

# **Petnajsta redna letna skupščina delničarjev - 20.7.2009**

**Sklic 15. redne seje skupščine delničarjev ki bo v ponedeljek, dne 20.7.2009, ob 13.00 uri 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 15. redno skupščino delničarjev, ki bo v ponedeljek, dne 20.7.2009, ob 13.00 uri 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

**15. redno skupščino delničarjev,  
ki bo v ponedeljek, dne 20.7.2009, ob 13.00 uri  
na sedežu družbe.**

**I. DNEVNI RED IN PREDLOGI SKLEPOV**

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

PREDLOG SKLEPA:

Izvolijo se organi skupščine.

**2. 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 2008 v višini 19.513.494,43 EUR se uporabi kot sledi:
  - ◇ del bilančnega dobička v znesku 16.944.124,50 EUR se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 4,50 EUR na navadno delnico,
  - ◇ preostanek bilančnega dobička v znesku 2.569.369,93 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 23.7.2009.

**b) Podelitev razrešnice nadzornemu svetu**

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2008.

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

PREDLOG SKLEPA:

Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2008.

### **3. Izvolitev članov nadzornega sveta**

PREDLOG SKLEPA:

Na podlagi 2. odstavka 31. člena statuta družbe šteje nadzorni svet 8 članov.

Za člane nadzornega sveta, ki zastopajo delničarje, se izvolijo:

- Stefan Vavti,
- Robert Šega,
- Jadranka Dakič in
- Kristjan Verbič.

Izvoljenim članom nadzornega sveta prične teči mandat z dnem prenehanja mandata prejšnjim članom nadzornega sveta, to je dne 31.10.2009, in skladno s statutom družbe traja štiri leta, to je do 31.10.2013.

### **4. Imenovanje pooblaščenega revizijske družbe za leto 2009**

PREDLOG SKLEPA:

Za revizorja družbe za leto 2009 se imenuje KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.

Sklep, naveden pod točko 1., predlaga uprava, pod točko 2. uprava in nadzorni svet skupaj, sklepa pod točko 3. in 4. pa predlaga nadzorni svet.

## **II. VPOGLED GRADIVA**

Gradivo za dnevni red s predlogi sklepov, vključno 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.

Delničarje pozivamo, da se ob prihodu na skupščino prijavijo v sprejemni pisarni skupščine, in sicer pol ure pred začetkom zasedanja, kjer bodo s podpisom na

seznamu prisotnih delničarjev potrdili svojo prisotnost in prevzeli glasovalne enote. 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 prijavijo svojo udeležbo. Prijava mora prispeti pisno na naslov Mercator, d.d., Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana, Tajništvo pravnega sektorja, najkasneje tri dni pred skupščino. 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**

**Uprava  
Mercator, d.d.**

predlaga skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

**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, 16.06.2009

Predsednik uprave:  
mag. Žiga Debeljak



**Mercator**

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

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

**predloge sklepov k točki 2:**

a) Sprejem sklepa o uporabi bilančnega dobička in izplačilu dividend

1. Bilančni dobiček na dan 31. decembra 2008 v višini 19.513.494,43 EUR se uporabi kot sledi:
  - ◇ del bilančnega dobička v znesku 16.944.124,50 EUR se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 4,50 EUR na navadno delnico,
  - ◇ preostanek bilančnega dobička v znesku 2.569.369,93 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 23.7.2009.

b) Podelitev razrešnice nadzornemu svetu

Skupščina podeljuje razrešnico nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2008.

c) Podelitev razrešnice upravi

Skupščina podeljuje razrešnico upravi družbe za poslovno leto 2008.

**O b r a z l o ž i t e v**

Revidirano Letno poročilo 2008 je obravnaval in sprejel Nadzorni svet družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., na svoji seji dne 26.2.2009 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 2008 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, 16.06.2009

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 3:**

Na podlagi 2. odstavka 31. člena statuta družbe šteje nadzorni svet 8 članov. Za člane nadzornega sveta, ki zastopajo delničarje, se izvolijo:

- Stefan Vavti,
- Robert Šega,
- Jadranka Dakič in
- Kristjan Verbič.

Izvoljenim članom nadzornega sveta prične teči mandat z dnem prenehanja mandata prejšnjim članom nadzornega sveta, to je dne 31.10.2009 in skladno s statutom družbe traja štiri leta, to je do 31.10.2013.

**Obrazložitev:**

Nadzorni svet družbe Mercator, d.d., je volilni predlog za nove člane nadzornega sveta družbe Mercator, d.d., oblikoval na svoji seji dne 16.06.2009 v skladu z zakonskimi določili. Vsem dosedanjim članom nadzornega sveta, ki zastopajo delničarje, namreč dne 30.10.2009 poteče mandat, tako da mora skupščina delničarjev izvoliti nove člane – predstavnike delničarjev. V skladu s statutarnimi določili število članov določi skupščina, ne sme pa biti večje od 12 članov, pri čemer jih polovica (največ 6) zastopa interese delničarjev, druga polovica (največ 6) pa interese zaposlenih.

Nadzorni svet je k oblikovanju volilnega predloga pristopil še posebej odgovorno, saj v preteklih treh letih skupščina delničarjev ni uspela zbrati zadostne podpore niti za imenovanje enega nadomestnega člana nadzornega sveta, čeprav je bilo za to mesto predlaganih kar 9 različnih kandidatov.

Zaradi tega se je nadzorni svet z namenom, da oblikuje izvoljiv predlog novih članov, odločil, da s pisnim pozivom pozove določene delničarje, da predlagajo svoje kandidate za oblikovanje predloga novih članov nadzornega sveta. Poziv je bil poslan: (a) vsem delničarjem oziroma skupinam delničarjev, ki imajo več kot 5% delnic družbe (Infond Holding, d.d., Unicredit banka Slovenija, d.d.) in (b) vsem tistim delničarjem, ki so na lanski skupščini delničarjev predlagali svoje kandidate za nadomestnega člana nadzornega sveta in s tem izrazili željo po aktivnem sodelovanju pri oblikovanju njegove sestave (Rodić M&B Trgovina, d.o.o., VZMD ter KLM, d.d., in Electa, d.o.o.).



**Mercator**

S strani pozvanih delničarjev so bili predlagani naslednji kandidati:

1. s strani delničarja Unicredit banka Slovenija, d.d., (8,01% lastnik): **g. Stefan Vavti**, član uprave banke, magister ekonomskih znanosti, namestnik člana nadzornega sveta Združenja bank Slovenije;
2. s strani delničarja Rodić M&B Trgovina, d.o.o., (4,63% lastnik): **g. Robert Šega**, poslovni svetovalec družbe Epakta, d.o.o., magister elektrotehničnih znanosti, dosedanji predsednik nadzornega sveta družbe Mercator, d.d.;
3. s strani delničarjev KLM, d.d., in Electa, d.o.o. (skupaj 2,22% lastnika): **ga. Jadranka Dakič**, podžupanja MOL, univ. diplomirana ekonomistka, v preteklosti članica več nadzornih svetov, med drugim dveh bank in Ljubljanske borze, d.d.;
4. s strani Vseslovenskega združenja malih delničarjev (VZMD): **g. Kristjan Verbič**, predsednik VZMD, magister znanosti, prof. filozofije in sociologije, član nadzornega sveta LIP Radomlje, d.d.

Delničar Infond Holding, d.d., (kot krovna družba skupine povezanih podjetij ima v lasti 48,34% delež družbe) je sporočil, da poziv k imenovanju svojih kandidatov v tem trenutku šteje za brezpredmeten, saj zaradi odločb Urada za varstvo konkurence RS nima glasovalnih pravic. Nadalje je sporočil, da pričakuje, da se bo do sredine julija »izkristaliziralo« lastništvo družbe Mercator, d.d., in bo zato lahko šele takrat oblikoval svoje predloge za člane nadzornega sveta družbe. Ob tem želi, da se mu omogoči predlaganje njegovih kandidatov za člane nadzornega sveta po 15.07.2009. Sicer pa bi želel predlagati oziroma imenovati tri člane od šestih, kar utemeljuje s svojim skoraj polovičnim lastništvom družbe.

Glede strukture članov nadzornega sveta ne obstajajo izhodišča o tem, koliko članov naj bi zastopalo posamezne delničarje oziroma skupine delničarjev. Ravno nasprotno: vsi člani nadzornega sveta so člani v svojstvu fizičnih oseb in morajo delati v dobro družbe in vseh delničarjev. Zaradi tega ni nikakršne neposredne povezave med lastniškimi deleži in številom članov v nadzornem svetu; skupščina delničarjev lahko izvoli poljuben predlog z navadno večino.

Ker pa je bilo imenovanje članov nadzornega sveta s strani skupščine delničarjev Mercatorja, d.d., v preteklih treh letih na vseh sejah skupščine predmet nezadostne podpore delničarjev, je nadzorni svet ocenil, da je potrebno tudi strukturo članov nadzornega sveta oblikovati tako, da bodo člani ustrezno zastopali vse delničarje, hkrati pa bo predlog sprejemljiv za čim več delničarjev in s tem izvoljiv.

Nadzorni svet je svoj volilni predlog zato oblikoval na podlagi naslednjih izhodišč:

1. Ker delničar Infond Holding, d.d., v tem trenutku ni želel predlagati kandidatov za člane nadzornega sveta, se volilni predlog oblikuje tako, da se predlaga le





## **Mercator**

4 predstavnike delničarjev, število vseh članov pa se določi na 8 članov. Delničar Infond Holding, d.d., bo tako imel možnost bodisi na letošnji skupščini delničarjev ali kadarkoli kasneje predlagati skupščini razširitev števila članov nadzornega sveta in imenovanje dodatnih 2 članov – predstavnikov delničarjev. Ker ima delničar v lasti več kot dvajsetino osnovnega kapitala, bo lahko na skupščini delničarjev zahteval prednostno obravnavo svojega predloga ali pa kadarkoli zahteval sklic nove skupščine v skladu z 296. členom ZGD-1.

2. Ker je glede na izkušnje na preteklih skupščinah delničarjev težko zagotoviti zadostno podporo delničarjev, je nadzorni svet pri oblikovanju predlogov za 4 kandidate v celoti upošteval posredovane kandidate s strani pozvanih delničarjev. Nadzorni svet je namreč ugotovil, da bi bil takšen predlog ob enaki udeležbi na skupščini, kot je bila v letu 2008, izvoljiv, če bi ga podprli vsi delničarji, ki so predlagali svoje kandidate.

Nadzorni svet ocenjuje, da je z opisanim pristopom odgovorno oblikoval volilni predlog članov nadzornega sveta na takšen način, da se:

- (a) zagotovi ustrezno zastopanje vseh skupin delničarjev,
- (b) zagotovi visoka verjetnost za izvoljivost predloga in
- (c) v največji možni meri korektno upošteva specifična situacija največjega delničarja.

Nadzorni svet je pri dvotirnem sistemu upravljanja namreč ključen organ, ki je potreben za nemoteno delovanje delniške družbe. Ustrezno imenovanje novih članov nadzornega sveta, ki bodo predstavljali delničarje, je zelo pomembno za stabilnost Skupine Mercator tako z vidika njenega nemotenega delovanja kot tudi z vidika zaznane tveganosti s strani finančnih in drugih partnerjev.

Ljubljana, 16.6.2009

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 revizorja družbe za leto 2009 se imenuje KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.

**O b r a z l o ž i t e v**

Nadzorni svet družbe Mercator, d.d., na podlagi predloga revizijske komisije, ki je skladno z 280. členom Zakona o gospodarskih družbah na svoji seji dne 24.2.2009 obravnavala izbor neodvisnega zunanjega revizorja, predlaga skupščini delničarjev, da za revidiranje računovodskih izkazov družbe Mercator, d.d. in Skupine Mercator za leto 2009 imenuje revizijsko hišo KPMG Slovenija, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.

KPMG je priznana mednarodna revizijska hiša, katere sestavni del je KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., ki je že drugo leto zapored revidirala računovodske izkaze družbe Mercator, d.d., in Skupine Mercator.

Ljubljana, 16.6.2009

Predsednik nadzornega sveta  
mag. Robert Šega



**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**

## **Organizirano zbiranje 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 sta na podlagi pogodbe sklenjene 27.2.2009, z VZMD - Vseslovenskim združenjem malih delničarjev pričela z izvedbo organiziranega zbiranja pooblastil delničarjev za 15. redno skupščino delničarjev, ki bo 20.7.2009. 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.

Informacije se objavljajo na podlagi določil 130. in 136. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov.

Obvestilo bo od 1.7.2009 in najmanj za obdobje 5 let objavljeno tudi na spletnih straneh družbe [www.mercator.si](http://www.mercator.si).

Poslovni sistem Mercator, d.d.  
Uprava