

Dvanajsta redna letna skupščina delničarjev - 17.5.2006

Sklic 12. skupščine delničarjev ki bo v sredo, dne 17.5.2006, 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 12. redno skupščino delničarjev, ki bo v sredo, dne 17.5.2006, na sedežu družbe.



Mercator

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

**12 . redno skupščino delničarjev,
ki bo v sredo, dne 17.5.2006,
na sedežu družbe**

I. DNEVNI RED IN PREDLOGI SKLEPOV

1. Izvolitev organov skupščine

PREDLOG SKLEPA:

Izvolijo se organi skupščine.

2. Sprejem sklepa o spremembah in dopolnitvah statuta

PREDLOG SKLEPA:

1. Sprejmejo se predlagane spremembe in dopolnitve Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d.
2. V okviru sprememb in dopolnitev Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., je upravi dano pooblastilo, da po predhodnem soglasju nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta v sodni register, osnovni kapital poveča do 50% osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa na 12. redni skupščini družbe, z izdajo novih delnic, pri čemer lahko izključi prednostno pravico do novih delnic.
3. Skupščina v skladu s četrtem odstavkom 694. člena Zakona o gospodarskih družbah – 1 pooblašča nadzorni svet, da v statutu vsebovane zneske osnovnega kapitala v tolarjih z dnem uvedbe evra preračuna v evre po tečaju zamenjave in v skladu s tem uskladi besedilo statuta.

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 2005 v višini 2.127.778.929,87 SIT se uporabi kot sledi:

- del bilančnega dobička v znesku 2.113.660.800,00 SIT, ki izvira iz nerazporejenega dobička iz leta 2005, se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 600,00 SIT na navadno delnico;
- preostanek bilančnega dobička leta 2005 v znesku 14.118.129,87 SIT se razporedi v druge rezerve iz dobička.

2. Dividende se izplačajo v denarju v roku 30 dni po sprejemu sklepa tistim delničarjem, ki bodo kot imetniki delnic vknjiženi pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi na dan 22.5.2006.

b) Podelitev razrešnice nadzornemu svetu

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2005.

c) Podelitev razrešnice upravi

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2005.

4. Seznanitev o nakupu lastnih delnic in pooblastilo upravi za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic

a) Seznanitev o nakupu lastnih delnic

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina delničarjev se seznanj, da je družba na dan 31.12.2005 imetnik 68.076 lastnih delnic, ki so bile kupljene po povprečni ceni 18.376,16 SIT za delnico.

b) Pooblastilo upravi za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina delničarjev družbi izdaja pooblastilo za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic kot sledi:

1. pooblastilo za pridobitve lastnih delnic velja 18 mesecev od dneva izdaje pooblastila;

2. pooblastilo velja za pridobitve lastnih delnic do skupaj 359.084 delnic družbe, kar predstavlja 10% osnovnega kapitala družbe in vključuje lastne delnice, ki jih družba že ima v lasti na dan izdaje tega pooblastila;

3. pridobitvena cena delnic ne sme presegati povprečnega dnevnega enotnega tečaja delnice družbe na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v zadnjem polnem koledarskem mesecu pred dnevom njihove pridobitve, povečanega za 5%;

4. družba lahko lastne delnice pridobiva le na organiziranem trgu kapitala;

5. družba lahko s tem pooblastilom skupščine pridobljene lastne delnice in prej pridobljene lastne delnice uporablja za naslednja namena pod naslednjim pogojem:

- za zamenjavo za lastniške deleže v drugih podjetjih, na podlagi vnaprejšnje odobritve nadzornega sveta družbe, ali
- za morebitno odprodajo strateškemu partnerju, na podlagi vnaprejšnje odobritve nadzornega sveta družbe;

6. cena, po kateri družba odsvaja lastne delnice, ne sme biti nižja od njihove povprečne pridobitvene cene in ne nižja od povprečnega dnevnega enotnega tečaja delnice družbe na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v zadnjem polnem koledarskem mesecu pred dnevom njihove odsvojitve;

7. pri odsvojitvi lastnih delnic se prednostna pravica izključi, če so delnice odsvojene za namene in pod pogoji, določenimi v tem pooblastilu;

8. uprava mora na prvi naslednji redni skupščini po datumu morebitne odsvojitve lastnih delnic delničarje seznaniti z odsvojitvijo lastnih delnic, poleg tega pa jim predložiti tudi mnenje neodvisnega finančnega svetovalca o pravičnosti odsvojitve z vidika delničarjev in družbe.

5. Prenehanje mandata članu nadzornega sveta in izvolitev novega člana nadzornega sveta

a) Prenehanje mandata članu nadzornega sveta

PREDLOG SKLEPA:

Ugotovi se, da je g. Gorazd Čuk odstopil kot član nadzornega sveta družbe z dnem 12.4.2006.

b) Izvolitev novega člana nadzornega sveta

PREDLOG SKLEPA:

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

6. Imenovanje revizorja za leto 2006

PREDLOG SKLEPA:

Za revizorja družbe za leto 2006 se imenuje revizijska hiša PricewaterhouseCoopers, d.o.o., Ljubljana.

Sklepe, navedene pod točko 1., 2., 3. in 4. predlagata uprava in nadzorni svet skupaj, sklepa pod točko 5. 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 8.00 do 16.00 ure, poleg tega pa je objavljeno tudi na borznem sistemu elektronskega obveščanja.

III. ČAS SKLICA

Skupščina je sklicana za 14. uro. Če tedaj ni dosežena sklepčnost, bo ponovno zasedanje istega dne v istih prostorih ob 15. 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:

1. Delničarji, njihovi zastopniki in pooblaščenici, ki najkasneje tri dni pred skupščino pisno prijavijo svojo udeležbo. Zastopniki in pooblaščenici delničarjev morajo ob priglasitvi predložiti pisno pooblastilo, ki ostane shranjeno pri družbi.
2. Prijava iz prejšnje točke je pravočasna, če prispe na sedež družbe do vključno 13.5.2006.

Predsednik uprave
Žiga Debeljak



Mercator

**Uprava
Mercator, d.d.**

predlaga 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.

Ljubljana, 12.4.2006

Predsednik uprave
Žiga Debeljak



Mercator

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

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

predlog sklepa k točki 2:

1. Sprejmejo se predlagane spremembe in dopolnitve Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d.
2. V okviru sprememb in dopolnitev Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., je upravi dano pooblastilo, da po predhodnem soglasju nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb v sodni register, osnovni kapital poveča do 50% osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa na 12. redni skupščini družbe, z izdajo novih delnic, pri čemer lahko izključi prednostno pravico do novih delnic.
3. Skupščina v skladu s četrnim odstavkom 694. člena Zakona o gospodarskih družbah – 1 pooblašča nadzorni svet, da v statutu vsebovane zneske osnovnega kapitala v tolarjih z dnem uvedbe evra preračuna v evre po tečaju zamenjave in v skladu s tem uskladi besedilo statuta.

O b r a z l o ž i t e v

1. Predlagane spremembe in dopolnitve statuta se nanašajo na dopolnitev dejavnosti družbe, uvedbo kosovnih delnic, izdajo pooblastila upravi za povečanje osnovnega kapitala iz naslova odobrenega kapitala z možnostjo izključitve prednostne pravice, zmanjšanje števila predstavnikov zaposlenih v nadzornem svetu in spremembo glede obveščanja delničarjev o vsem, kar je pomembno za uresničevanje njihovih pravic in obveznosti.
2. 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, zato se predlaga odobritev novega pooblastila upravi za naslednje petletno obdobje.
3. Četrty odstavek 694. člena ZGD – 1 omogoča, da skupščina delniške družbe, ki uvaja kosovne delnice pred dnem uvedbe evra ali pred določitvijo tečaja za menjavo, hkrati pooblasti tudi nadzorni svet, da v statutu vsebovane zneske

osnovnega kapitala v tolarjih z dnem uvedbe evra preračuna v evre po tečaju zamenjave.

Ljubljana, 12.4.2006

Predsednik uprave
Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta
Robert Šega

**PREDLOG
SPREMEMB IN DOPOLNITEV
STATUTA
DELNIŠKE DRUŽBE POSLOVNI SISTEM MERCATOR, d.d.**

Sprejmejo se predlagane spremembe in dopolnitve Statuta delniške družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., tako, da se sprejmejo naslednje spremembe:

1.

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

- 92.720 Druge dejavnosti za sprostitev, d. n.

Obrazložitev spremembe:

V družbi se je izkazala potreba, da se registrira dodatna dejavnost.

2.

12. člen se spremeni tako, da glasi:

Osnovni kapital družbe znaša 35.908.440.000,00 SIT (petintridesetmilijarddevetstoosemmilijonovštiristoštiridesettisoč 00/100 SIT) in je razdeljen na 3.590.844,00 (trimilijonepetstodevedesttisočosemstoštiriinštirideset) 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.

Obrazložitev spremembe:

DOSEDANJI 12. ČLEN STATUTA:

Osnovni kapital družbe znaša 35.908.440.000,00 (petintridesetmilijarddevetstoosemmilijonovštiristoštiridesettisoč 00/100) SIT in je razdeljen na 3.590.844 (trimilijonepetstodevedesttisočosemstoštiriinštirideset) navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 10.000,00 (desettisoč 00/100) SIT.

Delnice so v skladu s predpisi izražene v nematerializirani obliki in predstavljajo delnice enega razreda v smislu 178. člena ZGD. Vse delnice so v celoti vplačane.

ZGD-1, ki ga je sprejel Državni zbor dne 04.04.2006, v poglavju o prehodnih in končnih določbah ureja tudi preračune nominalnih zneskov delnic in osnovnega kapitala delniških družb ter postopek prehoda na evro delniških družb v členih 693 do 695.

Tudi zaradi lažjega prehoda na evro novi ZGD-1 dopušča možnost uvedbe kosovnih delnic, ki lahko zamenjajo obstoječi sistem delnic z nominalnim zneskom.

Pomembna je določba četrtega odstavka 694. člena, ki določa način uvajanja kosovnih delnic pred dnem uvedbe evra ali pred določitvijo tečaja zamenjave.

V tej zvezi je treba ločiti dva postopka oziroma dve odločitvi, ki pa sta med seboj povezani, to je:

1. odločitev o uvedbi (sprejetju) kosovnih delnic in
2. prehod osnovnega kapitala na evro.

Oblika delnic je po 172. členu ZGD-1 obligatorna sestavina statuta. Če ima družba kosovne delnice, je treba v statutu določiti število delnic, če je več razredov delnic, tudi razred delnic in število delnic, ki se izdajo v posameznem razredu.

Družba torej uvede kosovne delnice s spremembo statuta, v katerem določi spremembo ene oblike delnic v drugo obliko delnic, torej spremembo delnic z nominalnim zneskom v kosovne delnice. Družba namreč ne sme imeti hkrati obeh oblik delnic.

V zvezi z uvedbo kosovnih delnic je bistveno, da se pri tem ne poseže v obstoječa razmerja delničarjev. Zato je dan predlog, da ima družba enako število delnic, kot jih je imela do sedaj. Število delnic se torej ne spreminja.

V primeru usklajevanja osnovnega kapitala z evrom, ko družba že ima kosovne delnice, je razlika, kot v drugih primerih usklajevanja. V primeru, če ima družba kosovne delnice, že velja drugi odstavek 693. člena. V primeru, če družba na dan uvedbe evra še nima kosovnih delnic, potem velja metoda preračuna, ki je določena v prvem odstavku 693. člena. Tedaj pa gre torej za avtomatične preračune in istočasno tudi za izravnavanje pasivne strani bilance, bodisi s povečanjem osnovnega kapitala iz sredstev družbe bodisi z ustreznim prerazporejanjem viškov v druge kategorije lastnega kapitala. Že zaradi tega je tudi tehnično veliko bolje, če družba ima uvedene kosovne delnice na dan uvedbe evra, ko se osnovni kapital delniške družbe le preračuna s tečajem zamenjave in pri tem več niso potrebne nobene spremembe na pasivni strani, s katerimi bi se posegalo v prerazporejanje kategorij lastnega kapitala.

3.

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.

Obrazložitev spremembe:

DOSEDANJI 31. ČLEN STATUTA:

Družba ima nadzorni svet, ki šteje do 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.

4.

48. člen se spremeni tako, da glasi:

Uprava lahko po predhodnem soglasju nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta, sprejetih na 12. redni skupščini družbe v sodni register, osnovni kapital poveča do 50% osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa, z izdajo novih delnic za vložke, pri čemer lahko tudi izključi prednostno pravico do vpisa novih delnic.

Obrazložitev sklepa:

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.

Novo 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, zato se predlaga odobritev novega pooblastila upravi za naslednje petletno obdobje.

5.

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

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

Obrazložitev sklepa:

DOSEDANJI 1. ODSTAVEK 53. ČLENA:

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 poleg 12. člena še 53. člen, ki opredeljuje zmanjšanje osnovnega kapitala z zmanjšanjem nominalnega zneska delnic oziroma z združevanjem delnic.

6.

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.

Ljubljana, 12.4.2006

Predsednik uprave
Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta
Robert Šega



Mercator

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

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

predlog sklepa k točki 3:

a) Sprejem sklepa o uporabi bilančnega dobička in izplačilu dividend

1. Bilančni dobiček na dan 31.decembra 2005 v višini 2.127.778.929,87 SIT se uporabi kot sledi:
 - del bilančnega dobička v znesku 2.113.660.800,00 SIT, ki izvira iz nerazporejenega dobička iz leta 2005, se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 600,00 SIT na navadno delnico;
 - preostanek bilančnega dobička leta 2005 v znesku 14.118.129,87 SIT se razporedi v druge rezerve iz dobička.
2. Dividende se izplačajo v denarju v roku 30 dni po sprejemu sklepa tistim delničarjem, ki bodo kot imetniki delnic vknjiženi pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi na dan 22.5.2006.

b) Podelitev razrešnice nadzornemu svetu

Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2005.

c) Podelitev razrešnice upravi

Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2005.

O b r a z l o ž i t e v

Revidirano Letno poročilo 2005 je obravnaval in sprejel Nadzorni svet družbe Poslovni sistem Mercator na svoji seji dne 11.4.2006 na podlagi 274.a člena zakona o gospodarskih družbah. Skupščina na podlagi določil 282. in 282.a člena zakona o gospodarskih družbah odloča o uporabi bilančnega dobička in o razrešnici upravi in nadzornemu svetu družbe.

Pri oblikovanju predloga sklepa o uporabi bilančnega dobička za leto 2005 sta Uprava družbe in Nadzorni svet upoštevala dolgoročno razvojno politiko Skupine

Mercator, ki izhaja iz strateškega načrta, predlagani znesek dividende na delnico pa je tudi v skladu z dividendno politiko družbe.

Ljubljana, 12.4.2006

Predsednik uprave
Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta
Robert Šega



Mercator

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

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

predlog sklepa k točki 4:

a) Seznanitev o nakupu lastnih delnic

Skupščina delničarjev se seznanila, da je družba na dan 31.12.2005 imetnik 68.076 lastnih delnic, ki so bile kupljene po povprečni ceni 18.376,16 SIT za delnico.

b) Pooblastilo upravi za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic

Skupščina delničarjev družbi izdaja pooblastilo za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic kot sledi:

1. pooblastilo za pridobitve lastnih delnic velja 18 mesecev od dneva izdaje pooblastila;
2. pooblastilo velja za pridobitve lastnih delnic do skupaj 359.084 delnic družbe, kar predstavlja 10% osnovnega kapitala družbe in vključuje lastne delnice, ki jih družba že ima v lasti na dan izdaje tega pooblastila;
3. pridobitvena cena delnic ne sme presegati povprečnega dnevnega enotnega tečaja delnice družbe na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v zadnjem polnem koledarskem mesecu pred dnevom njihove pridobitve, povečanega za 5%;
4. družba lahko lastne delnice pridobiva le na organiziranem trgu kapitala;
5. družba lahko s tem pooblastilom skupščine pridobljene lastne delnice in prej pridobljene lastne delnice uporablja za naslednja namena pod naslednjim pogojem:
 - za zamenjavo za lastniške deleže v drugih podjetjih, na podlagi vnaprejšnje odobritve nadzornega sveta družbe, ali
 - za morebitno odprodajo strateškemu partnerju, na podlagi vnaprejšnje odobritve nadzornega sveta družbe;
6. cena, po kateri družba odsvaja lastne delnice, ne sme biti nižja od njihove povprečne pridobitvene cene in ne nižja od povprečnega dnevnega enotnega tečaja delnice družbe na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v zadnjem polnem koledarskem mesecu pred dnevom njihove odsvojitve;
7. pri odsvojitvi lastnih delnic se prednostna pravica izključi, če so delnice odsvojene za namene in pod pogoji, določenimi v tem pooblastilu;

8. uprava mora na prvi naslednji redni skupščini po datumu morebitne odsvojitve lastnih delnic delničarje seznaniti z odsvojitvijo lastnih delnic, poleg tega pa jim predložiti tudi mnenje neodvisnega finančnega svetovalca o pravičnosti odsvojitvev z vidika delničarjev in družbe.

O b r a z l o ž i t e v

Družba je v letu 2005 kupila 2.864 delnic v vrednosti 98.109 tisoč SIT z namenom zamenjave z delnicami manjšinskih lastnikov pripojenih družb Mercator – Goriška, d. d., in Živila Kranj, d. d. Za izpolnitev obveznosti do lastnikov delnic pripojenih družb Mercator – Goriška, d. d., in Živila Kranj, d. d., je družba na poziv Klirinško depotne družbe, d. d., že pred zamenjavo delnic pri njej deponirala maksimalno število delnic in denarja, potrebnega za izvedbo pripojitve. Na dan zamenjave je bilo potrebnih 76 delnic manj, kot jih je bilo deponiranih. Tako je Klirinško depotna družba, d. d., po izvedeni pripojitvi te delnice vrnila družbi Poslovni sistem Mercator, d. d. Delničarjem, ki niso razpolagali s takim številom delnic prevzetih družb, da bi lahko prejeli celotno izplačilo v delnicah obvladujoče družbe, je bila razlika izplačana v denarju.

Od Zavarovalnice Triglav, d. d., je kupila tudi 68.000 delnic v višini 1.248.372 tisoč SIT na podlagi pogodb o terminski kupoprodaji nematerializiranih delnic iz leta 2000.

Konec leta 2005 ima družba v lasti 68.076 lastnih delnic, za katere so oblikovane rezerve za lastne delnice v višini 1.250.975 tisoč SIT.

Ljubljana, 12.4.2006

Predsednik uprave
Žiga Debeljak

Predsednik nadzornega sveta
Robert Šega

Poročilo o razlogih za predlog popolne izključitve prednostne pravice pri odsvajanju lastnih delnic

Skupščini delničarjev se predlaga, da družbi izda pooblastilo za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic. V skladu s predlaganim pooblastilom družba lahko lastne delnice pridobiva le na organiziranem trgu kapitala, kar pomeni, da se prednostna pravica pri pridobivanju lastnih delnic v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah ne izključuje. Je pa v predlogu pooblastila predlagano, da bi se prednostna pravica pri odsvajanju lastnih delnic v celoti izključila.

Razlog za predlog popolne izključitve prednostne pravice pri odsvajanju lastnih delnic je namen uporabe lastnih delnic. V skladu s predlogom bi družba lastne delnice lahko uporabljala za zamenjavo za delnice in deleže drugih podjetij oziroma za odprodajo morebitnemu strateškemu partnerju. V takšnem primeru bi se glede na namen uporabe delnice vedno uporabile oziroma prodale vnaprej znanim investitorjem, zaradi česar se predlaga popolna izključitev prednostne pravice. Brez izključitve prednostne pravice lastnih delnic za predlagani namen sploh ne bi bilo mogoče uporabljati.

Za vsako odsvojitve lastnih delnic za predlagane namene je treba predhodno pridobiti soglasje Nadzornega sveta družbe, poleg tega pa o tem poročati skupščini delničarjev na prvi naslednji redni seji, hkrati pa ji predložiti tudi mnenje neodvisnega finančnega svetovalca o pravičnosti izvedenih transakcij z vidika delničarjev in družbe (*t.i. fairness opinion*).

Ker je strateško povezovanje s potencialnimi strateškimi partnerji v skladu s strateškimi usmeritvami Skupine Mercator v naslednjem srednjeročnem obdobju, skupščini delničarjev predlagamo, da sprejme pooblastilo družbi za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic v predloženi obliki.

Ljubljana, 12.4.2006

Predsednik uprave
Žiga Debeljak



Mercator

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

predlaga skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

predlog sklepa k točki 5:

a) Prenehanje mandata članu nadzornega sveta

Ugotovi se, da je g. Gorazd Čuk odstopil kot član nadzornega sveta družbe z dnem 12.4.2006.

b) Izvolitev novega člana nadzornega sveta

Za člana nadzornega sveta se izvoli g. 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. Nadzorni svet je ugotovil, da je tako izpraznjeno eno mesto predstavnikov kapitala v Nadzornem svetu družbe.

Nadzorni svet se je odločil, da v skladu s 36. členom Statuta Poslovnega sistema Mercator, d.d., skupščini delničarjev predlaga v izvolitev nadomestnega člana nadzornega sveta. Kandidat g. Srečko Kenda 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, 12.4.2006

Predsednik nadzornega sveta
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 2006 se imenuje revizijska hiša PricewaterhouseCoopers, d.o.o., Ljubljana.

O b r a z l o ž i t e v

PricewaterhouseCoopers je mednarodno priznana revizijska hiša, katere sestavni del je tudi PricewaterhouseCoopers, d.o.o., Ljubljana.

PricewaterhouseCoopers je že dolgoletni partner Skupine Mercator, ki ga odlikuje dobro poznavanje Skupine Mercator, visoka strokovnost in celovita storitev na vseh trgih našega delovanja.

Zaradi ponovne preveritve konkurenčnosti je bilo 29.3.2006 poslano povpraševanje po revizijskih storitvah za Skupino Mercator za leto 2006, in sicer štirim najuglednejšim revizorskim hišam v Sloveniji. Vse so pravočasno, in sicer 3.4.2006, poslale svojo ponudbo. Glavne značilnosti ponudb glede na najpomembnejše kriterije prikazujemo v spodnji preglednici. Po skrbnem pregledu ponudb predlagamo tudi za letošnje leto izbiro PricewaterhouseCoopers, d.o.o.

kriterij/ družba	PricewaterhouseCoopers	KPMG	Ernst & Young	Deloitte
cena storitve	290.000	326.260	300.000	330.000
- Slovenija	190.400	219.060		229.500
- tujina	99.600	107.200		100.500
roki opravljene storitve	zadnji teden marca	zadnji teden marca	zadnji teden marca	zadnji teden marca, po dogovoru tudi prej
povezane revizijske družbe na tujih trgih	DA	DA	DA - razen Makedonija	DA
ustrezno koordiniranje revizije za vse družbe na vseh trgih	DA	DA	DA	DA
ekipa	Francois Mattelaer, partner, Vida Lebar, vodja projekta, pooblaščen revizorka, Janja Ovsenik, odgovorna za področje davkov, Martin Ojsteršek, odgovoren za revidiranje informacijskih sistemov	Marjan Mahnič, partner - izvedba revizije Mercator, d.d. in Skupine Mercator, Boris Drobnič, partner - izvedba revizije hčerinskih družb v Sloveniji in koordinacija na tujih trgih, Vera Menard, pooblaščen revizorka, Jovita Ažman, pooblaščen revizorka, Svetozar Marolt, pooblaščen revizor, Milena Škufca Šimnic, pooblaščen revizorka, Srečko Kodrič, pooblaščen revizor	Janez Uranič, direktor in partner, Lidija Šinkovec, pooblaščen revizorka, Janez Hostnik, pooblaščen revizor, Nataša Lah, pooblaščen revizorka, Mateja Repušič, revizorka	dr. Yuri Sidorovich - odgovorni revizijski partner; Lidija Jezernik, odgovorna pooblaščen revizorka, Nada Drobnič, preizkušena davčnica in pooblaščen revizorka, mag. Blanka Vežjak, strokovnjakinja za MSRP in pooblaščen revizorka

Ljubljana, 12.4.2006

Predsednik nadzornega sveta
Robert Šega