooblastilo, da po predhodnem soglasju nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta v sodni register osnovni kapital poveča do 20% osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa na 13. redni skupščini družbe, z izdajo novih delnic, pri čemer lahko izključi prednostno pravico do novih delnic pod naslednjimi pogoji:

- da se novo izdane delnice uporabijo za pridobitev delnic ali deležev drugih podjetij ali poslovnih sredstev v okviru izvedbe strateških povezav;
- da izključitev prednostne pravice potrdi nadzorni svet družbe;
- da uprava pred izdajo novih delnic delničarje seznanj z razlogi za izdajo novih delnic in razlogi za izključitev prednostne pravice, ki jih objavi na borznem sistemu obveščanja;
- da v okviru izvedbe posamezne strateške povezave posamezni prejemnik novo izdanih delnic ali skupina povezanih prejemnikov novo izdanih delnic ne pridobi več kot 10% osnovnega kapitala družbe;
- da neodvisni finančni svetovalec izda pozitivno mnenje o pravičnosti izdaje novih delnic z vidika delničarjev in družbe, uprava pa z njim seznanj delničarje z objavo na borznem sistemu obveščanja najkasneje v roku 30 dni od sklenitve zavezujočega dogovora o izdaji novih delnic.

## **e) Sprejem ostalih sprememb in dopolnitev statuta**

PREDLOG SKLEPA:

Sprejmejo se predlagane spremembe in dopolnitve Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d.

### **3. Sprejem sklepov o uporabi bilančnega dobička, izplačilu dividend ter o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu**

#### **a) Sprejem sklepa o uporabi bilančnega dobička in izplačilu dividend**

PREDLOG SKLEPA:

1. Bilančni dobiček na dan 31. decembra 2006 v višini 29.264.696.782,42 SIT (122.119.415,72 EUR) se uporabi kot sledi:

- del bilančnega dobička v znesku 3.548.066.704,80 SIT (14.805.820,00 EUR), ki izvira iz nerazporejenega čistega dobička iz preteklih let, se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 958,56 SIT (4,00 EUR) na navadno delnico,
- preostanek bilančnega dobička v znesku 25.716.630.077,62 SIT (107.313.595,72 EUR) se razporedi v druge rezerve iz dobička.

2. Dividende se izplačajo v denarju v roku 60 dni po sprejemu sklepa tistim delničarjem, ki bodo kot imetniki delnic vknjiženi pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi na dan 2.7.2007.

#### **b) Podelitev razrešnice nadzornemu svetu**

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2006.

#### **c) Podelitev razrešnice upravi**

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2006.

## **4. Izvolitev novega člana nadzornega sveta**

PREDLOG SKLEPA:

Za člana nadzornega sveta se izvoli Srečko Kenda z mandatom, ki traja od dneva izvolitve do dne 30.10.2009.

## **5. Nagrada nadzornemu svetu, sprememba višine sejnine in določitev ostalih plačil članov nadzornega sveta**

### **a) Nagrada nadzornemu svetu**

PREDLOG SKLEPA:

Članom nadzornega sveta, ki so ga sestavljali na dan 31.12.2006, se v breme poslovnih stroškov izplača nagrada za uspešno delo v letu 2006 v skupni bruto višini 231.000,00 EUR, in sicer predsedniku 35.000,00 EUR, namestniku predsednika nadzornega sveta 28.000,00 EUR ter ostalim članom vsakemu po 21.000,00 EUR.

### **b) Sprememba višine sejnine in določitev ostalih plačil članov nadzornega sveta**

PREDLOG SKLEPA:

Članom nadzornega sveta se od 1.1.2007 dalje določi:

- mesečno plačilo za opravljanje funkcije, in sicer predsedniku nadzornega sveta 2.500,00 EUR mesečno, ostalim članom pa 1.500,00 EUR mesečno,
- za udeležbo na sejah sejnino v višini 350,00 EUR neto za predsednika nadzornega sveta in 200,00 EUR neto za ostale člane nadzornega sveta,
- povračilo stroškov v zvezi z opravljanjem funkcije.

Poračun za že zapadla plačila v letu 2007 se izvede v roku 15 dni po seji skupščine delničarjev.

## **6. Imenovanje pooblaščenega revizijske družbe za leto 2007**

PREDLOG SKLEPA:

Za revizorja družbe za leto 2007 se imenuje revizijska hiša KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.

## **7. Seznanitev z ugotovitvami posebnega revizorja za preveritev vodenja posameznih poslov družbe**

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina delničarjev se seznaniti z ugotovitvami posebnega revizorja za preveritev vodenja posameznih poslov družbe.

Sklepe, navedene pod točko 1., 2., 3., 5. in 7. predlagata uprava in nadzorni svet skupaj, sklepa pod točko 4. in 6. pa predlaga samo nadzorni svet.

## **II. VPOGLED GRADIVA**

Gradivo za dnevni red s predlogi sklepov, vključno s predlogom sprememb in dopolnitev statuta ter s sprejetim letnim poročilom, poročilom nadzornega sveta in drugimi gradivi, je na vpogled delničarjem družbe na sedežu družbe v Ljubljani, Dunajska cesta 107 (pritličje), vsak delovni dan od dneva objave sklica do dneva zasedanja skupščine od 9.00 do 12.00 ure, poleg tega pa je objavljeno tudi na borznem sistemu elektronskega obveščanja in na spletnih straneh družbe **[www.mercator.si](http://www.mercator.si)**.

## **III. ČAS SKLICA**

Skupščina je sklicana za 13. uro. Če tedaj ni dosežena sklepčnost, bo ponovno zasedanje istega dne v istih prostorih ob 14. uri, ne glede na višino zastopanega osnovnega kapitala.

Dvorana, v kateri bo potekala skupščina, bo odprta 30 minut pred začetkom zasedanja skupščine.

## **IV. POGOJI UDELEŽBE**

Skupščine se lahko udeležijo:

Delničarji, njihovi zastopniki in pooblaščenci, ki najkasneje tri dni pred skupščino pisno prijavijo svojo udeležbo. Zastopniki in pooblaščenci delničarjev morajo ob priglasitvi predložiti pisno pooblastilo, ki ostane shranjeno pri družbi.

Predsednik uprave  
mag. Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega



**Mercator**

**Nadzorni svet in Uprava  
Mercator, d.d.**

predlagata skupščini delničarjev naslednji

**predlog sklepa k točki 1:**

Izvolijo se organi skupščine.

**O b r a z l o ž i t e v**

Uprava je pristojna in odgovorna predlagati skupščini izvolitev delovnih teles, to je predsednika skupščine in člane volilne komisije za izvedbo glasovanja in volitev ter zagotoviti prisotnost notarja, Nadzorni svet pa je s predlagano izvolitvijo delovnih teles soglašal.

Ljubljana, 23.5.2007

Predsednik uprave  
mag. Žiga Debeljak

Predsednik Nadzornega sveta  
mag. Robert Šega



**Nadzorni svet in Uprava  
Mercator, d.d.**

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

**predloge sklepov k točki 2:**

a) Prehod osnovnega kapitala in nominalnih zneskov delnic na evre

Osnovni kapital, ki znaša 37.653.610.000,00 SIT in je razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 10.000,00 SIT, se na podlagi 693. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD – 1) preračuna iz tolarjev v evre tako, da osnovni kapital po novem znaša 157.128.514,53 EUR in je razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 41,73 EUR. Medsebojna razmerja med pravicami, povezanimi z delnicami, in razmerja njihovih nominalnih zneskov do osnovnega kapitala ter razmerje glasovalnih pravic v družbi se zaradi preračuna tolarjev v evre ne spremenijo.

Razlika v znesku, ki izhaja iz preračuna, v višini 2.784,27 EUR, se pokrije iz drugih rezerv iz dobička.

b) Uvedba kosovnih delnic in sprememba statuta

Osnovni kapital, ki znaša 157.128.514,53 EUR in je razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 41,73 EUR, se na novo porazdeli v kosovne delnice. Vse delnice se preoblikujejo v kosovne delnice, in sicer se vsaka navadna imenska delnica z nominalnim zneskom 41,73 EUR nadomesti z eno navadno imensko kosovno delnico. S tem je osnovni kapital, ki znaša 157.128.514,53 EUR, razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih delnic.

Na podlagi sklepa, sprejetega pri točki 2.a), in zaradi uskladitve z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD –1) se spremeni 12. člen statuta tako, da po novem glasi:

Osnovni kapital družbe znaša 157.128.514,53 EUR in je razdeljen na 3.765.361 navadnih imenskih kosovnih delnic.

Delnice so v skladu s predpisi izražene v nematerializirani obliki in predstavljajo delnice enega razreda v smislu ZGD – 1. Vse delnice so v celoti vplačane.



c) Sprememba dejavnosti družbe

Dejavnost družbe se razširi z naslednjo dejavnostjo:

15.810 Proizvodnja kruha, svežega peciva in slaščic

15.820 Proizvodnja prepečenca in piškotov, proizvodnja trajnega peciva in slaščic

15.850 Proizvodnja testenin

92.610 Obratovanje športnih objektov

92.623 Druge športne dejavnosti

92.720 Druge dejavnosti za sprostitev, d.n.

d) Odobreni kapital

V okviru sprememb in dopolnitev Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., se upravi podeli pooblastilo, da po predhodnem soglasju nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta v sodni register osnovni kapital poveča do 20 % osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa na 13. redni skupščini družbe, z izdajo novih delnic, pri čemer lahko izključi prednostno pravico do novih delnic pod naslednjimi pogoji:

- da se novo izdane delnice uporabijo za pridobitev delnic ali deležev drugih podjetij ali poslovnih sredstev v okviru izvedbe strateških povezav;
- da izključitev prednostne pravice potrdi nadzorni svet družbe;
- da uprava pred izdajo novih delnic delničarje seznanj z razlogi za izdajo novih delnic in razlogi za izključitev prednostne pravice, ki jih objavi na borznem sistemu obveščanja;
- da v okviru izvedbe posamezne strateške povezave posamezni prejemnik novo izdanih delnic ali skupina povezanih prejemnikov novo izdanih delnic ne pridobi več kot 10 % osnovnega kapitala družbe;
- da neodvisni finančni svetovalec izda pozitivno mnenje o pravičnosti izdaje novih delnic z vidika delničarjev in družbe, uprava pa z njim seznanj delničarje z objavo na borznem sistemu obveščanja najkasneje v roku 30 dni od sklenitve zavezujočega dogovora o izdaji novih delnic.

e) Sprejem ostalih sprememb in dopolnitev statuta

Sprejmejo se predlagane spremembe in dopolnitve Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d.

## **O b r a z l o ž i t e v**

(a) Prehod osnovnega kapitala in nominalnih zneskov delnic na evre

ZGD – 1 je določil dveletni rok po dnevu uvedbe evra, v katerem je potrebno prilagoditi znesek osnovnega kapitala družb novi valuti, zato se je osnovni kapital preračunal iz tolarjev v evre.

(b) Uvedba kosovnih delnic in sprememba statuta

ZGD – 1 je v 172. členu poleg delnic z nominalnim zneskom uredil tudi delnice brez nominalnega zneska oziroma tako imenovane kosovne delnice, pri čemer je novost pogojena z uvedbo evra. Tečaj zamenjave tolarja v evre namreč ne omogoča, da bi

se nominalni znesek delnice, ki sedaj znaša 10.000,00 SIT, spremenil tako, da bo 10.000,00 SIT večkratnik 1 evra, kar je najmanjša mera, na katero se mora glasiti delnica z nominalnim zneskom. Zaradi navedenega se uvaja kosovne delnice, ki kot že rečeno ne izkazujejo nobenega nominalnega zneska, ampak zgolj navedbo števila posamezne delnice. Posamezni delničar izračuna svoj »proporcionalni lastninski delež« v družbi na podlagi razmerja med številom vseh delnic družbe in številom njegovih delnic.

#### (c) Sprememba dejavnosti družbe

V družbi se je izkazala potreba po opravljanju nekaterih dodatnih dejavnosti, zato se predlaga zgoraj navedena razširitev dejavnosti.

#### (d) Odobreni kapital

Odobreni kapital je institut, na osnovi katerega se lahko osnovni kapital delniške družbe poveča po poenostavljenem postopku tako, da ob konkretni izdaji delnic ni potrebno sprejemanje posebnega skupščinskega sklepa. Takšna odločitev se sprejme vnaprej za določeno obdobje, nato pa jo s soglasjem nadzornega sveta realizira uprava družbe, vključno z izdajo novih delnic in registracijo povečanega osnovnega kapitala družbe na sodišču.

Že na 5. redni skupščini družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., dne 25.8.1999, je bila uprava družbe pooblaščenca, da lahko s soglasjem nadzornega sveta odloči o izključitvi prednostne pravice največ do 291.496 novih delnic, pri čemer do realizacije pooblastila ni prišlo. Institut odobrenega kapitala je bil ponovno določen s spremembami statuta družbe, sprejetimi na 8. redni skupščini delničarjev Poslovnega sistema Mercator, d.d., dne 31.05.2002. Statut družbe je v 48. členu določal, da lahko uprava po predhodnem soglasju nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta, sprejetih na 8. redni skupščini družbe, v sodni register, osnovni kapital poveča do 20% njegove vrednosti, vpisane na dan sprejema sklepa o izdaji novih delnic, pri čemer lahko tudi izključi prednostno pravico do novih delnic. Družba je to možnost tudi deloma izkoristila, in sicer preko dokapitalizacije družbe v drugi polovici leta 2005 ter začetku leta 2006 z izdajo 382.340 novih delnic, pri čemer je bila prednostna pravica v celoti izključena.

Odločitev o možni izključitvi prednostne pravice je sestavni del tega sklepa in je izrecno opredeljena.

Prednostna pravica do novih delnic je sicer ena izmed temeljnih premoženjskih pravic delničarja, na podlagi katere lahko posamezni delničarji, v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu, prednostno kupijo na novo izdane delnice v primeru povečanja osnovnega kapitala. Z navedeno korporacijsko pravico naj bi se zagotavljalo, da se notranje razmerje med delničarji načeloma ne more spremeniti, obenem pa se novim udeležencem do določene mere preprečuje dostop v družbo. Vendar se prednostna pravica lahko izključi bodisi deloma bodisi v celoti, če so za izključitev izpolnjene določene formalne in materialne predpostavke.

Uprava se je odločila za možnost izključitve prednostne pravice obstoječih delničarjev pod pogojem, da bodo poleg formalnih, izpolnjene tudi vse materialne predpostavke, in sicer:

- samo z izključitvijo prednostne pravice je mogoče doseči cilj, ki je objektivno v interesu družbe (načelo *interesa družbe*),
- zastavljenega cilja ni mogoče doseči na drugačen način, to je brez izključitve prednostne pravice (načelo *nujnosti oziroma neizogibnosti*),
- podana je sorazmernost med objektivno vrednostjo zastavljenega cilja in prikrajšanjem, ki ga bodo morali obstoječi delničarji utrpeti zaradi izključitve prednostne pravice (načelo *sorazmernosti*).

Uprava si je za enega izmed strateških ciljev postavila cilj, po katerem bo Skupina Mercator postala prvi ali drugi največji trgovec z market programom na trgih Hrvaške, Srbije in Črne Gore ter Bosne in Hercegovine, pri čemer bo Skupina Mercator ciljne tržne deleže dosegala tako s sistematičnim razvojem maloprodajne mreže kot tudi s strateškimi povezavami z obstoječimi trgovskimi verigami na ciljnih trgih. Uprava ocenjuje, da zgolj z lastnimi viri in zunanjimi dolžniškimi viri ter ob upoštevanju finančnih zavez v okviru posojilnih pogodb, lahko izvaja letno raven investicij v višini do približno 150 mio EUR, s čimer ne bi uspela doseči ciljnih tržnih deležev v načrtanem časovnem okvirju. Tako je bistvenega pomena, da se širitev Skupine Mercator omogoči tudi preko izdaje dodatnih delnic, ki bi se ponudile zainteresiranim strateškim investitorjem – najprimernejši način za take transakcije pa je nejavna izdaja dodatnih delnic z izključitvijo prednostne pravice.

Dodaten razlog za možnost izključitve prednostne pravice je dejstvo, da je v primeru postopka brez izključitve prednostne pravice obstoječih delničarjev do novih delnic, potrebno izvesti zahteven in drag postopek javne ponudbe. Postopek javne ponudbe bi najverjetneje časovno zavlekel realizacijo dokapitalizacij, kar bi lahko upočasnilo dinamiko širitve, ki je bistvena z vidika hitrega zaostrovanja konkurence ter konsolidacije panoge na novih trgih oziroma bi imel za posledico nezmožnost izkoriščenja posamezne strateško pomembne poslovne priložnosti, ki bi se v določenem trenutku lahko pojavila.

Pomembno je tudi dejstvo, da bo nadzorni svet družbe ohranil pravico nad odločanjem glede izbora strateških investitorjev, na podlagi česar bodo v dokapitalizacijo vključeni vlagatelji, ki bodo izkazali dolgoročni strateški interes in hkrati ustrezali kriterijem nadzornega sveta, ki zastopa interese vseh lastnikov, vključno z malimi delničarji ter skrbi za maksimiranje njihovih dolgoročnih koristi ter vrednosti in donosnosti vloženega kapitala. Osnovni kriterij pri tem bo seveda skrb za dolgoročni razvoj Mercatorja in vseh njegovih deležnikov.

Poleg tega predlagani sklep vključuje tudi naslednje dodatne omejitve:

- da posamezni prejemnik ali skupina povezanih prejemnikov delnic, izdanih iz odobrenega kapitala, ne prejme več kot 10% delnic;
- da uprava delničarje informira o razlogih za izdajo in izključitev prednostne pravice;
- da družba objavi mnenje neodvisnega finančnega svetovalca o poštenosti in pravičnosti izdaj delnic iz odobrenega kapitala z vidika delničarjev in družbe.

Menimo, da predlagani sklep o odobrenem kapitalu glede na njegovo višino ter dodatne omejitvene pogoje v ničemer ne omejuje ali zmanjšuje pravic katerekoli skupine delničarjev, temveč družbi omogoča učinkovito uresničevanje načrtanih strateških ciljev tudi z izvajanjem strateških partnerstev na ciljnih trgih delovanja.

(e) Sprejem ostalih sprememb in dopolnitev statuta

Statut se dopolni in spremeni na naslednji način:

1.

**6. alineja 1. člena se spremeni tako, da glasi:**

- znesek osnovnega kapitala in število delnic.

**Obrazložitev spremembe:**

DOSEDANJA 6. ALINEJA 1. ČLENA STATUTA:

- *znesek osnovnega kapitala, nominalno vrednost delnic, število delnic.*

V 1. členu je določeno, katera vprašanja so urejena v statutu družbe. Ker se v družbi uvajajo kosovne delnice, ki se ne glasijo na nominalni znesek, je bilo črtano določilo, da se s statutom določa nominalno vrednost delnic.

2.

**3. člen se spremeni tako, da glasi:**

Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD – 1) se uporablja neposredno, če ta statut ne določa drugače.

**Obrazložitev spremembe:**

DOSEDANJI 3. ČLEN STATUTA:

*Zakon o gospodarskih družbah se uporablja neposredno, če ta statut ne določa drugače.*

Prenovljeni Zakon o gospodarskih družbah (ZGD – 1), ki je bil objavljen v Uradnem listu RS, št. 42/2006 z dne 19.4.2006, je nadomestil prvotni Zakon o gospodarskih družbah iz leta 1993, zato je bilo potrebno v konkretnem členu statuta izrecno napisati, da se lahko v določenih primerih neposredno uporablja prenovljeni Zakon o gospodarskih družbah.

3.

**11. člen, ki določa dejavnost družbe, se dopolni z naslednjo dejavnostjo:**

- 15.810 Proizvodnja kruha, svežega peciva in slaščic

- 15.820 Proizvodnja prepečenca in piškotov, proizvodnja trajnega peciva in slaščic
- 15.850 Proizvodnja testenin
- 92.610 Obratovanje športnih objektov
- 92.623 Druge športne dejavnosti
- 92.720 Druge dejavnosti za sprostitev, d.n.

#### **Obrazložitev spremembe:**

V družbi se je izkazala potreba, da se registrirajo dodatne dejavnosti.

4.

#### **1. odstavek 21. člena se spremeni tako, da glasi:**

Za skupščino se sestavi seznam prisotnih oziroma zastopanih delničarjev in njihovih zastopnikov, ki vsebuje ime, priimek, prebivališče in za vsakega število delnic.

#### **Obrazložitev spremembe:**

DOSEDANJI 1. ODSTAVEK 21. ČLENA STATUTA:

*Za skupščino se sestavi seznam prisotnih oziroma zastopanih delničarjev in njihovih zastopnikov, ki vsebuje ime, prebivališče in za vsakega znesek delnic.*

Zaradi uvedbe kosovnih delnic je navajanje zneska delnic, ki ga kosovne delnice nimajo, v seznamu prisotnih delničarjev brezpredmetno, poleg tega pa ZGD – 1 v 303. členu zahteva v seznamu prisotnih delničarjev poleg imena tudi priimek.

5.

#### **Za 3. odstavek 23. člena se doda nov 4. odstavek, ki glasi:**

Uprava lahko pri uresničevanju svojih pooblastil, določenih z veljavno zakonodajo, tem statutom ali sklepom nadzornega sveta, prenese opravljanje posameznih zadev na posamezne delavce s posebnimi pooblastili in odgovornostmi, prav tako pa lahko s pooblastili prenese na te delavce tudi pravico zastopanja družbe v okviru področja, ki ga vodijo. Uprava ne more prenesti pooblastil v celotnem obsegu, kot jih ima sama.

#### **Obrazložitev dopolnitve:**

Določilo v zvezi z možnostjo uprave, da lahko prenese opravljanje posameznih zadev na posamezne delavce s posebnimi pooblastili, predstavlja nujnost v vsakodnevnem poslovanju družbe.

6.

#### **1. odstavek 27. člena se spremeni tako, da glasi:**

Predsednika in člane uprave imenuje nadzorni svet, slednje na predlog predsednika uprave, za dobo 5 let, z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja.

## **Obrazložitev spremembe:**

### **DOSEDANJI 1. ODSTAVEK 27. ČLENA STATUTA:**

*Predsednika in člane uprave imenuje nadzorni svet, slednje na predlog predsednika uprave, za dobo do 5 let, z možnostjo ponovnega imenovanja.*

Glede na določilo 255. člena ZGD – 1, da so lahko člani organov vodenja in nadzora imenovani za obdobje, ki je določeno v statutu in ki ni daljše od šestih let, je mandatna doba predsednika in članov uprave določena v predlogu konkretne spremembe statuta. Namesto dosedanjega določila, da je doba mandata do pet let, se določi fiksna doba mandata v trajanju petih let.

7.

### **2. alineja 5. točke 28. člena se spremeni tako, da glasi:**

- lahko izplača vmesno dividendo med letom glede na predvideni čisti dobiček poslovnega leta, ki pa ne sme presegati polovice zneska, ki ostane po oblikovanju rezerv iz dobička in ne sme presegati polovice bilančnega dobička preteklega leta; plačilo mora odobriti nadzorni svet.

## **Obrazložitev spremembe:**

### **DOSEDANJA 2. ALINEJA 5. TOČKE 28. ČLENA STATUTA:**

- *lahko izplača vmesno dividendo, ki ne sme presegati 50% zneska, ki ostane od predvidenega dobička po oblikovanju rezerv in ne več kot 50% dobička iz prejšnjega leta; plačilo mora odobriti nadzorni svet.*

Predmetna alineja govori o vmesni dividendi, pri čemer predlagane spremembe pomenijo le uskladitev z 232. členom ZGD – 1.

8.

### **31. člen se spremeni tako, da glasi:**

Družba ima nadzorni svet, ki šteje 9 članov. Dve tretjini članov, ki zastopajo interese delničarjev, voli skupščina.

Član nadzornega sveta, ki je predstavnik delavcev, zastopa interese vseh delavcev v okviru pooblastil, ki jih ima nadzorni svet, v skladu s posebnim zakonom in tem statutom.

Vsi kandidati za člane nadzornega sveta morajo poleg zakonskih pogojev praviloma izpolnjevati tudi splošne pogoje, in sicer:

najmanj VII. stopnja izobrazbe ter vsaj 5 let delovnih izkušenj v gospodarski dejavnosti. Poleg tega morajo praviloma izpolnjevati še naslednje posebne pogoje:

- ustrezna strokovna znanja za učinkovito izvajanje funkcije ter celovito poslovno znanje,

- poznavanje trgovske panoge v Sloveniji in na trgih JV Evrope,
- ustrezne listine in dokazila ustreznih znanj, ki dokazujejo usposobljenost kandidata za delo v nadzornih svetih,
- poslovna etičnost in osebna integriteta,
- časovna razpoložljivost.

#### **Obrazložitev spremembe:**

##### DOSEDANJI 31. ČLEN STATUTA:

*Družba ima nadzorni svet, ki šteje 12 članov. Polovico članov, ki zastopajo interese delničarjev, voli skupščina.*

*Število članov nadzornega sveta določi skupščina z aktom o izvolitvi nadzornega sveta.*

*Član nadzornega sveta, ki je predstavnik delavcev, zastopa interese vseh delavcev v okviru pooblastil, ki jih ima nadzorni svet, v skladu s posebnim zakonom in tem statutom.*

Število predstavnikov zaposlenih v nadzornem svetu se z dosedanje polovice članov zmanjšuje na eno tretjino članov, dodaja pa se statutarne pogoje, ki jih morajo praviloma izpolnjevati kandidati za člane nadzornega sveta.

9.

#### **1. odstavek 32. člena se spremeni tako, da glasi:**

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo 5 let in so lahko ponovno izvoljeni.

#### **Obrazložitev spremembe:**

##### DOSEDANJI 1. ODSTAVEK 32. ČLENA STATUTA:

*Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo štirih let in so lahko ponovno izvoljeni.*

Glede na določbo 255. člena ZGD – 1, da so lahko člani organov vodenja in nadzora imenovani za obdobje, ki ni daljše od šestih let, se je dosedanja štiriletna mandatna doba spremenila v petletno mandatno dobo.

10.

#### **35. člen se spremeni tako, da glasi:**

Skupščina lahko odpokliče člane nadzornega sveta, ki jih je izvolila, pred iztekom mandata.

### **Obrazložitev spremembe:**

#### **DOSEDANJI 35. ČLEN STATUTA:**

*Skupščina lahko odpokliče člane nadzornega sveta, ki jih je izvolila, pred iztekom mandata:*

- *na njihovo lastno željo,*
- *če niso več zmožni opravljati svoje funkcije,*
- *če malomarno in škodljivo opravljajo svojo funkcijo,*
- *iz drugih razlogov, ki so pomembni za poslovanje družbe.*

*Za sklep o odpoklicu je potrebna najmanj tričetrtinska večina oddanih glasov.*

Odpoklic člana nadzornega sveta pred potekom mandata po 275. členu ZGD – 1 ni več vezan na nikakršni pogoj, zato bi dosedanje besedilo statuta lahko vnašalo nejasnosti v postopku odpoklica.

11.

### **3. odstavek 37. člena se spremeni tako, da glasi:**

Nadzorni svet mora biti sklican vsaj enkrat v četrletju.

### **Obrazložitev spremembe:**

#### **DOSEDANJI 3. ODSTAVEK 37. ČLENA STATUTA:**

*Nadzorni svet mora biti praviloma sklican vsaj enkrat v četrletju, obvezno pa mora biti sklican enkrat v polletju.*

Glede na dejstvo, da 257. člen ZGD – 1 določa obvezen sklic organa vodenja ali nadzora vsaj enkrat v četrletju, se je iz dosedanjega besedila statuta črtalo določilo, da mora biti nadzorni svet sklican enkrat v polletju, ker je določilo v nasprotju z zakonom.

12.

### **4. odstavek 38. člena se spremeni tako, da glasi:**

Član nadzornega sveta ne sodeluje pri odločanju o zadevah, ki se nanašajo nanj.

### **Obrazložitev spremembe:**

#### **DOSEDANJI 4. ODSTAVEK 38. ČLENA STATUTA:**

*Član nadzornega sveta ne sodeluje pri odločanju o zadevah, ki se nanašajo nanj, kar pa ne velja za volitve predsednika in namestnika nadzornega sveta.*

Besedilo statuta se je uskladilo s 5. odstavkom 257. člena ZGD – 1, ki pri prepovedi, da član nadzornega sveta ne sodeluje pri odločanju o zadevah, ki se nanašajo nanj, ne dopušča nobene izjeme.



**48. člen se spremeni tako, da glasi:**

Uprava lahko po predhodnem soglasju nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta, sprejetih na 13. redni skupščini družbe v sodni register, osnovni kapital poveča do 20% osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa, z izdajo novih delnic za vložke, pri čemer lahko tudi izključi prednostno pravico do vpisa novih delnic pod naslednjimi pogoji:

- da se novo izdane delnice uporabijo za pridobitev delnic ali deležev drugih podjetij ali poslovnih sredstev v okviru izvedbe strateških povezav;
- da izključitev prednostne pravice potrdi nadzorni svet družbe;
- da uprava pred izdajo novih delnic delničarje seznanj z razlogi za izdajo novih delnic in razlogi za izključitev prednostne pravice, ki jih objavi na borznem sistemu obveščanja;
- da v okviru izvedbe posamezne strateške povezave posamezni prejemnik novo izdanih delnic ali skupina povezanih prejemnikov novo izdanih delnic ne pridobi več kot 10% osnovnega kapitala družbe;
- da neodvisni finančni svetovalec izda pozitivno mnenje o pravičnosti izdaje novih delnic z vidika delničarjev in družbe, uprava pa z njim seznanj delničarje z objavo na borznem sistemu obveščanja najkasneje v roku 30 dni od sklenitve zavezujočega dogovora o izdaji novih delnic.

**Obrazložitev spremembe:****DOSEDANJI 48. ČLEN STATUTA:**

*Uprava lahko po predhodnem soglasju nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta, sprejetih na 8. redni skupščini družbe v sodni register, osnovni kapital poveča do 20% osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa, z izdajo novih delnic za vložke, pri čemer lahko tudi izključi prednostno pravico do vpisa novih delnic.*

*Soglasje iz prejšnjega odstavka je dano, če zanj glasuje najmanj tričetrtine članov nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev.*

*Nove delnice se lahko izdajo tudi delavcem obvladujoče družbe in koncernskih družb.*

Dosedanje pooblastilo upravi za povečanje osnovnega kapitala iz naslova odobrenega kapitala, dano v okviru sprememb statuta, sprejetih na 8. redni skupščini družbe v letu 2002, je bilo v večjem delu realizirano ter bo v oktobru 2007 prenehalo veljati, zato se predlaga odobritev novega pooblastila upravi za naslednje petletno obdobje. Podelitev pooblastila je namenjena uresničitvi strateškega načrta družbe, ki bo upravi omogočilo, da se bo ob soglasju nadzornega sveta lahko odzvala na nastale potrebe po financiranju.

14.

**V 49. členu se doda na koncu člena nov, četrti odstavek, ki glasi:**

S povečanjem osnovnega kapitala po tem členu se lahko poveča pripadajoči znesek posamezne kosovne delnice ali pa se izdajo nove kosovne delnice. Če se izdajo nove delnice, pripadajo dotedanjim delničarjem nove delnice v sorazmerju z njihovimi deleži v osnovnem kapitalu družbe.

**Obrazložitev dopolnitve:**

358. člen ZGD – 1 omogoča družbam s kosovnimi delnicami, da lahko povečajo osnovni kapital tudi brez izdaje novih delnic, kar je vsebinsko povzeto v besedilo statuta.

15.

**1. odstavek 53. člena se spremeni tako, da glasi:**

Osnovni kapital družbe se lahko zmanjša po postopkih v skladu z ZGD – 1 .

**Obrazložitev spremembe:**

DOSEDANJI 1. ODSTAVEK 53. ČLENA STATUTA:

*Osnovni kapital se lahko zmanjša:*

- z zmanjšanjem nominalnega zneska delnic,
- z združevanjem delnic, če se najnižji nominalni znesek delnice ne more več zmanjšati,
- z umikom delnic.

Ob uvedbi kosovnih delnic je potrebno spremeniti vse tiste določbe statuta, ki v obstoječem statutu opredeljujejo delnice z nominalnim zneskom ali sicer opredeljujejo nominalni znesek delnice oziroma skupni nominalni znesek delnic. V konkretnem primeru je to tudi 53. člen, ki opredeljuje zmanjšanje osnovnega kapitala z zmanjšanjem nominalnega zneska delnic oziroma z združevanjem delnic.

16.

**5. odstavek 54. člena se spremeni tako, da glasi:**

Deleži delničarjev v bilančnem dobičku se določijo v sorazmerju z njihovim deležem v osnovnem kapitalu.

**Obrazložitev spremembe:**

DOSEDANJI 5. ODSTAVEK 54. ČLENA STATUTA:

*Deleži delničarjev v dobičku se določijo v sorazmerju z nominalnimi zneski delnic.*

Navedena sprememba je logična posledica uvedbe kosovnih delnic.

17.

### **65. člen se spremeni tako, da glasi:**

Družba obvešča delničarje o sklicu skupščine v časniku Delo, o vsem ostalem, kar je pomembno za uresničevanje njihovih pravic, pa v predpisani elektronski obliki.

### **Obrazložitev sklepa:**

DOSEDANJI 65. ČLEN STATUTA:

*Družba obvešča delničarje o vsem, kar je pomembno za uresničevanje njihovih pravic in obveznosti v časniku Delo in v elektronski obliki.*

Glede obveščanja delničarjev se je družba odločila, da se samo še sklic skupščine objavlja v časniku Delo, o vsem ostalem pa se delničarje obvešča le v elektronski obliki.

18.

### **Sprejmejo se redakcijske spremembe statuta, in sicer:**

- v začetku 6. člena se besedilo »V smislu preoblikovanja družbe po Zakonu o gospodarskih družbah, so ustanovitelji družbe naslednji« nadomesti z besedilom »Ustanovitelji družbe so naslednji«;
- v 15. členu se pravilno napiše beseda »zakonskim«;
- v 26. členu se beseda »konferenca« nadomesti z besedo »kolegij«;
- v 30. členu se črta besede Poslovnega sistema Mercator, d.d., ter jih nadomesti z besedo »koncerna«;
- v 1. in 2. odstavku 40. člena se beseda »tajnost« oziroma »tajnosti« nadomesti z besedama »skrivnost« oziroma »skrivnosti«;
- na koncu 42. člena se besede »Poslovnega sistema Mercator, d.d., nadomestijo z besedo »koncerna«;
- v 2. odstavku 51. člena se beseda »posameznega« nadomesti z besedo »poslovnega«;

### **Obrazložitev redakcijskih sprememb:**

- v 6. členu statuta so v skladu s 183. členom ZGD – 1 navedeni ustanovitelji družbe, vendar se v uvodu ne citira več Zakona o gospodarskih družbah, ker to ni potrebno in v izogib morebitni zamenjavi s sedaj veljavnim ZGD – 1.
- v 15. členu je nepravilno napisana beseda »zakonskim« (brez črke i), zato je potrebno napako odpraviti;
- 26. člen določa, da uprava kot posvetovalno telo sklicuje konferenco direktorjev vseh družb koncerna, v praksi družbe pa je že dolgo uveljavljen izraz kolegij direktorjev, zato se sprememba izraza nanaša zgolj na uskladitev z dejanskim stanjem;

- 30. člen, govori o tem, da morajo člani uprave varovati poslovno skrivnost družbe in Poslovnega sistema Mercator, d.d., pri čemer je zaradi jasnosti potrebno napisati, da je Poslovni sistem Mercator, d.d., mišljen kot koncern;
- 40. člen, ki govori o dolžnosti članov nadzornega sveta, da varujejo poslovne tajnosti družbe, pomeni s predlagano spremembo izraza »tajnost« v »skrivnost« zgolj prilagoditev zakonski dikciji;
- 42. člen prepoveduje članom uprave opravljati pridobitne dejavnosti na področju dejavnosti družbe ter sklepati posle za lasten ali tuj račun, kar bi negativno vplivalo na interese družbe oziroma Poslovnega sistema Mercator, d.d., pri čemer je zaradi jasnosti potrebno napisati, da je s Poslovnim sistemom Mercator, d.d., mišljen koncern;
- 2. odstavek 51. člena govori o tem, da preoblikovanje drugih postavk lastnega kapitala v osnovni kapital ni dopustno, če je v bilanci stanja, ki je podlaga za preoblikovanje, izkazana prenesena izguba oziroma čista izguba posameznega leta, ZGD – 1 pa v 359. členu govori o izgubi poslovnega leta, zato je bila v statutu povzeta zakonska dikcija.

Ljubljana, 23.5.2007

Predsednik uprave  
mag. Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega



**Mercator**

**Nadzorni svet in Uprava  
Mercator, d.d.**

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

**predloge sklepov k točki 3:**

a) Sprejem sklepa o uporabi bilančnega dobička in izplačilu dividend

1. Bilančni dobiček na dan 31. decembra 2006 v višini 29.264.696.782,42 SIT (122.119.415,72 EUR) se uporabi kot sledi:
  - del bilančnega dobička v znesku 3.548.066.704,80 SIT (14.805.820,00 EUR), ki izvira iz nerazporejenega čistega dobička iz preteklih let, se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 958,56 SIT (4,00 EUR) na navadno delnico,
  - preostanek bilančnega dobička v znesku 25.716.630.077,62 SIT (107.313.595,72 EUR) se razporedi v druge rezerve iz dobička.
2. Dividende se izplačajo v denarju v roku 60 dni po sprejemu sklepa tistim delničarjem, ki bodo kot imetniki delnic vknjiženi pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi na dan 2.7.2007.

b) Podelitev razrešnice nadzornemu svetu

Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2006.

c) Podelitev razrešnice upravi

Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2006.

**O b r a z l o ž i t e v**

Revidirano Letno poročilo 2006 je obravnaval in sprejel Nadzorni svet družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., na svoji seji dne 17.4.2007 na podlagi 282. člena Zakona o gospodarskih družbah. Skupščina na podlagi določil 293. in 294. člena Zakona o gospodarskih družbah odloča o uporabi bilančnega dobička ter o razrešnici upravi in nadzornemu svetu družbe.

Pri oblikovanju predloga sklepa o uporabi bilančnega dobička za leto 2006 sta Uprava družbe in Nadzorni svet upoštevala dolgoročno razvojno politiko Skupine Mercator, predlagani znesek dividende na delnico pa je v skladu z dividendno politiko družbe za obdobje 2007 – 2010.

Ljubljana, 23.5.2007

Predsednik uprave  
mag. Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega



**Mercator**

**Nadzorni svet  
Mercator, d.d.**

predlaga skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

**predlog sklepa k točki 4:**

Za člana nadzornega sveta se izvoli Srečko Kenda z mandatom, ki traja od dneva izvolitve do dne 30.10.2009.

**O b r a z l o ž i t e v**

Z dnem 12.4.2006 je član Nadzornega sveta g. Gorazd Čuk odstopil kot član Nadzornega sveta družbe, pri čemer na lanski redni skupščini delničarjev za nadomestnega člana Nadzornega sveta ni bil imenovan nobeden od predlaganih kandidatov.

Nadzorni svet se je odločil, da v skladu s 36. členom Statuta Poslovnega sistema Mercator, d.d., skupščini delničarjev predlaga v izvolitev g. Srečka Kendo. Kandidat je podal pisno soglasje k svoji kandidaturi in izjavo, da njegova izvolitev ne bi nasprotovala določilom Zakona o gospodarskih družbah – 1.

G. Srečko Kenda, je zaposlen kot član uprave v družbi Istrabenz, d.d., Koper. Leta 1990 je pridobil naziv magister ekonomije. Ima licenco borznega posrednika in licenco za opravljanje funkcije člana uprave borznoposredniških hiš in družb za upravljanje. V svoji delovni karieri je bil zaposlen na Srednji ekonomski šoli v Kopru in v Banki Koper, od leta 1994 pa je zaposlen v Istrabenzu, sprva kot pomočnik glavnega direktorja za področje financ, od leta 2001 pa kot član uprave.

G. Srečko Kenda je na podlagi dosedanjih delovnih zadolžitev pridobil znanje in izkušnje iz celotnega področja poslovanja poslovne banke ter pretežnega dela centralnobančnih operacij, upravljanja s premoženjem, naložbene politike, zagotavljanja likvidnosti družbe in skupine ter vodenja finančne politike skupine in družbe.

Nadzorni svet meni, da bo predlagani kandidat, glede na svoje strokovne izkušnje, uspešno opravljal funkcijo člana nadzornega sveta ter da bo pri svojem delovanju in odločanju upošteval cilje družbe.

Ljubljana, 23.5.2007

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega





**Mercator**

**Nadzorni svet in Uprava  
Mercator, d.d.**

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

**predloga sklepov k točki 5:**

a) Nagrada nadzornemu svetu

Članom nadzornega sveta, ki so ga sestavljali na dan 31.12.2006, se v breme poslovnih stroškov izplača nagrada za uspešno delo v letu 2006 v skupni bruto višini 231.000,00 EUR, in sicer predsedniku 35.000,00 EUR, namestniku predsednika nadzornega sveta 28.000,00 EUR ter ostalim članom vsakemu po 21.000,00 EUR.

b) Sprememba višine sejnine in določitev ostalih plačil članov nadzornega sveta

Članom nadzornega sveta se od 1.1.2007 dalje določi:

- mesečno plačilo za opravljanje funkcije, in sicer predsedniku nadzornega sveta 2.500,00 EUR mesečno, ostalim članom pa 1.500,00 EUR mesečno,
- za udeležbo na sejah sejnino v višini 350,00 EUR neto za predsednika nadzornega sveta in 200,00 EUR neto za ostale člane nadzornega sveta,
- povračilo stroškov v zvezi z opravljanjem funkcije.

Poračun za že zapadla plačila v letu 2007 se izvede v roku 15 dni po seji skupščine delničarjev.

**O b r a z l o ž i t e v**

(a) Nagrada nadzornemu svetu

Nadzorni svet družbe je v letu 2006 profesionalno in resno nadziral poslovanje družbe ter s svojim delom pomembno prispeval k njenim poslovnim uspehom. Zato se predlaga, da družba v breme poslovnih stroškov za opravljeno delo nadzornemu svetu izplača nagrado v predlagani višini.

(b) Sprememba višine sejnine in določitev ostalih plačil članov nadzornega sveta

Članom nadzornega sveta je doslej za delo v nadzornem svetu pripadala sejnina (100.000,00 SIT oz. 417,29 EUR za predsednika nadzornega sveta in 80.000,00 SIT oz. 333,83 EUR za ostale člane nadzornega sveta), povračilo potnih stroškov in nagrada v breme poslovnih stroškov, če je bila izglasovana na skupščini delničarjev.

S predlaganim sklepom prehaja družba na model nagrajevanja, kot ga priporoča Združenje članov nadzornih svetov, in ki je vsebovano tudi v Kodeksu upravljanja javnih delniških družb, to je nagrajevanje članov nadzornega sveta s fiksnim plačilom in sejnino.

Ljubljana, 23.5.2007

Predsednik uprave  
mag. Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega



**Mercator**

**Nadzorni svet  
Mercator, d.d.**

predlaga skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

**predlog sklepa k točki 6:**

Za revizorja družbe za leto 2007 se imenuje revizijska hiša KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.

**O b r a z l o ž i t e v**

V aprilu 2007 smo poslali povpraševanje po revizijskih storitvah za družbo Poslovni sistem Mercator, d.d., in Skupino Mercator več vodilnim mednarodnim revizijskim hišam v Sloveniji.

V povpraševanju smo določili najpomembnejše kriterije za izbiro revizorja, med katerimi so: reference, cena, samostojnost revizorjev in možnost centralne koordinacije revizije za vse trge Mercatorjevega delovanja. Analiza ponudb je pokazala, da je po vseh kriterijih najugodnejša ponudba družbe KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.. Zaradi tega predlagamo, da se za revizorja družbe za leto 2007 imenuje revizijska hiša KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.

Ljubljana, 23.5.2007

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega

**Nadzorni svet in Uprava  
Mercator, d.d.**

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

**predlog sklepa k točki 7:**

Skupščina delničarjev se seznanila z ugotovitvami posebnega revizorja za preveritev vodenja posameznih poslov družbe.

**O b r a z l o ž i t e v**

Na lanski redni skupščini je bil na predlog delničarjev PIVOVARNE LAŠKO, d.d., in PIVOVARNE UNION, d.d., sprejet sklep, da se imenuje posebni revizor družbe DELOITTE & TOUCHE, d.o.o., iz Ljubljane, ki naj preveri vodenje naslednjih poslov za obdobje zadnjih petih let:

1. Vse posle, sklenjene med družbo Mercator, d.d., in od nje odvisnih družb ter družbo Electa, d.o.o., iz Ljubljane, na področju investicijskih gradenj, pri katerih je nastopala Electa, d.o.o., kot izvajalec in podizvajalec;
2. Vse posle, sklenjene med družbo Mercator, d.d., in družbo Volos, d.o.o., iz Ljubljane, ki nastopa kot dobavitelj Mercatorja;
3. Vse posle družbe Mercator, d.d., ki se nanašajo na nakupe nepremičnin izven Republike Slovenije in sicer na območju države Srbije in Črne Gore;
4. Vse posle, vezane na porabo reprezentance družbe Mercator, d.d., s strani članov uprave.

Posebno revizorjevo poročilo je Uprava predložila Nadzornemu svetu in ga v celoti javno objavila na borznem sistemu obveščanja dne 15.11.2006. V skladu s 4. točko 320. člena ZGD – 1 pa je seznanitev delničarjev s poročilom uvrstila tudi na dnevni red skupščine.

Ljubljana, 23.5.2007

Predsednik uprave  
mag. Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega



# Mercator

Na podlagi 299. in 300. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), Uprava Poslovnega sistema Mercator, d.d., objavlja:

## **nasprotni predlog za 13. redno skupščino delničarjev Poslovnega sistema Mercator, d.d., ki je sklicana za dne 27.6.2007**

Nasprotni predlog k 3a. točki dnevnega reda, ki ga je predlagala delničarka SLAVKA VENKO, članica Vseslovenskega združenja malih delničarjev, se glasi:

### **3a) Sprejem sklepa o uporabi bilančnega dobička in izplačilu dividend**

NASPROTNI PREDLOG SKLEPA:

1. Bilančni dobiček na dan 31. decembra 2006 v višini 29.264.696.782,42 SIT (122.119.415,72 EUR) se uporabi kot sledi:

- del bilančnega dobička v znesku 5.322.100.057,20 SIT (22.208.730,00 EUR), ki izvira iz nerazporejenega čistega dobička iz preteklih let, se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 1.437,84 SIT (6,00 EUR) na navadno delnico,
- preostanek bilančnega dobička v znesku 23.942.596.725,22 SIT (99.910.685,72 EUR) se razporedi v druge rezerve iz dobička.

2. Dividende se izplačajo v denarju v roku 60 dni po sprejemu sklepa tistim delničarjem, ki bodo kot imetniki delnic vknjiženi pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi na dan 2.7.2007.

### **Obrazložitev nasprotnega predloga**

Predlagateljica, članica Vseslovenskega združenja malih delničarjev glede na izjemno visoko rast čistega dobička v poslovnem letu 2006 v primerjavi s čistim dobičkom v predhodnem letu predlaga, da temu trendu sledi tudi izplačilo dividend, saj je bila rast čistega dobička v letu 2006 kar 121,3 odstotna.

Po mnenju predlagateljice, članice Vseslovenskega združenja malih delničarjev lahko družba delničarjem brez težav razdeli višje dividende, in sicer v višini 6 EUR na delnico, kar pomeni, da bi bilo skladno s tem delničarjem razdeljenega 18,2 % bilančnega dobička (7,4 mio EUR več od predloga uprave in nadzornega sveta) na dan 31.12.2006, kar je manj kot eno petino.

### **Stališče uprave do nasprotnega predloga**

**Uprava Poslovnega sistema Mercator, d.d., nasprotnega predloga ne podpira. Družba Poslovni sistem Mercator, d.d., je v začetku leta 2007 oblikovala nov predlog dividendne politike družbe za obdobje 2007 – 2010, in sicer na podlagi razvojnih, investicijskih, finančnih, davčnih in drugih dejavnikov ter upoštevajoč prakso pri dividendni politiki slovenskih in mednarodnih trgovskih podjetij. To dividendno politiko je Nadzorni svet družbe sprejel na svoji redni seji dne 17.4.2007. Predlagana dividenda za leto 2007 v višini 4,00 evre na delnico je za 60 % višja od dividende, izplačane v letu 2006. Zaradi tega Uprava meni, da predlagana dividenda na delnico v letu 2007 pomeni ustrezen kompromis med kratkoročnimi dividendnimi donosi in dolgoročnimi razvojnimi načrti Skupine Mercator.**

**Poslovni sistem Mercator, d.d.  
Uprava**



**Mercator**

**Na podlagi določb Zakona o trgu vrednostnih papirjev in Pravil Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d.d., družba Poslovni sistem Mercator, d.d., Ljubljana, delničarje in javnost obvešča**

### **O organiziranem zbiranju pooblastil za uresničevanje glasovalnih pravic delničarjev**

Družba Poslovni sistem Mercator, d.d., že od leta 1997 aktivno spodbuja delničarje k izvrševanju njihovih pravic z organiziranim zbiranjem pooblastil, na podlagi katerih lahko tudi brez osebne udeležbe na skupščini uveljavljajo svojo pravico do glasovanja in s tem tudi neposredno vplivajo na upravljanje družbe.

Skladno s priporočili Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, Poslovni sistem Mercator, d.d., svoje delničarje obvešča, da je dne 31.5.2007 z Vseslovenskim združenjem malih delničarjev (VZMD), podpisal pogodbo o svetovanju in izvedbi organiziranega zbiranja pooblastil delničarjev za 13. redno skupščino delničarjev, ki bo 27. junija 2007. Skladno s pogodbo bosta Mercator, d.d., in VZMD izbrala vsak po tri zaupanja vredne pooblaščenca, ki jih bodo lahko delničarji pooblastili za uresničevanje svojih pravic.

Sporočilo za javnost bo objavljeno tudi na spletnih straneh družbe [www.mercator.si](http://www.mercator.si) in Vseslovenskega združenja malih delničarjev [www.vzmd.si](http://www.vzmd.si).

Poslovni sistem Mercator, d.d.  
Uprava