

**PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP  
DELNIC DRUŽBE MERCATOR, d.d.**

Ljubljana, maj 2021



**ILIRIKA**

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Ur. l. RS, št. 79/06, 67/07 - ZTFI, 1/08, 68/08, 35/11 - ORZPre75, 105/11 - odl. US, 10/12, 38/12, 56/13, 63/13 - ZS-K, 25/14 in 75/15; v nadaljevanju »ZPre1«) daje ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Slovenska cesta 54a, 1000 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnika

## **PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE MERCATOR, d.d.**

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-2/2021-16 z dne 25.05.2021  
(v nadaljevanju »prevzemna ponudba«)

### **1. PREVZEMNIK**

Firma: FORTENOVA GRUPA dioničko društvo za upravljanje  
Kratka firma: FORTENOVA GRUPA d.d.  
Sedež: Zagreb  
Poslovni naslov: Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Hrvaška  
V nadaljevanju: »FORTENOVA GRUPA d.d.«

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

Firma ciljne družbe: POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.  
Kratka firma ciljne družbe: MERCATOR, d.d.  
Sedež: Ljubljana  
Poslovni naslov: Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana  
V nadaljevanju: »MERCATOR, d.d.« ali »izdajatelj« ali »ciljna družba«

#### **Vrednostni papirji:**

Prevzemna ponudba se nanaša na 6.090.943 delnic ciljne družbe z oznako MELR in ISIN kodo SI0031100082 (v nadaljevanju »delnice MELR«), ki so navadne, prosto prenosljive, imenske, kosovne delnice z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki, vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi CDD - Centralna klirinško depotna družba, zmanjšano za 5.366.179 delnic MELR, katerih imetnik je v času objave te prevzemne ponudbe že prevzemnik.

Prevzemna ponudba se tako nanaša na preostalih 724.764 delnic MELR, katerih imetnik ni prevzemnik.

### **3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE**

Prevzemnik za odkup vseh delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, v skladu s to prevzemno ponudbo ponuja 36 EUR za vsako posamezno delnico ciljne družbe z oznako MELR. Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne kupnine v denarju.

### **4. VELJAVNOST PONUDBE**

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno 26.05.2021 do vključno 23.06.2021, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

## **5. PRAG USPEŠNOSTI**

Prezemnikov delež že presega 50-odstotni delež vseh delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, zato prevzemnik ne določa praga uspešnosti ponudbe in najnižjega odstotka vseh delnic, ki bi ga moral pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi se ponudba štela za uspešno.

## **6. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ**

Prezemnik je za namen pridobitve delnic ciljne družbe pridobil odobritve oziroma dovoljenja nacionalnih pristojnih organov za varstvo konkurence za koncentracijo ciljne družbe v vseh državah relevantnih trgov in sicer v Srbiji, Bosni in Hercegovini, Črni gori in Severni Makedoniji.

Evropska Komisija je prevzemniku odobrila pridobitev delnic MELR na podlagi Uredba Sveta (ES) št. 139/2004 z dne 20. januarja 2004 o nadzoru koncentracij podjetij (Uredba ES o združitvah) odobrila (Case M.9495, št. C(2020) 6585 final, dne 21.09.2020).

S temi je prevzemnik izpolnil pogoj odobritve nameravane koncentracije za celotno ozemlje Evropske unije.

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

## **7. IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ USPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE**

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD - Centralna klirinško depotna družba d.o.o. (v nadaljevanju »CDD«) v osmih delovnih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o uspešnosti prevzemne ponudbe v imenu in za račun prevzemnika izpolniti denarno obveznost, pri čemer CDD to prevzemnikovo obveznost izpolni v dobro namenskega denarnega računa DCA (Dedicated Cash Account) člana CDD, iz 3. člena ZPre-1, ki vodi akceptantov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet akceptantove izjave o sprejemu ponudbe (v nadaljevanju: »član CDD«).

Prezemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe CDD izročil garancijo banke Erste & Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3a, 51000 Rijeka, Hrvaška, s katero se banka nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv CDD in brez ugovorov na poseben račun CDD izplačala znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila v korist akceptantov, z rokom veljavnosti najmanj 30 dni po izteku roka za plačilo.

## **8. PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE**

Če prevzemna ponudba ni uspešna:

- se pogodbe, ki so bile sklenjene na podlagi neuspešne prevzemne ponudbe, štejejo za razvezane;
- omejitve razpolaganja akceptantov z vrednostnimi papirji ciljne družbe in prevzemnika z deponiranimi vrednostnimi papirji ciljne družbe in izdanimi nadomestnimi vrednostnimi papirji prenehajo.

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

- vrednostne papirje akceptantov prenesti v dobro njihovih računov iz prvega odstavka 40. člena ZPre-1;

- prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva, bančno garancijo in deponirane vrednostne papirje ciljne družbe ali deponirane nadomestne vrednostne papirje.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe o neuspešnosti te prevzemne ponudbe ne sme dati nove prevzemne ponudbe in ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že ima, presegel prevzemni prag.

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

### Trgovanje z delnicami ciljne družbe

Z delnicami MELR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana v segmentu Prva kotacija.

### Prevzemna namera

Prevzemnik je dne 26.04.2021 objavil namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika ali oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1. Na dan objave prevzemne namere je imel prevzemnik v lasti 5.366.179 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 88,1 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.

### Druge pomembne informacije

#### Potek pridobivanja delnic ciljne družbe

Prevzemnik je del skupine družb in sicer so s prevzemnikom kapitalsko in upravljavsko povezane naslednje družbe:

- Fortenova Group STAK Stichting, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group STAK«);
- Fortenova Group TopCo B.V., Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group TopCo«);
- Fortenova Group MidCo, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group MidCo«); in
- Fortenova Group HoldCo, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group HoldCo«).

Zaradi poteka opcije iz 25. člena upniškega sporazuma upnikov družbe Agrokor d.d., Ulica Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Hrvaška (»Agrokor d.d.«) (Nagodba), sta družba Fortenova Group TopCo z družbo Sberbank of Russia, 19 Vavilova Street, 117997, Moskva, Ruska federacija (»Sberbank«) dne 12. 3. 2021 sklenila pogodbo o prodajni opciji (»Opcijska pogodba«). V skladu z Opcijsko pogodbo je družba Fortenova Group TopCo družbi Sberbank zagotovila prodajno opcijo (*put option*), ki je Sberbank dala pravico, da od Fortenova Group TopCo zahteva, da slednja za ustrezno nadomestilo od Sberbank pridobi največ 1.128.803 delnic MELR, ki predstavljajo 18,53% delež v osnovnem kapitalu ciljne družbe (»Delnice Mercator Sberbank«). Sberbank je dne 22. 3. 2021 družbi Fortenova Group TopCo poslala obvestilo o izvršitvi prodajne opcije (*Exercise Notice*) po Opcijski pogodbi in Delnice Mercator Sberbank na Fortenova Group TopCo dokončno prenesla na dan 29. 3. 2021. V skladu s 4. členom Opcijske pogodbe je Fortenova Group TopCo za Delnice Mercator Sberbank izdala in Sberbank of Russia izročila 20.334.236 paketov finančnih instrumentov (*Consideration Strips*). Vsak tak paket je sestavljen iz enega potrdila o deponiranju ene delnice Fortenova Group TopCo, vsaka z nominalnim zneskom 0,01 EUR, (*Depository Receipt*), izdajatelja Fortenova Group STAK, in štirih obveznic (*Bond Interests*), vsaka z nominalnim zneskom 1 EUR, izdajatelja Fortenova Group TopCo. Za plačilo teh obveznic odgovarja zgolj Fortenova Group TopCo in nobena druga družba v

skupini prevzemnika ali ciljne družbe, prav tako pa te obveznice niso zavarovane (5.4.2 člen Nagodbe). Za prenos Delnic Mercator Sberbank v zameno za izdanih 20.334.236 paketov finančnih instrumentov (*Consideration Strips*) je bila pri določitvi vzajemnih dajatev upoštevana vrednost delnic ciljne družbe v znesku 36 EUR za eno delnico MELR in temelji na metodi vrednotenja po pravični vrednosti (*fair value*). Upoštevajoč, da je bilo v zameno za Delnice Mercator Sberbank v vrednosti 40.636.908 EUR izdanih 20.334.236 paketov finančnih instrumentov (*Consideration Strips*), je izdajna cena enega paketa 1,998 EUR (pri preračunih se uporablja zaokrožek na izdajno ceno 2 EUR), kar tudi ustreza ceni, ki se je v relevantnem obdobju oblikovala v zasebno-pravnih poslih na prostem trgu (OTC). S paketi finančnih instrumentov (*Consideration Strips*) se trguje zgolj na prostem trgu (OTC) in se z njimi ne trguje na organiziranem trgu, v večstranskem sistemu trgovanja (MTF) ali v organiziranem sistemu trgovanja (OTF), torej na mestih trgovanja, ki so regulirana s pravili kapitalskih trgov. Izdaja paketov finančnih instrumentov (*Consideration Strips*) ni neposredno povezana z refinanciranjem skupine ciljne družbe, kot je opisano v točki 3.5 prospekta.

Fortenova Group TopCo je Delnice Mercator Sberbank dne 30. 3. 2021 kot naknadno nedenarno vplačilo prenesla na družbo Fortenova Group MidCo. Fortenova Group MidCo je še istega dne Delnice Mercator Sberbank kot naknadno nedenarno vplačilo prenesla na družbo Fortenova Group HoldCo, Fortenova HoldCo pa je nato istega dne Delnice Mercator Sberbank kot naknadno nedenarno vplačilo prenesla na prevzemnika. Opisano nedenarno naknadno vplačilo, tj. *Share Premium Contribution* glede Fortenova Group MidCo in Fortenova Group HoldCo oz. *dodatna činidba* glede prevzemnika, predstavljajo vložek edinega delničarja v rezerve prevzemnika, s katerim se ne povečuje kapital prevzemnika. Prevzemnik iz naslova opisanih naknadnih vplačil nima obveznosti do svojega delničarja. Fortenova Group TopCo je Delnice Mercator Sberbank v centralnem registru pri CDD na prevzemnika dokončno prenesla na dan 30. 3. 2021, s čimer je prevzemnik v ciljni družbi pridobil 18,53% vseh izdanih delnic ciljne družbe.

V skladu s členom 22.3 upniškega sporazuma upnikov družbe Agrokor d.d., Ulica Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Hrvaška (»Agrokor d.d.«) (*Nagodba*), sta Agrokor d.d. in prevzemnik dne 22. 4. 2021 sklenila Sporazum o datumu prenosa delnic Mercator d.d., s katerim je bil 23. 4. 2021 določen kot datum prenosa 4.237.376 delnic MELR, ki predstavljajo 69,57% osnovnega kapitala ciljne družbe (»Delnice Mercator Agrokor«), na prevzemnika. Med strankama je bila v členu 4.2 Sporazuma o datumu prenosa delnic Mercator d.d. kot nadomestilo dogovorjena pravična vrednost za prenos Delnic Mercator Agrokor v znesku 36 EUR za eno delnico MELR. Ta vrednost 36 EUR za delnico MELR je odraz pravične vrednosti (*fair value*) za delnico MELR in je bila določena kot poslovna odločitev prevzemnika na podlagi interne ocene vrednosti ciljne družbe in sicer glede na javno objavljene finančne izkaze ciljne družbe, preverjena s pridobitvijo mnenja kvalificiranega ocenjevalca vrednosti podjetij. To nadomestilo je bilo v skladu s 22.1.1 členom Nagodbe poravnano na način, da je Fortenova TopCo za isti znesek (zmnožek 4.237.376 delnic MELR in cene 36 EUR za delnico MELR) zmanjšala svojo terjatev do družbe Agrokor d.d., ki jo prejela kot stvarni vložek upnikov na podlagi 18. člena Nagodbe.

Delnice Mercator Agrokor so bile v centralnem registru pri CDD na prevzemnika dokončno prenesene dne 23. 4. 2021, s čimer je prevzemnik v ciljni družbi pridobil dodatnih 69,57% vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Na podlagi pridobitve Delnic Mercator Sberbank in Delnic Mercator Agrokor je prevzemnik tako dne 23. 4. 2021 postal imetnik skupno 5.366.179 delnic MELR, kar predstavlja 88,10% vseh izdanih delnic ciljne družbe.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

### Priglasitev tuje neposredne naložbe v ciljni družbi

Prezemnik in družbe Fortenova Group TopCo, Fortenova Group MidCo ter Fortenova Group HoldCo so dne 17. 3. 2021 pri Ministrstvu za gospodarski razvoj in tehnologijo Republike Slovenije v zakonskem roku priglasili neposredno tujo naložbo v skladu s 1. odstavkom 71. člena Zakona o interventnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic epidemije COVID-19 (Uradni list RS, št. 80/20, s spremembami, »ZIUOOPE«). Predmet priglasitve je bila neposredna tuja naložba v ciljno družbo, po kateri bi prevzemnik pridobil do (vključno) 100% delež v osnovnem kapitalu ciljne družbe.

Komisija za priglasitev, imenovana za obravnavo priglasitev neposrednih tujih naložb in izdajo mnenj o uvedbi postopka pregleda (»Komisija za priglasitve«), je na podlagi navedene priglasitve neposredne tuje naložbe v ciljno družbo dne 2. 4. 2021 izdala mnenje številka 305-2/2021. Komisija za priglasitve je v navedenem mnenju sklenila, da na podlagi navedb priglasiteljev, podatkov v vlogi in priloženi dokumentaciji ter presoje meril za uvedbo postopka pregleda, v trenutku priglasitve zadevne neposredne tuje naložbe niso podani razlogi za uvedbo postopka pregleda. Prezemnik dodatno opozarja, da 2. odstavek 72. člena ZIUOOPE predvideva možnost uvedbe postopka pregleda v roku pet let od priglašene transakcije.

Prezemnik je tako glede svoje neposredne tuje naložbe v ciljno družbo, katere del je tudi ta postopek prevzemne ponudbe, izpolnil vse obveznosti na podlagi 11. poglavja III. Dela ZIUOOPE.

### Financiranje postopka prevzemne ponudbe

Prezemnik bo finančne vire za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba (torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo), financiral iz lastnih sredstev, ki jih je pridobil iz naslova rednega poslovanja. Del teh prihodkov je pridobil iz naslova prihodkov od prodaje, pretežni del pa predstavljajo finančni prihodki prevzemnika, od tega večino prihodki od posojil, danih odvisnim družbam. Za pridobitev finančnih virov ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

Pri tem prevzemnik iz razlogov transparentnosti pojasnjuje, da je zaradi prevzemnikove pridobitve 88,10% vseh izdanih delnic ciljne družbe prišlo do spremembe nadzora (*change of control*) nad ciljno družbo, zaradi česar bi nastopila posledica obveznega predčasnega poplačila (*mandatory prepayment*) vseh dolgovanih zneskov glavnice, skupaj z nateklimi obrestmi, po dokumentaciji o financiranju ciljne družbe (ti. WGD Dokumentacija). Prezemnik je dne 16. 4. 2021 zato kot delničar ciljne družbe z njo kot posojilojemalcem sklenil posojilno pogodbo (»Posojilna pogodba«), s katero je ciljni družbi zagotovil sredstva, s katerimi je lahko ciljna družba prostovoljno predčasno poplačala vse dolgovane zneske posojil po WGD Dokumentaciji, preden bi prišlo do nastopa obveznosti obveznega predčasnega poplačila po WGD Dokumentaciji. Terjatev prevzemnika do ciljne družbe na vračilo posojila, obresti in ostalih svojih obveznosti po Posojilni pogodbi, je zavarovana z zavarovanji, ki jih je dala ciljna družba in njene odvisne družbe na podlagi različnih pogodb o zavarovanju.

Za namene financiranja pretežnega dela posojila po Posojilni pogodbi je prevzemnik v aprilu 2021 na podlagi dopolnjene in spremenjene Pogodbe o vpisu (*Subscription Agreement*) izdal novo tranšo C zavarovanih obveznic s sprejemljivo obrestno mero v nominalni višini 385.000.000 EUR (»Obveznice Tranša C«). Denarna sredstva, ki so bila zbrana z izdajo Obveznic Tranša C, so bila namenjena za refinanciranje finančne izpostavljenosti ciljne družbe po WGD Dokumentaciji.

Posojilo linije A v znesku 380.000.000 EUR in del posojila linije B v znesku 5.000.000 EUR po Posojilni pogodbi je ciljna družba črpala dne 23. 4. 2021, in sicer tako, da je v skladu s 4.2(a) členom Posojilne pogodbe dala nalog za nakazilo večine tega zneska (več kot 87%) neposredno na bančni račun agenta po WGD Dokumentaciji, manjši del (razliko med zneskom, ki je bil potreben za poplačilo in zneskom zbranim od izdaje obveznic, po stroških) pa za nakazilo na svoj transakcijski račun z namenom financiranja tekočega poslovanja.

S tem so bile poplačane terjatve vseh upnikov po WGD Dokumentaciji, razen terjatve upnika VTB Bank Europe S.E. Slednji je kot edini preostali upnik po WGD Dokumentaciji ciljni družbi poleg obstoječega posojila v višini glavnice 80.000.000 EUR omogočil dodatno posojilo v višini 20.000.000 EUR, za obe posojili pa se še naprej uporablja WGD Dokumentacija, kot spremenjena. Ciljna družba je v skladu s 5.3 členom Posojilne pogodbe upravičena črpati preostanek posojila po posojilni liniji B za refinanciranje tega dolga do VTB Bank Europe SE potem, ko bo prevzemnik zaključil postopek prodaje svojih odvisnih družb »Ledo«: Ledo plus d.o.o., Frikom doo Beograd, Ledo d.o.o. Čitluk, Irida d.o.o., Ledo Kft., Ledo d.o.o. Ljubljana, Ledo d.o.o. Podgorica, Ledo Sh.p.k Pristine, Frikom-Beograd dooel Čučer Sandevo, Mg Mivela d.o.o Trstenik in Vinka plus d.o.o. Pogodba za prodajo je bila že sklenjena dne 29. 3. 2021, zaključek pa se pričakuje do konca leta, po pridobitvi regulatornih dovoljenj.

Za zavarovanje obveznic po Pogodbi o vpisu je prevzemnik zagotovil določena zavarovanja. Med ta zavarovanja spadajo tudi zastava delnic MELR in fiduciarni odstop terjatev iz naslova Posojilne pogodbe v zavarovanje, obe pa izrecno izključujeta kakršno koli jamstvo za morebitni dolg prevzemnika v zvezi s financiranjem prevzemne ponudbe. Poleg tega pa so za zavarovanje izključno Obveznic Tranša C zavarovanja zagotovile tudi ciljna družba in njene odvisne družbe, vendar šele potem ko je bil dne 19. 5. 2021 odpoklican izredni član uprave ciljne družbe, imenovan v skladu z Zakonom o pogojih imenovanja izrednega člana uprave v družbah systemskega pomena za Republiko Slovenijo (Uradni list RS, 23/17), in so prenehale omejitve pri poslovanju ciljne družbe na podlagi tega zakona. Pri tem prevzemnik poudarja, da so zavarovanja, ki jih zagotavljajo ciljna družba in njene odvisne družbe dana zgolj za zavarovanje Obveznic Tranša C, pri čemer so bila denarna sredstva, zbrana na podlagi izdaje Obveznic Tranša C, namenjena refinanciranju dolga ciljne družbe in njenih odvisnih družb po WGD Dokumentaciji.

Struktura refinanciranja bo podrobneje pojasnjena v 3.5 točki prevzemnega prospekta.

#### Ostalo

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop v nasprotju z določbami ZPre-1.

### **10. BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA OZIROMA BANKA, KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKA DAJE PREVZEMNO PONUDBO**

V imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana, matična številka: 5831652000, ID za DDV: SI 95168222 (v nadaljevanju »ILIRIKA d.d.«).

### **11. ODDAJA IZJAVE O SPREJEMU PONUDBE**

Akceptant sprejme prevzemno ponudbo s pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na ustrezno izpolnjenem in podpisanim obrazcu IZJ-DEN iz Priloge 4 prevzemnega prospekta, ki jo pod pogoji in v času trajanja prevzemne ponudbe in v delovnem času posameznih sprejemnih mest predloži članu CDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke. Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih

je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 2 prevzemnega prospekta. Mesta pooblaščenega člana ILIRIKE d.d., na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 3 prevzemnega prospekta.

Imetniki delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa stranke pri članu CDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun stranke pri kateremkoli članu CDD in prenesti delnice ciljne družbe na svoj račun stranke pri tem članu CDD. Akceptant mora izjavo o sprejemu ponudbe predložiti članu CDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ILIRIKA d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo do pooblaščenega člana ILIRIKA d.d. prispele do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do vključno 23.06.2021.

Niti pooblaščen član ILIRIKA d.d., niti prevzemnik ne odgovarjata za morebitne motnje oz. prekinitve na telekomunikacijskem omrežju, za napake, nastale pri prenosu podatkov po telekomunikacijskih omrežjih ali za onemogočen dostop do pooblaščenega člana ILIRIKA d.d., v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ILIRIKA d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih pooblaščen član ILIRIKA d.d. ne bi prejel oz. ne bi prejel pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri CDD na dan sprejema ponudbe, so delnice, za katere je sprejeta prevzemna ponudba, primerne za prenos v dobro akceptantovega računa za prevzem le, če so obremenjene z vpisi takšne narave, ki ob prenosu delnic na prevzemnika prenehajo.

Če je potrebno na delnicah, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe in so bile že prenesene v dobro akceptantovega računa za prevzem, opraviti vpis bremena na podlagi odločbe sodišča ali drugega državnega organa, za katerega prepoved razpolaganja ni ovira, se šteje, da ta izjava o sprejemu prevzemne ponudbe že od začetka ni veljavna.

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

## **12. DOSTOPNOST PROSPEKTA**

Prevzemni prospekt je v tiskani obliki dostopen na vpogled pri vseh borzno-posredniških družbah in bankah, ki so upravičene opravljati investicijske storitve na območju Republike Slovenije, kot so navedene v Prilogi 2 prospekta.

Borzno-posredniške družbe ali banke morajo vsakemu imetniku delnic ciljne družbe, katerega račun vodijo, na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prospekta.

Prospekt je javno objavljen na spletni strani ILIRIKE d.d., <http://www.ilirika.si>.



**PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE  
MERCATOR, d.d.**



Ljubljana, maj 2021

1.	PREVZEMNIK.....	2
2.	VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE .....	2
3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE.....	2
4.	VELJAVNOST PONUDBE .....	2
5.	PRAG USPEŠNOSTI .....	3
6.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ.....	3
7.	IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ USPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE .....	3
8.	PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE.....	3
9.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO.....	4
10.	BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA OZIROMA BANKA, KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKA DAJE PREVZEMNO PONUDBO.....	7
11.	ODDAJA IZJAVE O SPREJEMU PONUDBE.....	7
12.	DOSTOPNOST PROSPEKTA .....	8
1.	PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI .....	5
1.1.	PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA.....	5
1.1.1.	<i>Firma in sedež ciljne družbe .....</i>	5
1.1.2.	<i>Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba.....</i>	5
1.2.	PODATKI O PREVZEMNIKU .....	5
1.2.1.	<i>Firma in sedež prevzemnika.....</i>	5
1.2.2.	<i>Firma in sedež borzno posredniške družbe oziroma banke, ki v imenu prevzemnika daje prevzemno ponudbo .....</i>	5
1.3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE .....	5
1.3.1.	<i>Cena .....</i>	5
1.3.2.	<i>Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe.....</i>	5
1.3.3.	<i>Prag uspešnosti ponudbe.....</i>	6
1.3.4.	<i>Podroben opis načina določitve ponujene cene.....</i>	6
1.3.5.	<i>Stroški, ki bremenijo imetnika vrednostnih papirjev, ki sprejme prevzemno ponudbo.....</i>	6
1.4.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ .....	7
1.5.	POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE .....	7
1.5.1.	<i>Postopek za sprejem prevzemne ponudbe.....</i>	7
1.5.2.	<i>Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene ali izročitev nadomestnih vrednostnih papirjev akceptantom .....</i>	9
1.6.	POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE IN POGOJI ZA ODSTOP OD PREVZEMNE PONUDBE .....	9
1.7.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO .....	9
1.8.	UPORABLJENO PRAVO IN PRISTOJNO SODIŠČE.....	12
2.	PODATKI O IZDAJATELJU IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA ....	13
2.1.	OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	13
2.2.	OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA.....	13
2.2.1.	<i>Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu.....</i>	13
2.2.2.	<i>Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu .....</i>	13
2.2.3.	<i>Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji.....</i>	13
2.2.4.	<i>Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu .....</i>	14
2.2.5.	<i>Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih .....</i>	14
2.3.	FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	15
2.3.1.	<i>Finančni izkazi za obdobje od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.....</i>	15
3.	PODATKI O PREVZEMNIKU.....	17

3.1.	OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU .....	17
3.1.1.	<i>Firma in sedež prevzemnika</i> .....	17
3.1.2.	<i>Osnovna dejavnost prevzemnika</i> .....	17
3.1.3.	<i>V sodni register vpisani osnovni kapital</i> .....	17
3.1.4.	<i>Imetniki poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic</i> .....	17
3.1.5.	<i>Člani nadzornega sveta prevzemnika</i> .....	17
3.1.6.	<i>Člani uprave oziroma posloводства prevzemnika</i> .....	18
3.2.	PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM .....	18
3.2.1.	<i>Osebe, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom:</i> .....	18
3.3.	PODATKI O DOSEDANJH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV .....	19
3.3.1.	<i>Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba</i> .....	19
3.3.2.	<i>Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe</i> .....	19
3.4.	OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU .....	19
3.4.1.	<i>Konsolidiran izkaz finančnega položaja družbe FORTENOVA GRUPA d.d. na dan 31.12.2019 v valuti HRK in v valuti EUR, preveden v slovenščino</i> .....	19
3.4.2.	<i>Konsolidiran izkaz poslovnega izida družbe FORTENOVA GRUPA d.d. v obdobju od 01.01.2019 do 31.12.2019 v valuti HRK in v valuti EUR, preveden v slovenščino</i> .....	21
3.4.3.	<i>Mnenje revizorja glede konsolidiranega letnega poročila za 2019</i> .....	22
3.5.	OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO .....	28
3.5.1.	<i>Glede dosedanjih stikov</i> .....	28
3.5.2.	<i>Glede refinanciranja skupine ciljne družbe</i> .....	28
<b>4.</b>	<b>PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE</b> .....	<b>30</b>
4.1.	CILJ PREVZEMNE PONUDBE .....	30
4.2.	VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE .....	30
4.3.	POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU .....	30
4.3.1.	<i>Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje</i> .....	30
4.3.2.	<i>Politika zaposlovanja</i> .....	31
4.3.3.	<i>Spremembe statuta</i> .....	31
4.3.4.	<i>Delitev dobička</i> .....	31
4.4.	VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU .....	31
4.5.	DRUGE POSLEDICE PREVZEMA .....	31
<b>5.</b>	<b>PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO CELOTNEGA PROSPEKTA</b> .....	<b>32</b>
<b>6.</b>	<b>POROČILO O DELNICAH CILJNE DRUŽBE, KI JIH JE PREVZEMNIK PRIDOBIL V ZADNJIH 12 MESECIH</b> .....	<b>33</b>
	PRILOGA 1: SEZNAM ODVISNIH DRUŽB IN DRUŽB, KI SO ODVISNE OD ISTE OBVLADUJOČE OSEBE .....	34
	<b>DRUŽBE VKLJUČENE V KONSOLIDIRANE FINANČNE IZKAZE PREVZEMNIKA</b> .....	<b>34</b>
	PRILOGA 2: SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB, KI IMAJO POLOŽAJ SISTEMSKEGA ČLANA CDD .....	50
	PRILOGA 3: SEZNAM POSLOVALNIC ILIRIKE D.D., LJUBLJANA, KJER JE MOGOČA ODDAJA PISNE IZJAVE O SPREJEMU PREVZEMNE PONUDBE	51

## **1. PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI**

### **1.1. Podatki o ciljni družbi in vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba**

#### 1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe

Firma ciljne družbe: POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.  
Kratka firma ciljne družbe: MERCATOR, d.d.  
Sedež: Ljubljana  
Poslovni naslov: Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana  
V nadaljevanju: »MERCATOR, d.d.« ali »izdajatelj« ali »ciljna družba«

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

Prevzemna ponudba se nanaša na 6.090.943 delnic ciljne družbe z oznako MELR in ISIN kodo SI0031100082 (v nadaljevanju »delnice MELR«), ki so navadne, prosto prenosljive, imenske, kosovne delnice z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki, vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi CDD - Centralna klirinško depotna družba, zmanjšano za 5.366.179 delnic MELR, katerih imetnik je v času objave te prevzemne ponudbe že prevzemnik.

Prevzemna ponudba se tako nanaša na preostalih 724.764 delnic MELR, katerih imetnik ni prevzemnik.

### **1.2. Podatki o prevzemniku**

#### 1.2.1. Firma in sedež prevzemnika

Firma: FORTENOVA GRUPA dioničko društvo za upravljanje  
Kratka firma: FORTENOVA GRUPA d.d.  
Sedež: Zagreb  
Poslovni naslov: Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Hrvaška  
V nadaljevanju: »FORTENOVA GRUPA d.d.«

#### 1.2.2. Firma in sedež borzno posredniške družbe oziroma banke, ki v imenu prevzemnika daje prevzemno ponudbo

V imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana, matična številka: 5831652000, ID za DDV: SI 95168222 (v nadaljevanju »ILIRIKA d.d.«).

### **1.3. Pogoji prevzemne ponudbe**

#### 1.3.1. Cena

Prevzemnik za odkup vseh delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, v skladu s to prevzemno ponudbo ponuja 36 EUR za vsako posamezno delnico ciljne družbe z oznako MELR.

Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne kupnine v denarju.

#### 1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno 26.05.2021 do vključno 23.06.2021, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

### 1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe

Prezemnikov delež že presega 50-odstotni delež vseh delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, zato prevzemnik ne določa praga uspešnosti ponudbe in najnižjega odstotka vseh delnic, ki bi ga moral pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi se ponudba štela za uspešno.

### 1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene

Ponujena cena prevzemnika za vsako delnico ciljne družbe, ki je predmet te prevzemne ponudbe, znaša 36 EUR za delnico. Cena 36 EUR za delnico MELR je odraz pravične vrednosti (*fair value*) za delnico MELR in je bila določena kot poslovna odločitev prevzemnika na podlagi interne ocene vrednosti ciljne družbe in sicer glede na javno objavljene finančne izkaze ciljne družbe, preverjena s pridobitvijo mnenja kvalificiranega ocenjevalca vrednosti podjetij.

Ker se z delnicami ciljne družbe trguje na organiziranem trgu, prevzemniku skladno s 13. točko drugega odstavka 28. člena ZPre-1 ni bilo treba pridobiti poročilo pooblaščenega revizorja o primernosti prevzemne cene v prevzemni ponudbi.

### 1.3.5. Stroški, ki bremenijo imetnika vrednostnih papirjev, ki sprejme prevzemno ponudbo

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe na obrazcu »I ZJ-DEN« (Priloga 4 prospekta) v ILIRIKI d.d., ali drugi borzno-posredniški družbi oziroma banki. Imetniki delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega trgovalnega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev pri borzno-posredniški družbi ali banki, ki je član CDD, morajo predhodno odpreti trgovalni račun nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju »račun nematerializiranih vrednostnih papirjev«) pri kateremkoli članu CDD iz seznama v Prilogi 2 prospekta in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev iz namenskega računa za prenos na Kapitalno družbo pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d. (v nadaljevanju »KAD«) pri CDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev imetnika pri članu CDD.

Akceptanta pri sprejemu prevzemne ponudbe bremenijo stroški, povezani z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev ali vzpostavitvijo poslovnega razmerja, stroški prenosa delnic ciljne družbe z namenskega računa za prenos na KAD pri CDD na njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunavajo posamezni člani CDD.

Stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ki jih v trenutku izdelave prospekta zaračunava ILIRIKA d.d., so naslednji:

- Prenos vrednostnih papirjev iz namenskega računa za prenos na KAD pri CDD na račun vrednostnih papirjev istega imetnika pri registrskem članu: 30,00 EUR;
- Zapiranje računa imetnika: 1,11 EUR;
- Sprejem ponudbe za prevzem, če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ILIRIKA d.d.: do vrednosti 5.000 EUR - 15,00 EUR; nad vrednostjo 5.000 EUR do vrednosti 30.000 EUR – 30,00 EUR; nad vrednostjo 30.000 EUR – 80,00 EUR (nadomestilo ILIRIKA d.d. imetniku zaračuna ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba veljala za uspešno ali neuspešno);
- Stroški povezani s trgovalnim računom zavisijo od vrste paketa, ki ga stranka ob vzpostavitvi poslovnega razmerja izbere. Fizične osebe lahko izbirajo med osnovnim paketom ter trgovalnim paketom. Pravnim osebam je namenjen poslovni paket. Podrobnosti so opredeljene v vsakokratno veljavnem ceniku družbe (povezava do cenika družbe: [https://www.ilirika.si/Data/Documents/5831652000\\_CENIK20210506.pdf](https://www.ilirika.si/Data/Documents/5831652000_CENIK20210506.pdf)).

Če bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do spremembe cenika ILIRIKE d.d., zaradi katerih bi se spremenila tudi višina stroškov, povezanih z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, bo ILIRIKA d.d. te stroške obračunala v višini skladno s spremenjenim cenikom.

#### **1.4. Obvezni razvezni pogoj**

Prezemnik je pridobil odobritve nacionalnih pristojnih organov za varstvo konkurence za namen pridobitve delnic in s tem koncentracije ciljne družbe na vseh ozemljih in sicer v Srbiji, Bosni in Hercegovini, Črni gori in Severni Makedoniji.

Evropska Komisija je prevzemniku odobrila pridobitev delnic MELR na podlagi Uredba Sveta (ES) št. 139/2004 z dne 20. januarja 2004 o nadzoru koncentracij podjetij (Uredba ES o združitvah) odobrila (Case M.9495, št. C(2020) 6585 final, dne 21.09.2020). S tem je prevzemnik izpolnil pogoj odobritve nameravane koncentracije za celotno ozemlje Evropske unije.

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

#### **1.5. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe in opis izpolnitve**

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

Akceptant sprejme prevzemno ponudbo s pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na ustrezno izpolnjenem in podpisanim obrazcu IZJ-DEN iz Priloge 4 prevzemnega prospekta, ki ga pod pogoji in v času trajanja prevzemne ponudbe in v delovnem času posameznih sprejemnih mest predloži članu CDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke. Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 2 prevzemnega prospekta. Mesta pooblaščenega člana ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d., na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 3 prevzemnega prospekta.

Imetniki delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa stranke pri članu CDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun stranke pri kateremkoli članu CDD in prenesti delnice ciljne družbe na svoj račun stranke pri tem članu CDD. Akceptant mora izjavo o sprejemu ponudbe predložiti članu CDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ILIRIKA d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo do pooblaščenega člana ILIRIKA d.d. prispele do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do vključno 23.06.2021.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri CDD na dan sprejema ponudbe, so delnice, za katere je sprejeta prevzemna ponudba, primerne za prenos v dobro akceptantovega računa za prevzem le, če so obremenjene z vpisi takšne narave, ki ob prenosu delnic na prevzemnika prenehajo.

Če je potrebno na delnicah, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe in so bile že prenesene v dobro akceptantovega računa za prevzem, opraviti vpis bremena na podlagi odločbe sodišča ali drugega državnega organa, za katerega prepoved razpolaganja ni ovira, se šteje, da ta izjava o sprejemu prevzemne ponudbe že od začetka ni veljavna.

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

Pisna izjava o sprejemu ponudbe (obrazec »IZJ-DEN«) mora vsebovati:

- oznako in količino vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave;
- nalog za prenos teh vrednostnih papirjev v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljnjem besedilu »akceptantov nalog«);
- številko akceptantovega denarnega računa, v dobro katerega naj se opravi plačilo cene ali razlike v ceni;
- priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
- naslov oziroma sedež akceptanta;
- EMŠO oziroma matično številko akceptanta;
- davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV akceptanta;
- lastnoročni podpis akceptanta.

Akceptantov član CDD mora na podlagi akceptantove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe v centralni register posredovati nalog za prenos delnic ciljne družbe v dobro akceptantovega računa za prevzem. Član CDD mora hkrati s posredovanjem naloga za prenos delnic ciljne družbe posredovati ILIRIKI d.d. izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne učinkovati s trenutkom, ko je v centralnem registru izvršen akceptantov nalog. Če v skladu z zakonom, ki ureja nematerializirane vrednostne papirje, in pravili poslovanja CDD ne pride do prenosa vrednostnih papirjev v dobro akceptantovega računa za prevzem, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana. V primeru, da se izjava o sprejemu prevzemne ponudbe nanaša na katerekoli delnice, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri CDD na dan sprejema ponudbe, ki ob prenosu vrednostnih papirjev na prevzemnika ne prenehajo, te delnice niso ustrezne za prenos v dobro akceptantovega računa za prevzem, zaradi česar se šteje, da izjava o sprejemu prevzemne ponudbe za te delnice ni bila dana.

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

- na podlagi akceptantove izjave o sprejemu ponudbe se v centralnem registru opravi prenos vrednostnih papirjev v dobro akceptantovega računa za prevzem,
- če v skladu z zakonom, ki ureja nematerializirane vrednostne papirje, in pravili poslovanja CDD ne pride do prenosa vrednostnih papirjev, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, v dobro akceptantovega računa za prevzem, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana,
- z vrednostnimi papirji, vpisanimi v dobro akceptantovega računa za prevzem, akceptant ne more več razpolagati,
- pogodba o prodaji vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave, velja za sklenjeno v trenutku izteka roka za njen sprejem, in sicer glede tistih vrednostnih papirjev, ki so v tem trenutku vpisani v dobro akceptantovega računa za prevzem.

Ne ILIRIKA d.d. ne prevzemnik ne odgovarjata za morebitne motnje oz. prekinitve na telekomunikacijskem omrežju, za napake, nastale pri prenosu podatkov po telekomunikacijskih omrežjih ali za onemogočen dostop do pooblaščenega člana ILIRIKA d.d., zaradi česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« družbi ILIRIKA d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih ILIRIKA d.d. ne bi prejela oz. ne bi prejela pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala zaradi tega ali v povezavi s tem.

V vseh primerih, ko je izjava o sprejemu ponudbe neveljavna ali se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana oziroma delnice, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe, niso ustrezne za prenos v dobro akceptantovega računa za prevzem, zaradi česar se šteje, da izjava o sprejemu prevzemne ponudbe ni bila dana, mora akceptant sam poskrbeti za ustrezno oddajo izjave o sprejemu ponudbe oz. predhodno poskrbeti za izbris pravice tretjih na delnicah ciljne družbe, za katere želi sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika, oz. za prenos delnic ciljne družbe, za katere želi sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika, z namenskega računa za prenos na KAD pri CDD na imetnikov račun stranke pri članu CDD, pri katerem želi akceptant predložiti izjavo o sprejemu ponudbe, ipd.

1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene ali izročitev nadomestnih vrednostnih papirjev akceptantom

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora CDD v osmih delovnih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o izidu prevzemne ponudbe v imenu in za račun prevzemnika izpolniti denarno obveznost, pri čemer CDD to obveznost prevzemnika izpolni v dobro namenskega denarnega računa DCA sistemskega člana CDD, ki vodi akceptantov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

Prevzemnik mora v treh dneh od izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe objaviti obvestilo o njenem izidu ter ga v enakem roku posredovati Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Agencija za trg vrednostnih papirjev izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost ponudbe, najpozneje v treh delovnih dneh, pri čemer prične omenjeni rok teči od dneva, ko Agencija za trg vrednostnih papirjev prejme obvestilo prevzemnika o izidu prevzemne ponudbe.

Prevzemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe CDD izročil garancijo banke Erste & Steiermärkische Bank d.d., Jadranski trg 3a, 51000 Rijeka, Hrvaška, s katero se banka nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv CDD in brez ugovorov na poseben račun CDD izplačala znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila v korist akceptantov, z rokom veljavnosti najmanj 30 dni po izteku roka za plačilo.

#### **1.6. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe in pogoji za odstop od prevzemne ponudbe**

Prevzemnik lahko v skladu z 52. členom ZPre-1 po objavi prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem ponudbe prekliče ponudbo v naslednjih primerih:

- če druga oseba da konkurenčno ponudbo v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, ali
- če nastopijo dogodki ali okoliščine, ki tako otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika, da nakup delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, ne ustreza več njegovim pričakovanjem in bi bilo po splošnem mnenju neupravičeno ohraniti ponudbo v veljavi.

Morebitni preklic ponudbe pod zgoraj navedenimi pogoji bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil prevzemno ponudbo. Morebitni preklic ponudbe začne veljati z dnem objave preklica. Z dnem objave preklica prevzemne ponudbe se štejejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe za preklicane.

Akceptanti lahko prekličejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe v naslednjih primerih:

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

#### **1.7. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo**

##### **Trgovanje z delnicami ciljne družbe**

Z delnicami MELR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana v segmentu Prva kotacija.

##### **Prevzemna namera**

Prevzemnik je dne 26.04.2021 objavil namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika ali oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1. Na dan objave prevzemne namere je imel prevzemnik v lasti 5.366.179 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 88,1 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.



## Druge pomembne informacije

### Potek pridobivanja delnic ciljne družbe

Prevzemnik je del skupine družb in sicer so s prevzemnikom kapitalsko in upravljavsko povezane naslednje družbe:

- Fortenova Group STAK Stichting, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group STAK«);
- Fortenova Group TopCo B.V., Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group TopCo«);
- Fortenova Group MidCo, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group MidCo«); in
- Fortenova Group HoldCo, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group HoldCo«).

V skladu s 25. členom upniškega sporazuma upnikov družbe Agrokor d.d., Ulica Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Hrvaška (»Agrokor d.d.«) (»Nagodba«), sta družba Fortenova Group TopCo z družbo Sberbank of Russia, 19 Vavilova Street, 117997, Moskva, Ruska federacija (»Sberbank«) dne 12. 3. 2021 sklenila pogodbo o prodajni opciji (»Opcijska pogodba«). V skladu z Opcijsko pogodbo je družba Fortenova Group TopCo družbi Sberbank zagotovila prodajno opcijo (*put option*), ki je Sberbank dala pravico, da od Fortenova Group TopCo zahteva, da slednja za ustrezno nadomestilo od Sberbank pridobi največ 1.128.803 delnic MELR, ki predstavljajo 18,53% delež v osnovnem kapitalu ciljne družbe (»Delnice Mercator Sberbank«). Sberbank je dne 22. 3. 2021 družbi Fortenova Group TopCo poslala obvestilo o izvršitvi prodajne opcije (*Exercise Notice*) po Opcijski pogodbi in Delnice Mercator Sberbank na Fortenova Group TopCo dokončno prenesla na dan 29. 3. 2021. V skladu s 4. členom Opcijske pogodbe je Fortenova Group TopCo za Delnice Mercator Sberbank izdala in Sberbank of Russia izročila 20,334,236 paketov finančnih instrumentov (*Consideration Strips*). Vsak tak paket je sestavljen iz enega potrdila o deponiranju ene delnice Fortenova Group TopCo, vsaka z nominalnim zneskom 0,01 EUR, (*Depository Receipt*), izdajatelja Fortenova Group STAK, in štirih obveznic (*Bond Interests*), vsaka z nominalnim zneskom 1 EUR, izdajatelja Fortenova Group TopCo. Za plačilo teh obveznic odgovarja zgolj Fortenova Group TopCo in nobena druga družba v skupini prevzemnika ali ciljne družbe, prav tako pa te obveznice niso zavarovane (5.4.2 člen Nagodbe). Za prenos Delnic Mercator Sberbank v zameno za izdanih 20.334.236 paketov finančnih instrumentov (*Consideration Strips*) je bila pri določitvi vzajemnih dajatev upoštevana vrednost delnic ciljne družbe v znesku 36 EUR za eno delnico MELR in temelji na metodi vrednotenja po pravični vrednosti (*fair value*). Upoštevajoč, da je bilo v zameno za Delnice Mercator Sberbank v vrednosti 40.636.908 EUR izdanih 20.334.236 paketov finančnih instrumentov (*Consideration Strips*), je izdajna cena enega paketa 1,998 EUR (pri preračunih se uporablja zaokrožek na izdajno ceno 2 EUR), kar tudi ustreza ceni, ki se je v relevantnem obdobju oblikovala v zasebno-pravnih poslih na prostem trgu (OTC). S paketi finančnih instrumentov (*Consideration Strips*) se trguje zgolj na prostem trgu (OTC) in se z njimi ne trguje na organiziranem trgu, v večstranskem sistemu trgovanja (MTF) ali v organiziranem sistemu trgovanja (OTF), torej na mestih trgovanja, ki so regulirana s pravili kapitalskih trgov. Izdaja paketov finančnih instrumentov (*Consideration Strips*) ni neposredno povezana z refinanciranjem skupine ciljne družbe, kot je opisano v točki 3.5 prospekta.

Fortenova Group TopCo je Delnice Mercator Sberbank dne 30. 3. 2021 kot naknadno nadenarno vplačilo prenesla na družbo Fortenova Group MidCo. Fortenova Group MidCo je še istega dne Delnice Mercator Sberbank kot naknadno nadenarno vplačilo prenesla na družbo Fortenova Group HoldCo, Fortenova HoldCo pa je nato istega dne Delnice Mercator Sberbank kot naknadno nadenarno vplačilo prenesla na prevzemnika. Opisano nadenarno naknadno vplačilo, tj. *Share Premium Contribution* glede Fortenova Group MidCo in Fortenova Group HoldCo oz. *dodatna činidba* glede prevzemnika, predstavljajo vložek edinega delničarja v rezerve prevzemnika, s katerim se ne povečuje kapital prevzemnika. Prevzemnik iz naslova opisanih naknadnih vplačil nima obveznosti do svojega delničarja. Fortenova Group TopCo je Delnice Mercator

Sberbank v centralnem registru pri CDD na prevzemnika dokončno prenesla na dan 30. 3. 2021, s čimer je prevzemnik v ciljni družbi pridobil 18,53% vseh izdanih delnic ciljne družbe.

V skladu s členom 22.3 upniškega sporazuma upnikov družbe Agrokor d.d. (*Nagodba*), sta Agrokor d.d. in prevzemnik dne 22. 4. 2021 sklenila Sporazum o datumu prenosa delnic Mercator d.d., s katerim je bil 23. 4. 2021 določen kot datum prenosa 4.237.376 delnic MELR, ki predstavljajo 69,57% osnovnega kapitala ciljne družbe (»Delnice Mercator Agrokor«), na prevzemnika. Med strankama je bila v členu 4.2 Sporazuma o datumu prenosa delnic Mercator d.d. kot nadomestilo dogovorjena pravična vrednost (*fair value*) za prenos Delnic Mercator Agrokor v znesku 36 EUR za eno delnico MELR. Ta vrednost 36 EUR za delnico MELR je odraz pravične vrednosti (*fair value*) za delnico MELR in je bila določena kot poslovna odločitev prevzemnika, preverjena s pridobitvijo mnenja kvalificiranega ocenjevalca vrednosti podjetij. To nadomestilo je bilo v skladu s 22.1.1 členom Nagodbe poravnano na način, da je Fortenova TopCo za isti znesek (zmožek 4.237.376 delnic MELR in cene 36 EUR za delnico MELR) zmanjšala svojo terjatev do družbe Agrokor d.d., ki jo prejela kot stvarni vložek upnikov na podlagi 18. člena Nagodbe.

Delnice Mercator Agrokor so bile v centralnem registru pri CDD na prevzemnika dokončno prenesene dne 23. 4. 2021, s čimer je prevzemnik v ciljni družbi pridobil dodatnih 69,57% vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Na podlagi pridobitve Delnic Mercator Sberbank in Delnic Mercator Agrokor je prevzemnik tako dne 23. 4. 2021 postal imetnik skupno 5.366.179 delnic MELR, kar predstavlja 88,10% vseh izdanih delnic ciljne družbe.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

#### Priglasitev tuje neposredne naložbe v ciljni družbi

Prevzemnik in družbe Fortenova Group TopCo, Fortenova Group MidCo ter Fortenova Group HoldCo so dne 17. 3. 2021 pri Ministrstvu za gospodarski razvoj in tehnologijo Republike Slovenije v zakonskem roku priglasili neposredno tujo naložbo v skladu s 1. odstavkom 71. člena Zakona o interventnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic epidemije COVID-19 (Uradni list RS, št. 80/20, s spremembami, »ZIUOOPE«). Predmet priglasitve je bila neposredna tuja naložba v ciljno družbo, po kateri bi prevzemnik pridobil do (vključno) 100% delež v osnovnem kapitalu ciljne družbe.

Komisija za priglasitev, imenovana za obravnavo priglasitev neposrednih tujih naložb in izdajo mnenj o uvedbi postopka pregleda (»Komisija za priglasitve«), je na podlagi navedene priglasitve neposredne tuje naložbe v ciljno družbo dne 2. 4. 2021 izdala mnenje številka 305-2/2021. Komisija za priglasitve je v navedenem mnenju sklenila, da na podlagi navedb priglasiteljev, podatkov v vlogi in priloženi dokumentaciji ter presoje meril za uvedbo postopka pregleda, v trenutku priglasitve zadevne neposredne tuje naložbe niso podani razlogi za uvedbo postopka pregleda. Prevzemnik dodatno opozarja, da 2. odstavek 72. člena ZIUOOPE predvideva možnost uvedbe postopka pregleda v roku pet let od priglašene transakcije.

Prevzemnik je tako glede svoje neposredne tuje naložbe v ciljno družbo, katere del je tudi ta postopek prevzemne ponudbe, izpolnil vse obveznosti na podlagi 11. poglavja III. Dela ZIUOOPE.

#### Financiranje postopka prevzemne ponudbe

Prevzemnik bo finančne vire za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba (torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo), financiral iz lastnih sredstev, ki jih je pridobil iz naslova rednega poslovanja (tj. prihodki od prodaje blaga in storitev). Za pridobitev finančnih virov ni na nikakršen

način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

Pri tem prevzemnik iz razlogov transparentnosti pojasnjuje, da je zaradi prevzemnikove pridobitve 88,1% vseh izdanih delnic ciljne družbe prišlo do spremembe nadzora (*change of control*) nad ciljno družbo, zaradi česar bi nastopila posledica obveznega predčasnega poplačila (*mandatory prepayment*) vseh dolgovanih zneskov glavnice, skupaj z nateklimi obrestmi, po dokumentaciji o financiranju ciljne družbe (ti. WGD Dokumentacija). Prevzemnik je dne 16. 4. 2021 zato kot delničar ciljne družbe z njo kot posojilojemalcem sklenil posojilno pogodbo (»Posojilna pogodba«), s katero je ciljni družbi zagotovil sredstva, s katerimi je lahko ciljna družba prostovoljno predčasno poplačala vse dolgovane zneske posojil po WGD Dokumentaciji, preden bi prišlo do nastopa obveznosti obveznega predčasnega poplačila po WGD Dokumentaciji. Terjatev prevzemnika do ciljne družbe na vračilo posojila, obresti in ostalih svojih obveznosti po Posojilni pogodbi, je zavarovana z zavarovanji, ki jih je dala ciljna družba in njene odvisne družbe na podlagi različnih pogodb o zavarovanju.

Za namene financiranja pretežnega dela posojila po Posojilni pogodbi je prevzemnik v aprilu 2021 na podlagi dopolnjene in spremenjene Pogodbe o vpisu (*Subscription Agreement*) izdal novo tranšo C zavarovanih obveznic s sprejemljivo obrestno mero v nominalni višini 385.000.000 EUR (»Obveznice Tranša C«). Denarna sredstva, ki so bila zbrana z izdajo Obveznic Tranša C, so bila v celoti namenjena za refinanciranje finančne izpostavljenosti ciljne družbe po WGD Dokumentaciji. Za zavarovanje obveznic po Pogodbi o vpisu je prevzemnik že zagotovil določena zavarovanja. Med ta zavarovanja spadajo tudi zastava delnic MELR in fiduciarni odstop terjatev iz naslova Posojilne pogodbe v zavarovanje, obe pa izrecno izključujeta kakršno koli jamstvo za morebitni dolg prevzemnika v zvezi s financiranjem prevzemne ponudbe. Poleg tega pa bodo za zavarovanje izključno Obveznic Tranša C zavarovanja zagotovile tudi ciljna družba in njene odvisne družbe, in sicer potem ko bo odpoklican izredni član uprave ciljne družbe, imenovan v skladu z Zakonom o pogojih imenovanja izrednega člana uprave v družbah systemskega pomena za Republiko Slovenijo (Uradni list RS, 23/17, »ZiČUDSP«). Pri tem prevzemnik poudarja, da so zavarovanja, ki jih zagotavljajo ciljna družba in njene odvisne družbe dana zgolj za zavarovanje Obveznic Tranša C, pri čemer so bila denarna sredstva, zbrana na podlagi izdaje Obveznic Tranša C, namenjena refinanciranju dolga ciljne družbe in njenih odvisnih družb po WGD Dokumentaciji.

Struktura refinanciranja bo podrobneje pojasnjena v 3.5 točki prevzemnega prospekta.

### Ostalo

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop v nasprotju z določbami ZPre-1.

### **1.8. Uporabljeno pravo in pristojno sodišče**

Za pogodbe, sklenjene na podlagi prevzemne ponudbe, se uporablja zakonodaja Republike Slovenije. Za reševanje morebitnih sporov v zvezi s sklenjenimi pogodbami na podlagi prevzemne ponudbe je pristojno sodišče v Ljubljani.

## **2. PODATKI O IZDAJATELJU IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA**

### **2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi**

Firma ciljne družbe:	POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.
Kratka firma ciljne družbe:	MERCATOR, d.d.
Matična številka:	5300231000
Davčna številka:	SI 45884595
Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana
Osnovna dejavnost:	G 47.110 (Trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah, pretežno z živili)
Osnovni kapital:	254.175.051,39 EUR

### **2.2. Osnovni podatki o vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba**

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

Osnovni kapital ciljne družbe znaša 254.175.051,39 EUR in je razdeljen na 6.090.943 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico, izdanih v nematerializirani obliki, vpisanih v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi CDD – Centralna klirinška depotna družba, d.o.o. z oznako MELR in ISIN kodo SI0031100082.

Delnice ciljne družbe dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,
- pravico do dela dobička (dividende),
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

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

Z delnicami MELR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana v segmentu Prva kotacija.

#### 2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji

Z vrednostnimi papirji ciljne družbe se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana.

Segment trgovanja: Prva kotacija Trga delnic LJSE

Obdobje trgovanja: od 04.04.1996 dalje

Grafični prikaz dnevnega gibanja prometa in zaključnega tečaja v EUR delnice z oznako MELR:



(Vir: [www.ljse.si](http://www.ljse.si), maj 2021)

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Knjigovodska vrednost delnice oznake MELR je na dan 31.12.2020 znašala 60,5 EUR.

(Vir: Letno poročilo Skupine Mercator za leto 2020, [www.mercatorgroup.si](http://www.mercatorgroup.si))

2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

Dividende, ki jih je ciljna družba izplačala za poslovno leto, ki se je končalo		
POSTAVKE	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Skupni znesek dividend (v EUR)	0	0
Dividenda na delnico (v EUR)	0	0

(Vir: Zapisniki skupščin ciljne družbe, [www.ajpes.si](http://www.ajpes.si))

## 2.3. Finančni podatki o ciljni družbi

### 2.3.1. Finančni izkazi za obdobje od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

#### 2.3.1.1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine MERCATOR ter izkaz finančnega položaja družbe Poslovni sistem MERCATOR, d.d. na dan 31. 12. 2020

v 000 EUR	Pojasnilo	Skupina Mercator		Poslovni sistem Mercator d. d.	
		31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2020	31. 12. 2019
<b>SREDSTVA</b>					
Opredmetena osnovna sredstva	15	831.426	915.896	545.488	558.429
Pravica do uporabe sredstev	16	340.030	352.908	159.703	168.723
Naložbene nepremičnine	18	198.978	273.006	3.043	4.081
Neopredmetena sredstva	17	20.750	20.548	12.993	12.733
Odložene terjatve za davek	21	5.420	—	—	—
Druge terjatve	23	4.190	4.757	2.669	3.042
Dana posojila in depoziti	24	8.246	13.600	—	30
Naložbe v finančna sredstva	20	927	876	803	736
Naložbe v odvisne družbe	19	—	—	235.520	263.520
<b>Skupaj dolgoročna sredstva</b>		<b>1.409.966</b>	<b>1.581.592</b>	<b>960.219</b>	<b>1.011.293</b>
Zaloge	22	202.951	211.090	110.245	111.544
Terjatve do kupcev in druge terjatve	23	124.675	162.810	54.932	66.833
Terjatve za odmerjeni davek	21	1.642	93	1.539	—
Dana posojila in depoziti	24	2.365	2.506	33.012	25.149
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	25	49.884	45.777	28.964	11.137
<b>Skupaj kratkoročna sredstva</b>		<b>381.517</b>	<b>422.276</b>	<b>228.692</b>	<b>214.663</b>
<b>Skupaj sredstva</b>		<b>1.791.483</b>	<b>2.003.868</b>	<b>1.188.911</b>	<b>1.225.956</b>
<b>KAPITAL</b>					
Osnovni kapital	26	254.175	254.175	254.175	254.175
Lastne delnice		(3.235)	(3.235)	(3.235)	(3.235)
Rezerve		133.709	135.243	153.867	142.693
Zadržani dobiček / Skupni primanjkljaj		(92.835)	53.131	(39.110)	8.508
Kapital, pripisan lastnikom družbe		291.814	439.314	—	—
Neobvladujoči deleži		231	(339)	—	—
<b>Skupaj lastniški kapital</b>		<b>292.046</b>	<b>438.974</b>	<b>365.696</b>	<b>402.141</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>					
Posojila	28	67.743	471.902	—	361.993
Obveznosti iz naslova najema	16	272.636	300.260	71.553	83.496
Odložene obveznosti za davek	21	15.063	11.677	6.708	4.715
Rezervacije	29	27.543	25.804	22.824	21.152
<b>Skupaj dolgoročne obveznosti</b>		<b>382.985</b>	<b>809.643</b>	<b>101.085</b>	<b>471.356</b>
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	30	558.680	579.502	305.344	300.662
Posojila	28	484.538	96.762	395.433	30.175
Obveznosti iz naslova najema	16	73.036	76.100	21.354	19.541
Obveznosti za odmerjeni davek	21	199	2.887	—	2.082
<b>Kratkoročne obveznosti</b>		<b>1.116.453</b>	<b>755.251</b>	<b>722.130</b>	<b>352.459</b>
<b>Skupaj obveznosti</b>		<b>1.499.438</b>	<b>1.564.894</b>	<b>823.215</b>	<b>823.816</b>
<b>Kapital in obveznosti</b>		<b>1.791.483</b>	<b>2.003.868</b>	<b>1.188.911</b>	<b>1.225.956</b>

(Vir: Letno poročilo Skupine Mercator za leto 2020, [www.mercatorgroup.si](http://www.mercatorgroup.si))

2.3.1.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine MERCATOR ter izkaz poslovnega izida družbe Poslovni sistem MERCATOR, d.d. za obdobje od 01.01.2020 do 31.12.2020

v 000 EUR	Pojasnilo	Skupina Mercator		Poslovni sistem Mercator d. d.	
		2020	2019	2020	2019
Prihodki od prodaje	10	2.127.256	2.091.031	1.244.981	1.215.292
Prihodki od najemnin*	10.1	42.761	47.708	11.152	14.926
Stroški prodaje	12	(2.148.257)	(2.039.355)	(1.228.321)	(1.172.652)
Dobički/izgube iz prevrednotenja naložbenih nepremičnin	10.2	(71.440)	5.835	(1.000)	—
Stroški splošnih dejavnosti	12	(78.318)	(69.669)	(75.291)	(57.421)
Drugi poslovni prihodki	11	19.769	23.866	14.901	13.235
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>		<b>(108.227)</b>	<b>59.415</b>	<b>(33.579)</b>	<b>13.380</b>
Finančni prihodki	14	1.580	3.246	2.051	2.142
Finančni odhodki	14	(52.209)	(51.681)	(23.792)	(23.347)
<b>Neto finančni odhodki</b>		<b>(50.628)</b>	<b>(48.435)</b>	<b>(21.741)</b>	<b>(21.204)</b>
<b>Dobiček/(izguba) pred obdavčitvijo</b>		<b>(158.856)</b>	<b>10.980</b>	<b>(55.320)</b>	<b>(7.824)</b>
Davek	21	2.146	(6.314)	(100)	(5.983)
<b>Čisti dobiček/(izguba) poslovnega leta **</b>		<b>(156.710)</b>	<b>4.666</b>	<b>(55.420)</b>	<b>(13.807)</b>
Čisti dobiček/(izguba) poslovnega leta, ki se nanaša na:					
Lastnike družbe		(156.560)	4.645		
Neobvladujoče deleže		(150)	21		
Dobiček (izguba) na delnico					
Osnovni	27	(25,9)	0,8		
Prilagojeni	27	(25,9)	0,8		

(Vir: Letno poročilo Skupine Mercator za leto 2020, [www.mercatorgroup.si](http://www.mercatorgroup.si))

### 3. PODATKI O PREVZEMNIKU

#### 3.1. Osnovni podatki o prevzemniku

##### 3.1.1. Firma in sedež prevzemnika

Firma prevzemnika: FORTENOVA GRUPA dioničko društvo za upravljanje  
Kratka firma prevzemnika: FORTENOVA GRUPA d.d.  
Matična številka: 081179147  
Davčna številka: HR 88035992407  
Sedež: Zagreb  
Naslov: Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Hrvatska  
V nadaljevanju: »FORTENOVA GRUPA« ali »prevzemnik«

##### 3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Osnovna dejavnost prevzemnika, kot je razvidna iz vpogleda v sodni register je dejavnost holdingov (»upravljačke djelatnosti holding – društava«).

Prevzemnik iz razloga transparentnosti pojasnjuje, da je bil ustanovljen dne 30. 5. 2018, s poslovanjem pa je pričel dne 1. 4. 2019, kot družba na katero je bilo preneseno zdravo jedro koncerna Agrokor d.d. na podlagi Nagodbe, tj. upniškega sporazuma upnikov družbe Agrokor d.d. Prevzemnik deluje kot holdinška družba, dejavnost skupine prevzemnika pa je organizirana v treh divizijah, in sicer prehrana, poljedelstvo in malo- in veleprodaja. V diviziji prehrane del skupine prevzemnika tvorijo Jamnica, Ledo, Podrum Mladina, PIK Vrbovec, Zvijezda, Roto in Solana Pag. V diviziji poljedelstva skupina prevzemnika obsega Agrolaguno, Belje, PIK Vinkovci, Vupik in Vinko. V diviziji malo- in veleprodaje pa v skupino prevzemnika spadajo Konzum, Velpro, Tisak in skupina ciljne družbe. Skupina prevzemnika poleg navedenega obsega še družbe A007, Agrokor Energija, mStart, MultiPlusCard in Poliklinko Aviva.

##### 3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

Osnovni kapital prevzemnika, kot je vpisan v sodni register in kot je razviden iz vpogleda v sodni register, znaša 200.000,00 HRK. Preračunano v EUR po dnevni tečajnici Banke Slovenije, ki velja na dan 31.12.2019 in za valuto HRK znaša 7,4395 HRK za 1,00 EUR, osnovni kapital prevzemnika, kot je vpisan v sodni register znaša 26.883,53 EUR.

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

IMETNIK .	ŠTEVILO DELNIC PO POSAMEZNEM RAZREDU	DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC V %
FORTENOVA GROUP HOLDCO B.V.	2.000	100

##### 3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Prevzemnik ima enotirni sistem upravljanja in nima nadzornega sveta.

Člani upravnega odbora so Maksim Poletaev, predsednik upravnega odbora, Miodrag Borojević, namestnik predsednika upravnega odbora, Fabris Peruško, član upravnega odbora, Julian Michael Simmonds, član upravnega odbora, Sergei Volk, član upravnega odbora, Ivica Mudrinić, član upravnega odbora in Vsevolod Rozanov, član upravnega odbora.



### 3.1.6. Člani uprave oziroma posloводства prevzemnika

Prevzemnik ima enotirni sistem upravljanja.

Člani posloводства prevzemnika so naslednji izvršni direktorji: Fabris Peruško, glavni izvršni direktor, Siegfried Alfons Ganshorn, izvršni direktor, Sotirios Yannopoulos, izvršni direktor, James Pearson, izvršni direktor in Andrej Dean, izvršni direktor.

## 3.2. Podatki o osebah, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

### 3.2.1. Osebe, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom:

Prevzemnik je del skupine družb in sicer so s prevzemnikom kapitalsko in upravljavsko povezane naslednje družbe:

- Fortenova Group STAK Stichting, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group STAK«), KvK številka 71631410, ki opravlja dejavnost finančnih holdingov, direktor katere je družba TMF Netherlands B.V.;
- Fortenova Group TopCo B.V., Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group TopCo«) KvK številka 71635416, ki opravlja dejavnost finančnih holdingov, direktorji katere so TMF Netherlands B.V., Sergei Volk in Arend Doppenberg;
- Fortenova Group MidCo, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group MidCo«), KvK številka 75572435, ki opravlja dejavnost finančnih holdingov, direktorji katere so TMF Netherlands B.V., Sergei Volk in Arend Doppenberg; in
- Fortenova Group HoldCo, Herikerbergweg 238 Luna ArenA 1101CM, Amsterdam, Nizozemska (»Fortenova Group HoldCo«), KvK številka 71645412, ki opravlja dejavnost finančnih holdingov, direktorji katere so TMF Netherlands B.V., Sergei Volk in Arend Doppenberg.

Družba Fortenova Group STAK je po svojih pravni naravi podobna ustanovi in je družba brez lastnika (t.i. »družba sirota«). Je edini delničar družbe Fortenova Group TopCo in izdajatelj vseh potrdil o deponiranju teh delnic. Največjih 10 imetnikov potrdil o deponiranju delnic Fortenova Group TopCo so naslednje družbe (naštete padajoče po številu glasovalnih pravic): Sberbank of Russia, Open Pass Limited, VTB Bank Europe SE, Lucid Agency Services Limited, OTP Banka d.d., SC Lowy Primary Investments Ltd., BNP Paribas, JP Morgan Securities, Adris Grupa d.d. in Knighthead Annuity & Life Assurance Company ZAS.

Družba Fortenova Group TopCo je edini delničar družbe Fortenova Group MidCo. Družba Fortenova Group MidCo je edini delničar družbe Fortenova Group HoldCo. Družba Fortenova Group HoldCo je edini imetnik vseh delnic družbe Fortenova Grupa. Družbe Fortenova Group TopCo, Fortenova Group MidCo in Fortenova Group HoldCo so obvladujoče osebe prevzemnika oziroma je prevzemnik odvisna družba družb Fortenova Group TopCo, Fortenova Group MidCo in Fortenova Group HoldCo. Skladno z določbo 1. točke tretjega odstavka 8. člena ZPre-1 šteje (kot neizpodbitna domneva), da prevzemnik in družbe Fortenova Group TopCo, Fortenova Group MidCo in Fortenova Group HoldCo delujejo usklajeno.

Kot že podrobneje pojasnjeno v točki 1.7 *Druge pomembne informacije, Potek pridobivanja delnic ciljne družbe*, je družba Fortenova TopCo po pridobitvi 1.128.803 delnic MELR na podlagi izvršitve prodajne opcije Sberbank dne 30. 3. 2021 te delnice kot naknadno nedenarno vplačilo prenesla na družbo Fortenova Group MidCo. Fortenova Group MidCo je še istega dne Delnice Mercator Sberbank kot naknadno nedenarno vplačilo te delnice prenesla na družbo Fortenova Group HoldCo, Fortenova Group HoldCo pa je nato istega dne te delnice kot naknadno nedenarno vplačilo prenesla na prevzemnika. Tako so družbe Fortenova Group TopCo, Fortenova Group MidCo in Fortenova Group HoldCo sicer dne 30. 3. 2021 postale imetnik 1.128.803 delnic MELR, vendar zgolj začasno. Od dne 30. 3. 2021 dalje je prevzemnik končni imetnik teh 1.128.803 delnic MELR, ki predstavljajo 18,53% delež v osnovnem kapitalu ciljne družbe.

Kljub temu, da se skladno z določbo 1. točke tretjega odstavka 8. člena ZPre-1 kot neizpodbitna domneva šteje, da prevzemnik in družbe Fortenova Group TopCo, Fortenova Group MidCo in Fortenova Group HoldCo delujejo usklajeno, na dan objave te prevzemne ponudbe, družbe Fortenova Group TopCo, Fortenova Group MidCo in Fortenova Group HoldCo niso imetniki delnic ciljne družbe.

V prilogi 1 tega prevzemnega prospekta prevzemnik navaja tudi seznam od njega odvisnih družb in družb, ki so odvisne od iste obvladujoče osebe.

### **3.3. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev**

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

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

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
MELR	0	5.366.179	5.366.179

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

Osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso imetniki delnic ciljne družbe z oznako MELR. Podrobneje glej 3.2.1 *Osebe, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom.*

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

##### *3.3.2.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika*

Prevzemnik ni pridobival drugih vrednostnih papirjev ciljne družbe.

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

Osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso imetniki drugih vrednostnih papirjev izdajatelja. Podrobneje glej 3.2.1 *Osebe, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom.*

### **3.4. Osnovni finančni podatki o prevzemniku**

Uvodno prevzemnik pojasnjuje, da so spodaj razkriti finančni izkazi pripravljene na konsolidirani osnovi, pri čemer so v konsolidacijo vključene od prevzemnika odvisne družbe, kot izhajajo iz priloge 1.

#### **3.4.1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja družbe FORTENOVA GRUPA d.d. na dan 31.12.2019 v valuti HRK in v valuti EUR, preveden v slovenščino**

Seznam družb, ki so vključene v konsolidirane finančne izkaze prevzemnika v letu 2019 je razviden iz Priloge 1.

KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA		Pojasnilo	V tisočih HRK		V tisočih EUR	
			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>ASSETS</b>	<b>SREDSTVA</b>					
NON-CURRENT ASSETS	DOLGOROČNA SREDSTVA					
Property, plant and equipment	Nepremičnine, naprave in oprema	13	7.178.046	-	964.729	-
Right-of-use assets	Sredstva, dana v najem	25	3.106.216	-	417.475	-
Investment property	Naložbene nepremičnine	14	1.057.655	-	142.149	-
Intangible assets	Neopredmetena sredstva	15	8.171.571	-	1.098.259	-
Biological assets	Biološka sredstva	16	261.174	-	35.102	-
Investments in associates	Finančne naložbe v obvladovane in pridružene družbe	12	160.611	-	21.586	-
Loans, deposits and other non-current financial assets	Posojila, depoziti om druga dolgoročna finančna sredstva	17	582.683	-	78.313	-
Deferred tax assets	Odložene terjatve za davek	30	125.186	-	16.825	-
Other non-current assets	Ostala dolgoročna sredstva		22.112	-	2.972	-
<b>TOTAL NON-CURRENT ASSETS</b>	<b>SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA</b>		<b>20.665.254</b>	<b>-</b>	<b>2.777.410</b>	<b>-</b>
CURRENT ASSETS	KRATKOROČNA SREDSTVA					
Inventories	Zaloge	18	2.601.896	-	349.695	-
Biological assets	Biološka sredstva	16	353.146	-	47.463	-
Loans and deposits	Posojila in depoziti	20	86.952	-	11.686	-
Trade receivables	Poslovne terjatve do kupcev	21	1.774.982	-	238.558	-
Other current assets	Druga kratkoročna sredstva	22	1.595.702	-	214.462	-
Cash and cash equivalents	Denarna sredstva in denarni ustrezniki	23	1.635.267	1.193	219.780	161
			<b>8.047.945</b>	<b>1.193</b>	<b>1.081.644</b>	<b>161</b>
Asset classified as held for sale	Sredstva, razvrščena med sredstva za prodajo	19	164.290	-	22.081	-
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA</b>		<b>8.212.235</b>	<b>1.193</b>	<b>1.103.724</b>	<b>161</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>28.877.489</b>	<b>1.193</b>	<b>3.881.134</b>	<b>161</b>
<b>KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA (nadaljevanje)</b>		<b>Pojasnilo</b>	<b>V tisočih HRK</b>		<b>V tisočih EUR</b>	
			<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>					
<b>EQUITY ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT</b>	<b>KAPITAL, PRIPISLJIV LASTNIKOM MATICNE DRUŽBE</b>					
Share capital	Osnovni kapital	24	200	200	27	27
Reserves	Rezerve		2.235.252	980	300.418	132
Accumulated deficit	Skupni primanjkljaj		(747.150)	(13)	(100.417)	(2)
			<b>1.488.302</b>	<b>1.167</b>	<b>200.028</b>	<b>157</b>
<b>NON-CONTROLLING INTERESTS</b>	<b>MANJŠINSKI DELEŽ</b>		139.510	-	18.750	-
<b>TOTAL EQUITY</b>	<b>SKUPAJ KAPITAL</b>		<b>1.627.812</b>	<b>1.167</b>	<b>218.778</b>	<b>157</b>
<b>LIABILITIES</b>	<b>OBVEZNOSTI</b>					
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>	<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>					
Borrowings	Najeta posojila	26	19.147.084	-	2.573.368	-
Lease liabilities	Obveznosti iz najema	25	3.196.253	-	429.576	-
Provisions	Rezervacije	27	448.295	-	60.251	-
Deferred tax liabilities	Odložene terjatve za davek	30	273.190	-	36.717	-
Other non-current liabilities	Druge dolgoročne obveznosti		4.667	-	627	-
<b>TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES</b>	<b>SKUPAJ DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>23.069.489</b>	<b>-</b>	<b>3.100.539</b>	<b>-</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>					
Trade payables	Poslovne obveznosti do dobaviteljev	28	2.448.176	26	329.035	4
Income tax payable	Obveznost za plačila davka od dohodkov	30	64.819	-	8.712	-
Borrowings	Najeta posojila	26	327.414	-	44.004	-
Lease liabilities	Obveznosti iz najema	25	455.199	-	61.179	-
Other current liabilities	Druge kratkoročne obveznosti	29	884.580	-	118.887	-
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<b>SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>4.180.188</b>	<b>26</b>	<b>561.817</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>27.249.677</b>	<b>26</b>	<b>3.662.357</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>		<b>28.877.489</b>	<b>1.193</b>	<b>3.881.134</b>	<b>161</b>

(Vir: Konsolidirano Letno Poročilo družbe FORTENOVA GRUPA d.d., za leto 2019)

Pri pretvorbi iz valute HRK v valuto EUR je prevzemnik uporabil menjalni tečaj, ki je bil veljaven konec obdobja 2018 (EUR/HRK 7,4125), ter menjalni tečaj, ki je bil veljaven konec obdobja 2019 (EUR/HRK 7,4395).

3.4.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida družbe FORTENOVA GRUPA d.d. v obdobju od 01.01.2019 do 31.12.2019 v valuti HRK in v valuti EUR, preveden v slovenščino

KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA			V tisočih HRK		V tisočih EUR	
			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Revenue	Prihodki od prodaje	4	19.085.893	-	2.572.778	
Other income	Drugi prihodki	5	262.936	-	35.444	
			<b>19.348.829</b>	<b>-</b>	<b>2.608.222</b>	
Changes in inventories of finished goods and work in progress	Spremembe v zalogah dokončanih in nedokončanih proizvodov		93.662	-	12.626	-
Cost of trade goods sold	Stroški prodanih trgovskih proizvodov		(7.779.905)	-	(1.048.731)	-
Cost of materials	Stroški materiala		(4.159.762)	-	(560.736)	-
Cost of services	Stroški storitev		(2.796.685)	-	(376.993)	-
Staff costs	Stroški dela		(2.160.940)	-	(291.295)	-
Depreciation, amortization and impairment	Amortizacija in oslabitve		(677.545)	-	(91.333)	-
Depreciation of 'right-of-use' assets	Amortizacija sredstev, danih v najem		(391.629)	-	(52.792)	-
Other costs	Drugi stroški		(994.742)	(34)	(134.091)	(5)
Loss on sale of properties, net	Izguba zaradi prodaje premoženja, neto		(1.073)	-	(145)	-
			<b>(18.868.659)</b>	<b>(34)</b>	<b>(2.543.495)</b>	<b>(5)</b>
Finance income	Finančni prihodki	10	94.750	24	12.772	3
Finance costs	Finančni odhodki	11	(1.251.540)	(2)	(168.708)	(0,2)
			<b>(1.156.790)</b>	<b>22</b>	<b>(155.935)</b>	<b>3</b>
Share of net profit of associates	Delež neto dobička povezanih družb	12	4.646	-	626	-
LOSS BEFORE INCOME TAX	Izguba pred davkom od dohodkov pravnih oseb		<b>(671.974)</b>	<b>(12)</b>	<b>(90.582)</b>	<b>(2)</b>
Income tax	Davek od dohodkov pravnih oseb	30	(99.959)	(1)	(13.474)	(0,2)
LOSS FOR THE YEAR	Izguba poslovnega leta		<b>(771.933)</b>	<b>(13)</b>	<b>(104.057)</b>	<b>(2)</b>
ATTIBUTABLE TO	Pripisljivo:					
Owners of the parent	Lastnikom matične družbe		(771.625)	(13)	(104.015)	(2)
Non-controlling interests	Manjšinskim deležem		(308)	-	(42)	-
KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA (nadaljevanje)			V tisočih HRK		V tisočih EUR	
			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Loss for the year	Izguba poslovnega leta		<b>(771.933)</b>	<b>(13)</b>	<b>(104.057)</b>	<b>(2)</b>
Other comprehensive income	Celotni vseobsegajoči donos					
Items that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods	Postavke, ki se lahko v naslednjih obdobjih preklasificirajo v dobiček ali izgubo					
Exchange differences on translation of foreign operations	Tečajne razlike pri pretvarjanju tujih poslov		23.491	-	3.167	-
Net other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods	Neto celotni vseobsegajoči donos, ki se bo prerazvrstil v poslovni izid v prihodnjih obdobjih		<b>23.491</b>	<b>-</b>	<b>3.167</b>	<b>-</b>
Items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods	Postavke, ki se v naslednjih obdobjih ne bodo prerazvrstile v poslovni izid					
Remeasurement of post-employment defined benefit obligations, net of tax	Ponovno merjenje obveznosti pozaposlitvenih zaslužkov, brez davka		(9.014)	-	(1.215)	-
Net of other comprehensive items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods	Neto druge vseobsegajoče postavke, ki se v prihodnjih obdobjih ne bodo prerazvrstile v poslovni izid		<b>(9.014)</b>	<b>-</b>	<b>(1.215)</b>	<b>-</b>
Other comprehensive income for the year, net of tax	Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta, brez davka		14.477	-	1.951	-
Total comprehensive loss for the year	Skupna celotna izguba poslovnega leta		<b>(757.456)</b>	<b>(13)</b>	<b>(102.105)</b>	<b>(2)</b>
Attributable to:	Pripisljivo:					
Owners of the parent	Lastnikom matične družbe		(758.052)	(13)	(102.185)	(2)
Non-controlling interests	Manjšinskim deležem		596	-	80	-

(Vir: Konsolidirano Letno Poročilo družbe FORTENOVA GRUPA d.d., za leto 2019)

Pri pretvorbi iz valute HRK v valuto EUR je prevzemnik uporabil povprečje menjalnega tečaja v obdobju 2018 (EUR/HRK 7,4182), ter povprečje menjalnega tečaja v obdobju 2019 (EUR/HRK 7,4180).

### 3.4.3. Mnenje revizorja glede konsolidiranega letnega poročila za 2019



#### Independent auditors' report

To the Owners of Fortenova grupa d.d.

#### Report on the audit of the consolidated financial statements

##### Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Fortenova grupa d.d. (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2019, and their consolidated financial performance and their consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee dated 30 June 2020

##### What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- Consolidated income statement for the year ended 31 December 2019;
- Consolidated statement of other comprehensive income for the year ended 31 December 2019;
- Consolidated statement of financial position as at 31 December 2019;
- Consolidated statement of changes in equity for the year ended 31 December 2019;
- Consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2019; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

##### Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

##### Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided to the Group are in accordance with the applicable law and regulations in Croatia and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Article 5(1) of Regulation (EU) No 537/2014.

The non-audit services that we have provided to the Group, in the period from 1 January 2019 to 31 December 2019, are disclosed in the introductory section to the Management Report.

#### Poročilo neodvisnih revizorjev

Lastnikom družbe Fortenova grupa d.d.

#### Poročilo o reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov

##### Naše mnenje

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj družbe Fortenova grupa d.d. ("Družba") in njenih odvisnih družb (skupaj "Skupina") na dan 31. decembra 2019 ter njihovo konsolidirano finančno uspešnost in konsolidirane denarne tokove za leto, ki se je takrat končalo, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela Evropska unija.

Naše mnenje je skladno z našim dodatnim poročilom Revizijski komisiji z dne 30. junija 2020

##### Kaj smo revidirali

Konsolidirane računovodske izkaze Skupine sestavljajo:

- Konsolidiran izkaz poslovnega izida za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019;
- Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019;
- Konsolidirana bilanca stanja na dan 31. december 2019;
- Konsolidiran izkaz gibanja kapitala za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019;
- Konsolidiran izkaz denarnih tokov za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019; in
- pojasnila h konsolidiranim finančnim izkazom, ki vsebujejo pomembna računovodska načela in druge pojasnilne informacije.

##### Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi revizijskimi standardi (MSR). Naše odgovornosti v skladu s temi standardi so nadalje opisane v oddelku našega poročila Odgovornosti revizorja za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so revizijski dokazi, ki smo jih pridobili, zadostni in primerni za osnovo za naše mnenje.

##### Neodvisnost

Od Skupine smo neodvisni v skladu z Etičnim kodeksom Mednarodne zveze računovodskih strokovnjakov (Kodeks IESBA). Izpolnili smo tudi ostale etične odgovornosti v skladu s Kodeksom IESBA.

Po našem najboljšem vedenju in prepričanju izjavljamo, da so nerevizijske storitve, ki smo jih opravljali za Skupino, v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi na Hrvaškem in da nismo izvajali nerevizijskih storitev, ki so prepovedane po 1. odstavku 5. člena Uredbe (EU) št.537/2014.

Nerevizijske storitve, ki smo jih za Skupino opravili v obdobju od 1. januarja 2019 do 31. decembra 2019, so razkrite v uvodnem delu Poročila posloводства.

#### Material Uncertainty Related to Going Concern

We draw attention to Note 1.1. *Basis of preparation* and Note 36 *Events after the reporting period* to the consolidated financial statements, which indicate that the Group has financing arrangements which include compliance requirements with certain debt covenants at the end of each quarter and next annual period. The Group may breach some of these obligations as a result of negative effects of COVID-19 and other circumstances impacting Group's operations. As stated in Note 1.1., these events and conditions, along with other matters as set forth in Note 36, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Group's and Company's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect of this matter.

#### Our audit approach

Key audit matters	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fair value measurement of identifiable assets acquired, liabilities and contingent liabilities assumed in the business combination;</li> <li>Lease term determination and application of discount rate under IFRS 16, <i>Leases</i>;</li> </ul>

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the structure of the Group, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group operates.

#### Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. In addition to the matter described in *Material Uncertainty Related to Going Concern* section, we have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report.

#### Pomembna negotovost, povezana s predpostavko delujočega podjetja

Opozarjamo na Pojasnilo 1.1. Osnova za pripravo in Pojasnilo 36 Dogodki po obdobju poročanja h konsolidiranim računovodskim izkazom, ki kažejo, da ima Skupina dogovore o financiranju, ki vključujejo zahteve glede skladnosti z nekaterimi posojilnimi zavezami ob koncu vsakega četrtletja in v naslednjem letnem obdobju. Skupina bi lahko prekršila nekatere od teh obveznosti zaradi negativnih učinkov COVID-19 in drugih okoliščin, ki vplivajo na poslovanje Skupine. Kot je navedeno v Pojasnilu 1.1., ti dogodki in pogoji, skupaj z drugimi zadevami, navedenimi v Pojasnilu 36, kažejo, da obstaja pomembna negotovost, ki lahko vzbudi dvom v sposobnost Skupine in Družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Naše mnenje se glede tega ni spremenilo.

#### Naš pristop k reviziji

#### Ključne revizijske zadeve

- Merjenje poštene vrednosti pridobljenih opredeljivih sredstev, obveznosti in pogojnih obveznosti, prevzetih v poslovni združitvi;
- Določitev obdobja najema in uporaba diskontne mere po MSRP 16, *Najemi*;

Kot del načrtovanja revizije smo določili pomembnost in ocenili tveganja pomembnih napačnih navedb v konsolidiranih računovodskih izkazih. Zlasti smo upoštevali, kje je poslovodstvo opravljalo subjektivne presoje; na primer glede pomembnih računovodskih ocen, ki vključujejo predpostavke in upoštevanje prihodnjih dogodkov, ki so že po naravi negotovi. Kot pri vseh naših revizijah, smo naslovili tudi tveganje, da bi poslovodstvo obšlo notranji nadzor, med drugim tudi preučitev, ali obstajajo dokazi o pristranskosti, ki predstavlja nevarnost pomembnih napačnih navedb zaradi goljufije.

Obseg revizije smo prilagodili, da smo opravili dovolj dela, da smo lahko podali mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih kot celoti, pri čemer smo upoštevali strukturo Skupine, računovodske procese in nadzor ter panogo, v kateri Skupina deluje.

#### Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih, o teh zadevah pa ne podajamo ločenega mnenja. Poleg zadeve, opisane v razdelku Pomembna negotovost, povezana s predpostavko delujočega podjetja, smo kot ključne revizijske zadeve določili spodaj opisane zadeve, ki jih je treba sporočiti v našem poročilu.

Ključna revizijska zadeva	Kako je naša revizija naslovljena ključno revizijsko zadevo
<i>Merjenje poštene vrednosti pridobljenih opredeljivih sredstev, obveznosti in pogojnih obveznosti, prevzetih v poslovni združitvi;</i>	Naš revizijski pristop k preizkušanju merjenja poštene vrednosti s strani Skupine je vključeval postopke za oceno, ali je ocena poslovodstva ustrezna in ali so izpolnjene zahteve MSRP 13, <i>Poštena vrednost</i> , vključno z naslednjim:

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Fair value measurement of identifiable assets acquired, liabilities and contingent liabilities assumed in the business combination</i></p> <p>On 1 April 2019, the Group acquired assets and assumed liabilities from Agrokor d.d. and its subsidiaries as a result of the Extraordinary Administration settlement process.</p> <p>We paid attention to this area because of significance of the identifiable assets and liabilities to the consolidated financial statements, initially recognized at fair value.</p> <p>Also, the determination of fair value is associated with a judgement and the Group employed several external certified appraisers, to perform the valuation.</p> <p>Refer to Note 2, <i>Business combinations during the reporting period</i></p>	<p>Our audit approach to testing fair value measurement by the Group included procedures for the assessment whether management's estimate is appropriate and whether the requirements of IFRS 13, <i>Fair value</i>, are met, including the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>We assessed the competence, capabilities, objectivity and verified the qualification of management's external appraisers;</li> <li>We discussed and challenged the scope and results of management's independent appraiser's work with management;</li> <li>Our internal valuation expert evaluated the valuation approach and methods used by the management's external certified appraisers and experts;</li> <li>We tested on a sample basis key assumptions for land and building valuations performed by external appraiser.</li> <li>Our tax specialist evaluated tax effects of the business combination;</li> </ul>
<p><i>Lease term determination and application of discount rate under IFRS 16, Leases</i></p> <p>We paid attention to this area because of significance of the initially recognized right of use assets and lease liabilities to the consolidated financial statements. Key estimates relate to (i) determination of the lease term, which includes assessment whether options to extend a lease are reasonably certain to be exercised, and (ii) determination of discount rate.</p> <p>Refer to Note 1.12 <i>Leases</i> describing the use of estimates and judgements regarding leases, and Note 25 <i>Leases</i>.</p> <p>The Group's lease liabilities were HRK 3,651 million and right of use assets were HRK 3,106 million as at 31 December 2019.</p>	<p>Our audit procedures included analysis of the accounting policy and policy choice elections, the completeness and accuracy of the lease contracts identified and recorded in the lease accounting system and recalculation of the right of use assets and lease liabilities:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>We obtained an understanding of internal processes around identification of leases and obtained the related lease contracts data from the Group;</li> <li>As management uses incremental borrowing rate as discount rate we reviewed methodology and assumption used by management;</li> <li>We performed procedures to assess the process of lease term determination and management's assessment whether options to extend a lease are reasonably certain to be exercised, by reviewing the contractual terms and other relevant documents;</li> <li>We assessed completeness and accuracy of input data used in the calculation by reconciling inputs to the lease contracts and tested them on a sample basis;</li> </ul>

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
	<ul style="list-style-type: none"> <li>For the sample of lease contracts selected, we checked whether the accounting treatment of leases is consistent with the definitions of IFRS 16, including factors such as lease term, discount rate and measurement principles;</li> <li>We tested lease contracts identified as short-term and recognised as expense in the consolidated income statement on a selected sample;</li> <li>We recalculated, on a sample basis, the right of use asset and lease liability for selected lease contracts and verified mathematical accuracy of the calculation;</li> <li>We recalculated for the same sample lease payments, interest and amortisation expenses recognised during the period;</li> <li>We assessed the adequacy of the Group's disclosures in the consolidated financial statements.</li> </ul>

Skupina je na podlagi poravnave v postopku izredne uprave 1. aprila 2019 pridobila sredstva in prevzela obveznosti od družbe Agrokor d.d. in njenih odvisnih družb.

Na to področje smo bili pozorni zaradi pomembnosti opredeljivih sredstev in obveznosti v konsolidiranih računovodskih izkazih, ki so bile prvotno priznane po pošteni vrednosti.

Poleg tega je določitev poštene vrednosti povezana s presojo in Skupina je za izvedbo vrednotenja najela več zunanjih pooblaščenih cenilcev.

Glej Pojasnilo 2, *Poslovne združitve v obdobju poročanja*

*Določitev obdobja najema in uporaba diskontne mere po MSRP 16, Najemi;*

Na to področje smo bili pozorni zaradi pomembnosti prvotno ugotovljenih pravic do uporabe sredstev in obveznosti iz najema za konsolidirane računovodske izkaze.

Ključne ocene se nanašajo na (i) določitev trajanja najema, ki vključuje oceno, ali obstaja razumna gotovost, da bodo opcije za podaljšanje najema uveljavljene in (ii) določitev diskontne mere.

Glej opombo 1.12 *Najemi*, ki opisuje uporabo ocen in presoje glede najemov, in opombo 25 *Najemi*.

Obveznosti iz najema Skupine so znašale 3.651 milijona HRK, pravice do uporabe sredstev pa 3.106 milijona HRK na 31. december 2019

- Ocenili smo usposobljenost, zmožnosti, objektivnost in preverili kvalifikacije zunanjih cenilcev, ki jih je najelo posloводство;

- Razpravljali smo o obsegu in rezultatih dela neodvisnega cenilca, ki ga je najelo posloводство s

poslovođtvom in ju preizkusili;

- Naš interni strokovnjak za vrednotenje je ocenil pristop k vrednotenju in metode, ki jih uporabljajo zunanji pooblaščeni cenilci in strokovnjaki, ki jih je najelo posloводство;

- Na vzorcu smo preizkusili ključne predpostavke za vrednotenje zemljišč in stavb, ki jih je opravil zunanji cenilec.

- Naš davčni strokovnjak je ocenil davčne učinke poslovne združitve;

Naši revizijski postopki so vključevali analizo računovodskih načel in glasovanja za izbiro načel, popolnost in natančnost najemnih pogodb, opredeljenih in evidentiranih v računovodskem sistemu za najeme, ter preračun pravic do uporabe sredstev in obveznosti iz najema:

- Pridobili smo razumevanje notranjih procesov v zvezi z identifikacijo najemov in od Skupine pridobili s tem povezane podatke o najemnih pogodbah;

- ker posloводство kot diskontno stopnjo uporablja mejno obrestno mero, smo preverili metodologijo in predpostavko, ki jo je uporabilo posloводство;

- S pregledom pogodbenih pogojev in drugih ustreznih dokumentov smo izvedli postopke za ocenitev postopka določitve trajanja najema in ocene posloводства, ali obstaja razumna gotovost uveljavitve opcije do podaljšanja najema;

- Ocenili smo popolnost in natančnost vhodnih podatkov, uporabljenih pri izračunu, tako da smo vhode uskladili z najemnimi pogodbami in jih preizkusili na podlagi vzorca;

---

#### Reporting on other information including the Management Report

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Management Report, we also performed procedures required by the Accounting Act in Croatia. Those procedures include considering whether the Management Report is prepared in accordance with the requirements of Article 21 and 24 of the Accounting Act.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the consolidated financial statements are prepared is consistent, in all material respects, with the consolidated financial statements;
- the Management Report has been prepared in accordance with the requirements of Article 21 and 24 of the Accounting Act; and

If based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report and in light of the knowledge and understanding of the Group and its environment obtained in the course of the audit, we conclude that there is a material misstatement in the other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

---

- Za izbrani vzorec najemnih pogodb smo preverili, ali je računovodska obravnava najemov skladna z opredelitvami MSRP 16, vključno z dejavniki, kot so rok najema, diskontna stopnja in načela merjenja;
- Na izbranem vzorcu smo preizkusili najemne pogodbe, ki so bile v konsolidiranem izkazu vseobsegajočega donosa opredeljene kot kratkoročne in pripoznane kot strošek;
- Na podlagi vzorca smo preračunali pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za izbrane najemne pogodbe in preverili matematično točnost izračuna;
- Naredili smo preračun za enake vzorčne najemnine, obresti in amortizacijske stroške, priznane v obdobju;
- Ocenili smo ustreznost razkritij Skupine v konsolidiranih računovodskih izkazih.

---

#### Poročanje o drugih informacijah, vključno s poročilom posloводства

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije vključujejo Poročilo posloводства, ne vključujejo pa konsolidiranih računovodskih izkazov in našega revizijskega poročila.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih ne zajema drugih informacij.

V zvezi z revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov smo odgovorni, da preberemo druge informacije, kot so zgoraj opredeljene in pri tem preučimo, ali so druge informacije v pomembnem neskladju s konsolidiranimi računovodskimi izkazi ali našim vedenjem, pridobljenim pri reviziji, oziroma se kako drugače zdi, da vsebujejo pomembne napačne navedbe.

Glede poročila posloводства smo izvedli tudi postopke, ki jih zahteva hrvaški Zakon o računovodstvu. Ti postopki vključujejo presojo, ali je Poročilo posloводства pripravljeno v skladu z zahtevami 21. in 24. člena Zakona o računovodstvu.

Na podlagi dela, opravljenega med revizijo, po našem mnenju:

- informacije v Poročilu posloводства za poslovno leto, za katero so sestavljeni konsolidirani računovodski izkazi, so v vseh pomembnih pogledih skladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- poročilo posloводства je bilo pripravljeno v skladu z zahtevami 21. in 24. člena Zakona o računovodstvu; in

Če na podlagi dela, ki smo ga opravili z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili pred datumom tega revizorjevega poročila, in glede na poznavanje in razumevanje Skupine in njenega okolja, pridobljeno med revizijo, ugotovimo, da so v drugih informacijah pomembne napačne navedbe, moramo to dejstvo sporočiti. V zvezi s tem ni ničesar, o čemer bi morali poročati.





#### Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

#### Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an independent auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our independent auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our independent auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

#### Odgovornosti posloводства in odgovornih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela Evropska unija, in za takšen notranji nadzor, za katerega posloводство ugotovi, da je potreben za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembnih napačnih navedb, bodisi zaradi goljufije ali napake.

Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov je posloводство odgovorno za oceno sposobnosti Skupine, da deluje kot delujoče podjetje, po potrebi razkrije zadeve, povezane z delujočim podjetjem, in uporabi računovodsko podlago za delujoče podjetje, razen če posloводство namerava likvidirati Skupino ali prenehati z delovanjem ali nima realne alternative, kot da to stori.

Odgovorni za upravljanje so odgovorni za nadzor postopka računovodskega poročanja Skupine.

#### Revizorjeve odgovornosti za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti razumno zagotovilo o tem, ali konsolidirani računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembnih napačnih navedb zaradi goljufije ali napake, in izdati neodvisno revizijsko poročilo, ki vključuje naše mnenje. Razumno zagotovilo je visoka raven zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, izvedena v skladu z MSR, vedno zaznala pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko nastanejo zaradi goljufije ali napak in se štejejo za pomembne, če bi lahko upravičeno pričakovali, da bodo posamično ali skupaj vplivale na ekonomske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Kot del revizije v skladu z MSR izvajamo strokovno presojo in ves čas revizije ohranjamo strokovni dvom. Prav tako:

- Identificiramo in presojamo tveganja pomembnih napačnih navedb v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi goljufije ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke, ki se odvijajo na ta tveganja, ter pridobivamo revizijske dokaze, ki so zadostni in primerni za podlago za naše mnenje. Tveganje, da zaradi goljufije ne bomo odkrili pomembnih napačnih navedb, je večje kot pri napakah, saj lahko goljufija vključuje tajno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali obid notranjega nadzora.
- Pridobimo razumevanje notranjega nadzora, pomembnega za revizijo, da bi oblikovali revizijske postopke, ki ustrezajo okoliščinam, ne pa tudi z namenom izražanja mnenja o učinkovitosti notranjega nadzora Skupine.
- Ocenimo ustreznost uporabljenih računovodskih politik in smiselnost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je podalo posloводство.
- Naredimo sklep o ustreznosti posloводства glede uporabe načela delujočega podjetja in na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov, ali obstaja pomembna negotovost, povezana z dogodki ali pogoji, ki lahko vzbudijo močan dvom v zmožnost Skupine, da nadaljuje z delovanjem kot delujoče podjetje. Če ugotovimo, da obstaja pomembna negotovost, moramo v neodvisnem revizijskem poročilu opozoriti na s tem povezana razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, spremeniti naše mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma našega neodvisnega revizijskega poročila. Vendar lahko prihodnji dogodki ali pogoji povzročijo, da Skupina preneha delovati kot delujoče podjetje.
- Ocenimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali konsolidirani



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our independent auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### Report on other legal and regulatory requirements

##### Appointment

PricewaterhouseCoopers d.o.o. and Grant Thornton revizija d.o.o. were first appointed as joint auditors of the Group on 2 September 2019, representing a total period of uninterrupted engagement appointment of 1 year.

The certified auditors engaged as partners on the audit resulting in this independent auditors' report are Slaven Kartelo on behalf of PricewaterhouseCoopers d.o.o. and Ivica Smiljan on behalf of Grant Thornton revizija d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Heinzlova 70, Zagreb  
30 June 2020

Ivica Smiljan  
on behalf of Grant Thornton revizija d.o.o.  
Ulica grada Vukovara 284, Zagreb

računovodski izkazi predstavljajo dejansko poslovanje in dogodke na način, ki omogoča pošteno predstavitev.

- Pridobimo zadostne ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami o subjektih ali poslovnih dejavnostih v Skupini za izražanje mnenja o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije Skupine. Še vedno smo izključno odgovorni za svoje revizijsko mnenje.

Z odgovornimi za upravljanje med drugim komuniciramo glede načrtovanega obsega in časa revizije ter pomembnih revizijskih ugotovitev, vključno z vsemi pomembnimi pomanjkljivostmi notranjega nadzora, ki jih ugotovimo med revizijo.

Tistim, ki so odgovorni za upravljanje, prav tako damo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti, in da z njimi komuniciramo o vseh odnosih in drugih zadevah, za katere bi lahko upravičeno menili, da vplivajo na našo neodvisnost, in po potrebi s tem povezanimi zaščitnimi ukrepi.

Med zadevami, ki so bile sporočene odgovornim za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v našem neodvisnem revizijskem poročilu, razen če zakon ali podzakonski predpisi prepovedujejo javno razkritje takšne zadeve ali kadar v izjemno redkih okoliščinah presodimo, da zadeve v naše poročilo ne bi smeli vključiti, ker je razumno pričakovali da bi škodljive posledice takšnega komuniciranja prevladale nad koristimi javnega interesa.

#### Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

##### Imenovanje

PricewaterhouseCoopers d.o.o. in Grant Thornton revizija d.o.o. sta bila prvič imenovana za skupna revizorja Skupine 2. septembra 2019, kar predstavlja skupno obdobje imenovanja neprekinjenega delovanja 1 leta.

Pooblaščen revizorji, ki sodelujejo kot partnerji pri reviziji, ki je privedla do tega poročila neodvisnih revizorjev, so Slaven Kartelo v imenu PricewaterhouseCoopers d.o.o. in Ivica Smiljan v imenu Grant Thornton revizija d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Heinzlova 70, Zagreb

30. junij 2020

Ivica Smiljan

v imenu Grant Thornton revizija d.o.

Ulica grada Vukovara 284, Zagreb

### 3.5. Opis prevzemnikovih dosedanjih pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo

#### 3.5.1. Glede dosedanjih stikov

Najprej prevzemnik pojasnjuje, da je bil prenos Delnic Mercator Sberbank in prenos Delnic Mercator Agrokor načrtovan v sklopu Nagodbe, tj. upniškega sporazuma upnikov družbe Agrokor d.d. Nagodba v 22.1.2 členu ureja nekatere vidike prenosa teh delnic, pri čemer izrecno določa, da se njihov prenos izvede po pridobitvi vseh potrebnih regulatornih dovoljenj, podrobnejši pogoji prenosa pa se določijo z ustreznim sporazumom. Upoštevajoč navedeno se je prevzemnik na prenos Delnic Mercator Sberbank in prenos Delnic Mercator Agrokor pripravjal že dlje časa. V sklopu teh priprav je proučeval tudi možnosti integracije skupine ciljne družbe v skupino prevzemnika. Ciljna družba in prevzemnik sta s tem v zvezi sklenila nekatere dogovore, s katerimi sta zagotovili, da je kakršnakoli izmenjava podatkov v zvezi s temi pripravami, skladna s pravili, ki zavezujejo obe družbi, zlasti na področju konkurenčnega prava, korporacijskega prava, prava trga finančnih instrumentov in ZIČUDSP.

Prevzemnik in ciljna družba sta tako maja 2019 sklenila dogovor o zaupnosti (*Non-Disclosure Agreement*), oktobra 2019 Protokol o izmenjavi informacij (*Protocol on the Exchange of Information*), januarja 2021 dogovor o ti. ožji »čisti« ekipi (*Clean Team Agreement*) ter za potrebe refinanciranja skupine ciljne družbe junija 2020 dodatno še poseben dogovor o zaupnosti (*Refinancing Confidentiality and Consultation Agreement*). V zvezi s tem je bilo sklenjenih še nekaj pogodb z zunanjimi svetovalci, vse podpisane pogodbe pa so bile sklenjene z namenom zagotoviti, da je bilo kakršno koli posredovanje informacij in drugo ravnanje prevzemnika in ciljne družbe izvedeno skladno z vsemi omejitvami in pravili.

#### 3.5.2. Glede refinanciranja skupine ciljne družbe

Dalje prevzemnik glede dosedanjih stikov s ciljno družbo pojasnjuje (kot že omenjeno v točki 1.7 tega prevzemnega prospekta), da je zaradi prevzemnikove pridobitve 88,10% vseh izdanih delnic ciljne družbe prišlo do spremembe nadzora (*change of control*) nad ciljno družbo, zaradi česar bi nastopila posledica obveznega predčasnega poplačila (*mandatory prepayment*) vseh dolgovanih zneskov glavnice, skupaj z nateklimi obrestmi, po dokumentaciji o financiranju ciljne družbe, in sicer v skladu s Pogodbo o skupnih določilih (*Common Terms Agreement*) z dne 9. 6. 2014, ki je bila sklenjena med ciljno družbo kot posojilojemalcem in družbama Global Loan Agency Services Limited kot agentom ter Glas Trust Corporation Limited kot agentom za zavarovanja (Pogodba o skupnih določilih skupaj z vsemi povezanimi posojilnimi pogodbami kot »WGD Dokumentacija«). Prevzemnik je dne 16. 4. 2021 zato kot delničar ciljne družbe z njo kot posojilojemalcem sklenil posojilno pogodbo (»Posojilna pogodba«), s katero je ciljni družbi zagotovil sredstva, s katerimi je lahko ciljna družba prostovoljno predčasno poplačala dolgovane zneske posojil po WGD Dokumentaciji, preden bi prišlo do nastopa obveznosti obveznega predčasnega poplačila po WGD Dokumentaciji.

#### Glede pogodb o financiranju

Prevzemnik je ciljni družbi na podlagi Posojilne pogodbe zagotovil posojilo v znesku glavnice 480.000.000 EUR, in sicer kot posojilo tranše A v znesku 380.000.000 EUR in kot posojilo tranše B 100.000.000 EUR. Posojilo tranše A v znesku 380.000.000 EUR in del posojila tranše B v znesku 5.000.000 EUR po Posojilni pogodbi je ciljna družba črpala dne 23. 4. 2021, in sicer v skladu s 4.2(a) členom Posojilne pogodbe tako, da je dala nalog za nakazilo večine tega zneska (več kot 87%) neposredno na bančni račun agenta po WGD Dokumentaciji, manjši del pa z nakazilom na svoj transakcijski račun z namenom financiranja družb v skupini ciljne družbe. S tem so bile poplačane terjatve vseh upnikov po WGD Dokumentaciji, razen terjatve upnika VTB Bank Europe S.E. Le-ta je kot edini preostali upnik po WGD Dokumentaciji ciljni družbi poleg obstoječega posojila v višini glavnice 80.000.000 EUR omogočil dodatno posojilo v višini 20.000.000 EUR, za obe posojili pa se še naprej uporablja WGD Dokumentacija, kot spremenjena.

Za namene financiranja pretežnega dela posojila po Posojilni pogodbi je prevzemnik v aprilu 2021 na podlagi spremenjene in dopolnjene Pogodbe o vpisu (*Subscription Agreement*) izdal, med drugim, novo tranšo C zavarovanih obveznic s sprejemljivo obrestno mero v nominalni višini 385.000.000 EUR (»Obveznice Tranša C«). Denarna sredstva, ki so bila

zbrana z izdajo Obveznic Tranša C, so bila namenjena za financiranje posojila ciljni družbi po Posojilni pogodbi, namen katerega je bil refinanciranje finančne izpostavljenosti ciljne družbe po WGD Dokumentaciji.

#### Glede zavarovanj po pogodbah o financiranju

Prezemnik je v zavarovanje obveznic po Pogodbi o vpisu (*Subscription Agreement*), in sicer tako že obstoječih obveznic tranše A (izdane leta 2019), kot tudi Obveznic Tranša C, v korist agenta za zavarovanje, Lucid Trustee Services Limited, med drugim zagotovil zavarovanje z zastavo delnic ciljne družbe in fiduciarni odstop terjatev in stranskih pravic do družb v skupini ciljne družbe v zavarovanje iz naslova Posojilne pogodbe (druga zavarovanja so bila ustanovljena na premoženju drugih družb v skupini prevzemnika). Navedeni pogodbi o zavarovanju v izogib dvomu že v definiciji Zavarovanih obveznosti (1. člen relevantnih pogodb) izrecno določata: »Zavarovane obveznosti ne vključujejo nobenih obveznosti Zastavitelja/Odstopnika ali kateregakoli drugega Dolžnika v povezavi z neposrednim ali posrednim financiranjem pridobitve delnic [ciljne] Družbe v postopku obvezne prevzemne ponudbe.« Zato ni dvoma, da je glede teh zavarovanj izpolnjena zahteva iz 7. točke drugega odstavka 32. člena ZPre-1.

Ciljna družba je potem, ko je bil dne 19. 5. 2021 odpoklican izredni član uprave po ZIČUDSP, v zavarovanje Obveznic Tranša C po Pogodbi o vpisu, prihodke od izdaje katerih je v celoti prejela ciljna družba, ustanovila naslednja zavarovanja v korist agenta za zavarovanje, Lucid Trustee Services Limited: (i) pogodbo o ustanovitvi hipoteke na pomembnih nepremičninah ciljne družbe, (ii) pogodbo o ustanovitvi neposestne zastavne pravice na premičninah (zalogah ter poslovni opremi), ki se nahajajo v 5 večjih logistično-distribucijskih centrih v lasti ciljne družbe, (iii) pogodbo o zastavi poslovnih deležev ciljne družbe v družbah Mercator IP, d.o.o. in M - ENERGIJA, d.o.o., (iv) pogodbo o zastavi pomembnih blagovnih znamk ter (v) pogodbo o zastavi domen. Enako bodo storile tudi določene družbe v skupini ciljne družbe.

Vsa zavarovanja, ki jih je za zavarovanje Obveznic Tranša C zagotovila ciljna družba in njene odvisne družbe, so pogodbeno omejena. Jamstvo ciljne družbe in njenih odvisnih družb je najprej omejeno v skladu z 19.13 členom Pogodbe o vpisu. Ta člen določa, da ciljna družba in njene odvisne družbe (*Slovenian Obligors*) jamčijo le za dolg iz Obveznic Tranša C (torej ekonomsko gledano za dolg skupine ciljne družbe), poleg tega pa je njihovo jamčevanje omejeno tudi s pravili o varstvu vezanega kapitala, prepovedjo finančne asistencije in drugih kogentnih pravil vsakokrat veljavnega prava, kamor sodijo tudi pravila ZPre-1. Pri tem je treba pojasniti, da na podlagi izrecne določbe, vsebovane v Pogodbi o vpisu in vseh pogodbah o zavarovanju, določbe Pogodbe o vpisu prevladajo nad posameznimi pogodbami o zavarovanju.

Dalje je ciljna družba v zavarovanje svojih obveznosti iz naslova Posojilne pogodbe prevzemni družbi zagotovila določena zavarovanja. Prezemnik in ciljna družba sta dne 17. 4. 2021 tako sklenili naslednje pogodbe o zavarovanju, s katerimi je ciljna družba zavarovala svoje obveznosti do prevzemnika, in sicer: (i) pogodbo o ustanovitvi hipoteke na pomembnih nepremičninah ciljne družbe, (ii) pogodbo o ustanovitvi neposestne zastavne pravice na premičninah (zalogah ter poslovni opremi), ki se nahajajo v 5 večjih logistično-distribucijskih centrih v lasti ciljne družbe, (iii) pogodbo o zastavi poslovnih deležev ciljne družbe v družbah Mercator IP, d.o.o. in M - ENERGIJA, d.o.o., (iv) pogodbo o odstopu določenih terjatev v zavarovanje, (v) pogodbo o zastavi pomembnih blagovnih znamk ter (vi) pogodbo o zastavi domen. Ker ciljna družba v tem obsegu jamči za svoj dolg, za svojo izpolnitev odgovarja z vsem svojim premoženjem. Določena zavarovanja so kot poroki po Posojilni pogodbi prevzemniku zagotovile tudi nekatere družbe v skupini ciljne družbe, in sicer (i) Mercator-EMBA d.d., (ii) Mercator IP, d.o.o., (iii) M - ENERGIJA, d.o.o., (iv) MERCATOR – H d.o.o., (v) MERCATOR-BH, Trgovina na veliko i malo d.o.o. in (vi) Mercator-CG d.o.o. Odgovornost porokov je omejena v 13.11 členu Posojilne pogodbe, ki z referenco inkorporira omejitev jamčevanja iz 19. člena Pogodbe o vpisu (kot je bila pojasnjena zgoraj).

Omejitvi jamčevanja iz 19. člena Pogodbe o vpisu in iz 13.11 člena Posojilne pogodbe zagotavljata, da ciljna družba in njene odvisne družbe odgovarjajo zgolj za - ekonomsko gledano - dolg skupine ciljne družbe.

## Glede drugih omejitev po Pogodbi o vpisu in Posojilni pogodbi, ki so namenjene varstvu skupine ciljne družbe

Tako Pogodba o vpisu, kot Posojilna pogodba, pa vsebujeta tudi določbe, ki zagotavljajo, da ciljna družba in njene odvisne družbe v razmerju do imetnikov Obveznic Tranša C ne odgovarjajo v večjem obsegu, kot znaša njihov dolg do prevzemnika po Posojilni pogodbi. Na eni strani je odgovornost ciljne družbe in njenih odvisnih družb v 19.16 členu Pogodbe o vpisu omejena na skupno znesek ob vsakem času neplačanih obveznosti po Posojilni pogodbi, tako da obveznosti nasproti imetnikom Obveznic Tranša C ne ciljna družba ne njene odvisne družbe ne jamčijo več od zneska, ki ga vsakokrat dolgujejo prevzemniku iz naslova Posojilne pogodbe. Na drugi strani pa vsa plačila ciljne družbe in njenih odvisnih družb prevzemniku na podlagi Posojilne pogodbe ali imenitnikom Obveznic Tranša C hkrati zmanjšujejo tako obveznosti ciljne družbe in njenih odvisnih družb do prevzemnika (8. in 17. člen Posojilne pogodbe), kot tudi obveznosti ciljne družbe in njenih odvisnih družb do imetnikov Obveznic Tranša C (19.16 člen Posojilne pogodbe).

## **4. PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE**

### **4.1. Cilj prevzemne ponudbe**

Prevzemnik z objavo prevzemne ponudbe izpolnjuje svoje obveznosti skladno z ZPre-1, ki jih ima zaradi doseganja prevzemnega pragu. Cilj prevzemne ponudbe je pridobiti čim večje število delnic ciljne družbe. V primeru, da bi prevzemnik, na podlagi sprejema te prevzemne ponudbe s strani akceptantov dosegel zadostno število glasovalnih pravic, bi po zaključenem prevzemnem postopku razmislil o izvedbi postopka izključitve manjšinskih delničarjev.

Prevzemnik pred pridobitvijo delnic ciljne družbe ni izvedel skrbnega pregleda. Kot pojasnjeno v točki 1.7 tega prospekta je ta prevzemna ponudba posledica pridobitve delnic ciljne družbe v sklopu prestrukturiranja na podlagi Nagodbe. Razen poročila o oceni poštene vrednosti (*fair value*) delnic ciljne družbe, prevzemnik druge podrobnejše analize ciljne družbe ni izdelal.

### **4.2. Vir financiranja in vpliv financiranja odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe na nadaljnje poslovanje ciljne družbe**

Pri financiranju odkupa delnic ciljne družbe, ki so predmet te ponudbe, ciljna družba ne bo sodelovala s svojimi viri sredstev. Tako financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te ponudbe ne bo vplivalo na poslovanje ciljne družbe.

Prevzem po tej prevzemni ponudbi bo financiran z lastnimi likvidnimi viri prevzemnika, in sicer z denarnimi sredstvi na bančnih računih prevzemnika, vir katerih je prihodek od prodaje blaga in storitev.

Prevzemnik za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika. Prevzemnik za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

### **4.3. Poslovna politika po prevzemu**

#### **4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje**

Odločitev o prestrukturiranju in prihodnjem poslovanju ciljne družbe in njenih odvisnih družb bo sprejeta na podlagi podrobne analize ciljne družbe in od nje odvisnih družb, s končnim ciljem, da se ohranijo in okrepijo okrepi poslovne dejavnosti ciljne družbe, kot ene od družb v prodaji diviziji prevzemnika. Splošna poslovna politika prevzemnika je, da

konsolidira in integrira vse poslovne funkcije družb v skupini prevzemnika, ki spadajo v prodajno divizijo. V sklopu takšne konsolidacije poslovnih funkcij družb v prodajni diviziji prevzemnika in upoštevajoč poslovno dejavnost ciljno družbe in njenih odvisnih družb, bo prevzemnik po prevzemu ciljne družbe proučil najboljše možnosti za doseg sinergij in s tem povezanih prihrankov na področju nabave, IT, strukture upravljanja in poslovnih postopkih na področju nabavne verige in logistike. Za del prihrankov, ki jih prevzemnik pričakuje iz naslova doseženih sinergij, je načrtovano, da bodo neposredno investirani v nadaljnje izboljšave pri ciljni družbi in družbah v njeni skupini.

Poleg prihrankov iz naslova sinergij pa je pričakovati, da bo imela ciljna družba dodatne koristi od centrov prodajne odličnosti, ko bodo vzpostavljeni na ravni skupine prevzemnika.

Kot del zgoraj omenjene konsolidacije poslovnih funkcij v prodajni diviziji, namerava prevzemnik implementirati metode poslovne analize z namenom določitve optimalnih poslovnih možnosti za vzpostavitev optimalne strukture upravljanja znotraj posameznih odvisnih družb v divizije prodaje, vključno s ciljno družbo in njenimi odvisnimi družbami. Najprej se bo prevzemnik osredotočil na upravljanje odvisnih družb v prodajni diviziji v Bosni in Hercegovini in Srbiji. Prevzemnik bo nato sprejel odločitev, kako bo integracija poslovnih procesov v teh državah implementirana. Dokončna odločitev bo odvisna od podrobne analize denarnega toka, strukture kapitala in drugih pomembnih poslovnih in finančnih informacijah v zvezi z relevantnimi družbami.

#### 4.3.2. Politika zaposlovanja

Prevzemna ponudba ne bo vplivala na obstoječa delovna mesta delavcev in posloводства ciljne družbe. Prevzemnik ne načrtuje takojšnjih sprememb pogojev zaposlovanja po končanem prevzemu.

#### 4.3.3. Spremembe statuta

Prevzemnik namerava uskladiti statut oz. akte o ustanovitvi ciljne družbe in njenih odvisnih družb s strukturo korporativnega upravljanja prevzemnika in bo zato podvzel ustrezna dejanja, vključno s spremembami statuta oz. aktov o ustanovitvi, pravilnikov in drugih korporacijskih dokumentov ciljne družbe in njenih odvisnih družb.

#### 4.3.4. Delitev dobička

Prevzemnik bo s preudarnostjo dobrega gospodarja sodeloval pri določanju politike izplačevanja dividend ciljne družbe.

### **4.4. Vpliv na nadaljnje trgovanje z vrednostnimi papirji ciljne družbe na organiziranem trgu**

Cilj prevzemnika je, da v postopku prevzemne ponudbe pridobi čim večje število delnic. Če bo prevzemnik pridobil več kot 90% vseh delnic z glasovalno pravico, bo pričel s postopki za izključitev manjšinskih delničarjev in nato umikom delnic ciljne družbe z organiziranega trga. Če prevzemnik ne bo pridobil več kot 90% vseh delnic z glasovalno pravico, se bo naknadno odločil, ali prične s procesom umika delnic ciljne družbe z organiziranega trga.

### **4.5. Druge posledice prevzema**

Prevzemnik pričakuje, da bo integracija prodajne divizije rezultirala v znatnih sinergijah v naslednjih treh letih. Prevzemnik namerava nadaljevati z implementacijo programa odprodaje ne ključnih sredstev ciljne družbe s ciljem izboljšati finančni položaj ciljne družbe.

## **5. PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO CELOTNEGA PROSPEKTA**

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

Zagreb, 21. 05. 2021.

FORTENOVA GRUPA d.d.

Fabris Peruško, glavni izvršni direktor

James Pearson, izvršni direktor

## 6. POROČILO O DELNICAH CILJNE DRUŽBE, KI JIH JE PREVZEMNIK PRIDOBIL V ZADNJIH 12 MESECIH

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA PREVZEMNIKA: FORTENOVA GRUPA d.d.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ PREVZEMNIKA: Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Hrvatska

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	MELR	1.128.803	36	40.636.908	30.03.2021	0	1.128.803
2	P	MELR	4.237.376	36	152.545.536	23.04.2021	1.128.803	5.366.179

P/O = pridobitev(P) / odsvojitve(O)

Opombi:

- v zameno za prenos delnic MELR pod točko 1 so bili izdani paketi vrednostnih papirjev (*Consideration Strips*) (točka 1.7 prospekta),
- v zameno za prenos delnic MELR pod točko 2 je bila ustrezen znesek zmanjšanja terjatev do Agrokor d.d. na podlagi 18.1 in 22.1.1 člena Nagodbe (točka 1.7 prospekta).

Zagreb, 21. 05. 2021

FORTENOVA GRUPA d.d.

Fabris Peruško, glavni izvršni direktor

James Pearson, izvršni direktor



## PRILOGE

**Priloga 1: Seznam odvisnih družb in družb, ki so odvisne od iste obvladujoče osebe**

**Seznam družb, ki so vključene v konsolidirane finančne izkaze prevzemnika v letu 2019 in podatek o tem ali so posamezne družbe še del prevzemnika**

<b>Družbe vključene v konsolidirane finančne izkaze prevzemnika</b>	<b>Ali je družba še del skupine prevzemnika na dan 17.05.2021</b>
360 MARKETING plus d.o.o.	NE
A007 plus d.o.o.	DA
ADRIATICA.NET plus d.o.o.	DA
AGKOR d.o.o. Beograd	DA
AGROKOR - TRGOVINA plus d.o.o.	NE
Agrokor d.o.o. Grude	NE
AGROKOR-ENERGIJA d.o.o.	DA
AGROLAGUNA d.d.	DA
Angropromet d.o.o.	DA
ATLAS plus d.o.o.	NE
BACKSTAGE plus d.o.o.	NE
BELJE plus d.o.o..	DA
BELJE AGRO-VET plus d.o.o.	DA
Beojana d.o.o.	DA
Beokona d.o.o.	DA
Beopana d.o.o.	NE
Beoslana d.o.o.	DA
Beovona d.o.o.	DA
DALMARINA plus d.o.o.	NE
DB KANTUN VELEPRODAJA d.o.o.	DA
Dijamant a.d. Zrenjanin	DA
EKO BIOGRAD plus d.o.o.	DA
EUROVIBA d.o.o.	DA
FELIX plus d.o.o.	DA
Fonyodi Kft.	NE
Frikom d.o.o. Beograd	DA
HU-PO plus d.o.o.	NE
ID Riva Tours b.v.	NE
Idea d.o.o. Beograd	DA
INIT d.d. Sarajevo	NE
IRIDA d.o.o.	DA
Jamnica Mineralna Voda d.o.o.	DA
JAMNICA plus d.o.o.	DA
JOLLY PROJEKTI JEDAN d.o.o.	NE
Kikindski mlin a.d. Kikinda	DA
Kollander World Travel	NE
Kompas d.d.	NE
KOMPAS d.o.o.	NE
Kompas Holidays International BV	NE
Kompas Holidays International Fort Lauderdale	NE
Kompas Montenegro d.o.o.	NE

<b>Družbe vključene v konsolidirane finančne izkaze prevzemnika</b>	<b>Ali je družba še del skupine prevzemnika na dan 17.05.2021</b>
Kompas Nordic APS	NE
Kompas Poland Sp Zoo	NE
Kompas Praha CK, spol s.r.o.	NE
Kompas Touristik Espana s.a.	NE
Kompas Touristik International Utazasi Iroda Kft.	NE
Kompas Touristik Reiseveranstaltung GmbH	NE
Konzum d.o.o. Sarajevo	DA
KONZUM plus d.o.o.	DA
Kor - Broker d.o.o.	DA
KRKA plus d.o.o.	NE
Kron d.o.o.	DA
L.G. Moslavina plus d.o.o.	DA
LATERE TERRAM plus d.o.o.	DA
Ledo Čitluk d.o.o.	DA
Ledo d.o.o. Ljubljana	DA
Ledo d.o.o. Podgorica	DA
Ledo Kft.	DA
LEDO plus d.o.o.	DA
Ledo Sh.p.k. Pristine	DA
Mg Mivela d.o.o. Beograd	DA – sedaj “MG Mivela d.o.o. Trstenik”
MLADINA plus d.o.o..	DA
MLIJEČNO GOSPODARSTVO KLISA plus d.o.o.	NE
MONDO-TERA d.o.o.	NE
Mondo-tera d.o.o. BiH	DA
M-Profil SPV d.o.o. Beograd	DA
mStart Business Solutions d.o.o.	DA
mStart plus d.o.o.	DA
MULTIPLUS CARD d.o.o.	DA
Nova Sloga d.o.o. Trstenik	NE
PET-PROM ULAGANJA plus d.o.o.	DA
PIK BH d.o.o. Laktaši	DA
PIK VRBOVEC plus d.o.o.	DA
Pik Vrbovec S d.o.o. Beograd	DA
PIK-VINKOVCI plus d.o.o.	DA
Poliklinika Aviva	DA
POLJOPRIVREDA j.d.o.o.	NE
PROJEKTGRADNJA plus d.o.o.	NE
RIVIJERA plus d.o.o.	NE
ROTO DINAMIC d.o.o.	DA
ROTO ULAGANJA plus d.o.o.	DA
Sarajevski kiseljak d.d.	DA
Shutnell Limited Ltd.	DA
SK-735 plus d.o.o.	NE
SOJARA plus d.o.o.	DA
SOLANA PAG DD	DA
Super Kartica d.o.o. Beograd	DA
Super Kartica d.o.o. Sarajevo	DA
TERRA ARGENTA plus d.o.o.	NE

Družbe vključene v konsolidirane finančne izkaze prevzemnika	Ali je družba še del skupine prevzemnika na dan 17.05.2021
TISAK InPost d.o.o.	NE
TISAK plus d.o.o.	DA
TISAK USLUGE d.o.o.	NE
TPDC d.d. Sarajevo	NE
VELPRO – CENTAR plus d.o.o.	NE
VINARIJA NOVIGRAD d.o.o.	DA
VINKA plus d.o.o.	DA
VUPIK plus d.o.o..	DA
Zvijezda d.o.o. Ljubljana	DA
Zvijezda d.o.o. Sarajevo	DA
ZVIJEZDA plus d.o.o.	DA
Zvijezda RS d.o.o. Laktaši	DA
ŽITNJAK DD	DA

#### Ovisne družbe prevzemnika na dan 17. 5. 2021(in družbe, ki so odvisne od iste obvladujoče osebe)

##### A007 plus d.o.o.

Sedež: Zagreb, Slavonska avenija 11a  
Matična številka: 43353526751  
Osnovna dejavnost: internetna trgovina  
Neposredni družbenik: Prevzemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Anamarija Miljko, Vesna Hubak  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

##### ADRIATICA.NET plus d.o.o.

Sedež: Zagreb, Izidora Kršnjavog 1  
Matična številka: 16539277548  
Osnovna dejavnost: turistična dejavnost  
Neposredni družbenik: Prevzemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Balgač Dalibor, Lev Mikhail Morozov  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

##### AGKOR d.o.o. Beograd

Sedež: Beograd, Novi Beograd - Bulevar Umetnosti 4  
Matična številka: 108946287  
Osnovna dejavnost: zavarovalno posredništvo  
Neposredni družbenik: Frikom d.o.o. Beograd  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Vladimir Plamenac  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**AGROKOR-ENERGIJA  
d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Trg Dražena Petrovića 3  
Matična številka: 43546169521  
Osnovna dejavnost: Joint Venture Vehicle za ANP Energijo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Krešimir Milorad  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**AGROLAGUNA d.d.**

Sedež: Poreč, Mate Vlašića 34  
Matična številka: 84196188473  
Osnovna dejavnost: poljedelstvo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 85,21% (85,21%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Nerina Zec  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Fabris Peruško, Hrvoje Bošnjak, Jelena Potočki

---

**A.N.P. Energija d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Trg Dražena Petrovića 3  
Matična številka: 81033553099  
Osnovna dejavnost: Joint Venture Vehicle za Energijo Gradec  
Neposredni družbenik: Prezemnik/ Agrokor-energija  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 65,04% (65,04%) (in 34,96% (34,96%))  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Krešimir Milorad  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**AISLE 36 d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Radnička cesta 80  
Matična številka: 63675026818  
Osnovna dejavnost: neaktivna družba  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Hido Lajtman  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**AISLE 40 d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Radnička cesta 80  
Matična številka: 17411408382  
Osnovna dejavnost: neaktivna družba  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Hido Lajtman  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**AISLE 43 d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Radnička cesta 80  
Matična številka: 11905306395  
Osnovna dejavnost: neaktivna družba  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Hido Lajtman  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Angropromet d.o.o.** Sedež: Niš, Branka Krsmanovića 43  
Matična številka: 100668605  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: IDEA REAL ESTATE d.o.o.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Slavoljub Dragičević  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Atlas Ambassador d.o.o.** Sedež: Grad Beograd-Stari Grad, Obilićev venac 26  
Matična številka: 100062157  
Osnovna dejavnost: neaktivno  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Danijel Grgić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Atlas d.d. Croatia LLC** Sedež: 2929 East Commercial Boulevard, suite 201, Fort Lauderdale, FL  
Matična številka: 81-1310111  
Osnovna dejavnost: neaktivno  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Alida Paljević  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**BELJE plus d.o.o.** Sedež: Darda, Svetog Ivana Krstitelja 1a  
Matična številka: 35385249539  
Osnovna dejavnost: poljedelstvo – mlečna industrija  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Andrej Dean, Mirela Periškić, Goran Miličević,  
Anamarija Paić, Danko Šinka, Velimir Sili  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Vladimir Bošnjak, Silvana Hodak

---

**BELJE AGRO-VET plus d.o.o.** Sedež: Darda, Mece, Kokingrad 4  
Matična številka: 90274379825  
Osnovna dejavnost: veterinarstvo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Dražen Hižman  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Beojana d.o.o.** Sedež: Autoput za Zagreb 11a  
Matična številka: 105512854  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Shutnell Limited Ltd.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Ivana Kapor  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Beopana d.o.o.** Sedež: Autoput za Zagreb 11  
Matična številka: 105512820  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Shutnell Limited Ltd.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Ivana Kapor  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Beokona d.o.o.** Sedež: Autoput za Zagreb 11a  
Matična številka: 105512811  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Shutnell Limited Ltd.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Ivana Kapor  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Beoslana d.o.o.** Sedež: Autoput za Zagreb 11a  
Matična številka: 105512846  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Shutnell Limited Ltd.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Ivana Kapor  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Beovona d.o.o.** Sedež: Autoput za Zagreb 11a  
Matična številka: 105512838  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Shutnell Limited Ltd.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Ivana Kapor  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**DB KANTUN VELEPRODAJA d.o.o.** Sedež: Zagreb, Samoborska cesta 102  
Matična številka: 57339268482  
Osnovna dejavnost: neaktivno  
Neposredni družbenik: Roto Dinamc d.o.o./ Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 79% (79%) (in 21% (21%))  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Davor Marijić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Dijamant a.d. Zrenjanin** Sedež: Zrenjanin, Temišvarski drum 14  
Matična številka: 100655247  
Osnovna dejavnost: proizvodnja olja in masti  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Vladimir Milović, Dragan Živković, Dragana Nenin  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Fabris Peruško, Sotirios Yannopoulos, Gordana Fabris, Vladimir Bošnjak, Vladimir Bujanja

---

**EKO BIOGRAD plus d.o.o.** Sedež: Vinkovci, Matije Gupca 130  
Matična številka: 49226936693  
Osnovna dejavnost: poljedelstvo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Mirela Periškić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Energija Gradec d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Trg Dražena Petrovića 3  
Matična številka: 83373928482  
Osnovna dejavnost: proizvodnja električne energije  
Neposredni družbenik: A.N.P. Energija d.o.o.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Krešimir Milorad, Nikola Nastav  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**EUROVIBA d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Marijana Čavića 1/a  
Matična številka: 19818276224  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 94,76% (94,76%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Damir Todorić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**FELIX plus d.o.o.**

Sedež: Vinkovci, Matije Gupca 130  
Matična številka: 03636433694  
Osnovna dejavnost: poljedelstvo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Mirela Periškić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Frikom d.o.o. Beograd**

Sedež: Beograd-Palilula, Zrenjaninski put bb  
Matična številka: 100003092  
Osnovna dejavnost: proizvodnja sladoleda in zmrznjene hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Olga Ristić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Frikom Beograd dooel  
Makedonija**

Sedež: 20 BR.243A Brazda Čučer Sandevo, Severna Makedonija  
Matična številka: 4030008015539  
Osnovna dejavnost: distribucija sladoleda in zmrznjene hrane  
Neposredni družbenik: Frikom d.o.o. Beograd  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Nikola Cvetkov  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**go.adriatica plus d.o.o.** Sedež: Zagreb, Izidora Kršnjavog 1  
Matična številka: 52230604264  
Osnovna dejavnost: turistična dejavnost  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Balgač Dalibor, Ivona Skerlev  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Idea Real Estate d.o.o.**  
**Beograd**

Sedež: Autoput za Zagreb 11 A  
Matična številka: 100049154  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami in holding družba  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Ivana Kapor  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**IRIDA d.o.o.**

Sedež: Daruvar, Petra Zrinskog 34  
Matična številka: 72383446154  
Osnovna dejavnost: proizvodnja in predelava rib  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Goran Janković  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Jamnica Mineralna  
Voda d.o.o.**

Sedež: Limbuška cesta 2, 2341 Limbuš  
Matična številka: SI 54555370  
Osnovna dejavnost: distribucija vode in pijač  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Rinaldo Kert  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Jamnica Water Limited  
Liability Company**

Sedež: 2040 Budaors, Malomko utca 7. A ep. 1. emelet  
Matična številka: 29028438213  
Osnovna dejavnost: distribucija vode in pijač  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Dejan Varga  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**JAMNICA plus d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Getaldičeva 3  
Matična številka: 02233362849  
Osnovna dejavnost: proizvodnja in distribucija vode in pijač  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Dario Šalić, Mirjam Marasović Ćurčić, Marinko Pleština  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Fabris Peruško, Vladimir Bošnjak, Josip Jurmanović

---



---

**Kikindski mlin a.d.  
Kikinda**

Sedež: Kikinda, Svetozara Miletića 198  
Matična številka: 100508941  
Osnovna dejavnost: proizvodnja, skladiščenje in predelava žita  
Neposredni družbenik: Dijamant a.d. Zrenjanin  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 96% (96%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Vladimir Antonić, Milena Đukanović, Milena Magazin  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Anastasia Cvetković Čučulis, Vladimir Bujanja, Vladimir Milović, Olga Ristić, Violeta Kovačević

---

**Konzum d.o.o.  
Sarajevo**

Sedež: Sarajevo-Centar, Sarajevo, Ul. Rajlovačka bb  
Matična številka: 200918600004  
Osnovna dejavnost: maloprodaja  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Nihad Imširović, Nedeljka Bilić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**KONZUM plus d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Marijana Čavića 1/a  
Matična številka: 62226620908  
Osnovna dejavnost: maloprodaja  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Zoran Mitreski, Uroš Kalinić, Tomislav Kramarić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Fabris Peruško, Michael Foley Paul, Vladimir Bošnjak

---

**Kor - Broker d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Grad Zagreb, Trg Dražena Petrovića 3  
Matična številka: 05673278055  
Osnovna dejavnost: zavarovalno posredništvo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Antun Galić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Kron d.o.o.**

Sedež: Beograd, Beograd - Novi Beograd, Autoput Za Zagreb 11A  
Matična številka: 101670342  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Gordana Lečić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**L.G. Moslavina plus**  
**d.o.o.** Sedež: Zagreb, Marijana Čavića 1  
Matična številka: 77220645630  
Osnovna dejavnost: lovsko dejavnost  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Edita Car  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**LATERE TERRAM plus**  
**d.o.o.** Sedež: Zagreb, Marijana Čavića 1/a  
Matična številka: 43761524368  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Anita Benić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Ledo Čitluk d.o.o.**  
Sedež: Čitluk, Ul. Industrijska zona Tromeda bb  
Matična številka: 4227031530007  
Osnovna dejavnost: proizvodnja in distribucija sladoleda in zmrznjene hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Pero Radman  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Ledo d.o.o. Ljubljana**  
Sedež: Ljubljana, Brnčičeva ulica 45, 1231 Ljubljana - Črnuče  
Matična številka: SI 62063014  
Osnovna dejavnost: distribucija sladoleda in zmrznjene hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Tomislav Čavlek  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Ledo d.o.o. Podgorica**  
Sedež: Podgorica, Vaka Djurovića 20  
Matična številka: 02126265  
Osnovna dejavnost: distribucija sladoleda in zmrznjene hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Miomir Marković  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Ledo Kft.**  
Sedež: 2111 Szada, 089/3 hrsz.  
Matična številka: 10579967213  
Osnovna dejavnost: distribucija sladoleda in zmrznjene hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Tomislav Čavlek  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**LEDO plus d.o.o.** Sedež: Zagreb, Čavićeva 1a  
Matična številka: 07179054100  
Osnovna dejavnost: proizvodnja in distribucija sladoleda in zmrznjene hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Ivan Babić, Filip Mutić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Fabris Peruško, Hido Lajtman, Danijel Živolić

---

**Ledo Sh.p.k. Pristine**

Sedež: Millosheve pn, Obiliq, Republika e Kosovës  
Matična številka: 810385668  
Osnovna dejavnost: distribucija sladoleda in zmrznjene hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Tomislav Čavlek  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**MLADINA plus d.o.o.**

Sedež: Jastrebarsko, Bana Josipa Jelačića 85  
Matična številka: 42886023569  
Osnovna dejavnost: proizvodnja vina (u teku je prodaja)  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Marinko Baljak  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Mondo-tera d.o.o. BiH**

Sedež: Grude, Republike Hrvatske 71  
Matična številka: 4272313060009  
Osnovna dejavnost: v likvidaciji - neaktivno  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Nediljko Pandžić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**M-Profil SPV d.o.o.  
Beograd**

Sedež: Beograd-Palilula, Zrenjaninski put bb  
Matična številka: 106965536  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Stajko Vujanović  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**mStart Business  
Solutions d.o.o.**

Sedež: Beograd, Beograd - Novi Beograd, Autoput Za Zagreb 11A  
Matična številka: 109510865  
Osnovna dejavnost: IT usluge  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Branko Milišić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**mStart plus d.o.o.** Sedež: Zagreb, Slavonska avenija 11a  
Matična številka: 34164006371  
Osnovna dejavnost: IT usluge  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Mate Krpan, Tomislav Jukić, Dragan Mrkajić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Andrey Lebedev, Gordana Fabris, Hrvoje Bošnjak

---

**MULTIPLUS CARD d.o.o.** Sedež: Zagreb, Trg Dražena Petrovića 3  
Matična številka: 18207737728  
Osnovna dejavnost: program zvestobe  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 75% (75%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Helena Klarić, Hrvoje Poljak  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Zoran Mitreski, Uroš Kalinić, Goran Gašparić

---

**Mg Mivela d.o.o. Trstenik** Sedež: Trstenik, Kneginje Milice 81/1  
Matična številka: 101304527  
Osnovna dejavnost: proizvodnja in distribucija vode in hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Dušan Pavlović  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**PET-PROM ULAGANJA plus d.o.o.** Sedež: Zagreb, Marijana Čavića 1/a  
Matična številka: 03676008968  
Osnovna dejavnost: upravljanje z nepremičninami  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Zoran Mitreski  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**PIK BH d.o.o. Laktaši** Sedež: Laktaši, Svetosavska bb  
Matična številka: 4403628350002  
Osnovna dejavnost: distribucija hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Veseljko Karačić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**PIK VRBOVEC plus d.o.o.** Sedež: Vrbovec, Zagrebačka 148  
Matična številka: 41976933718  
Osnovna dejavnost: proizvodnja in distribucija mesnih proizvodov  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Slaven Ružić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Vladimir Bošnjak, Mišel Klasnić

---

**Pik Vrbovec S d.o.o. Beograd** Sedež: Beograd-Novi Beograd, Partizanske Avijacije 28  
Matična številka: 110161928  
Osnovna dejavnost: distribucija mesnih proizvodov  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Srđan Pantelić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**PIK-VINKOVCI plus d.o.o.** Sedež: Vinkovci, Matije Gupca 130  
Matična številka: 16730830330  
Osnovna dejavnost: poljedelstvo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Mirela Periškić, Goran Miličević, Anamarija Paić, Danko Šinka, Velimir Sili  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Hrvoje Bošnjak, Vladimir Košutić

---

**Plodovi podravine plus d.o.o.** Sedež: Ferdinandovac, Grgura Karlovčana 2/a  
Matična številka: 90342712060  
Osnovna dejavnost: poljedelstvo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Vlado Vasilj  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Poliklinika Aviva** Sedež: Zagreb, Grad Zagreb, Nemetova 2  
Matična številka: 01916835772  
Osnovna dejavnost: zdravstvena dejavnost  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Slaven Janečić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**ROTO DINAMIC d.o.o.** Sedež: Zagreb, Samoborska Cesta 102  
Matična številka: 24723122482  
Osnovna dejavnost: distribucija pijač  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Siniša Mužić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Fabris Peruško, Gordana Fabris

---

**ROTO ULAGANJA plus d.o.o.** Sedež: Rijeka, Franje Čandeka 28  
Matična številka: 88047314512  
Osnovna dejavnost: neaktivno  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Edita Car  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Sarajevski  
d.o.o.**

**kiseljak**

Sedež: Kiseljak, Kraljice Mira 7  
Matična številka: 4236097460009  
Osnovna dejavnost: proizvodnja in distribucija vode in pijač  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 99,86% (99,86%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Velinka Lujinović  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Dario šalić Mirjam Marasović Čurčić

---

**Shutnell Limited Ltd.**

Sedež: Basileos Konstantinov 9, Nicosia, Cyprus  
Matična številka: C204205  
Osnovna dejavnost: holding družba  
Neposredni družbenik: IDEA REAL ESTATE d.o.o.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Ivana Kapor  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**SOJARA plus d.o.o.**

Sedež: Zadar, Ulica 84 Gardijske bojne HV Termiti 40  
Matična številka: 79415977336  
Osnovna dejavnost: neaktivno  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Metka Stipčević  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**SOLANA PAG DD**

Sedež: Pag, Svilno bb  
Matična številka: 34949147151  
Osnovna dejavnost: proizvodnja morske soli (v teku prodaja)  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 96,9293% (96,93%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Zlatan Koritnik  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Dalibor Balgač, Gordana Fabris, Franči Palčić

---

**Super Kartica d.o.o.  
Beograd**

Sedež: Beograd, Novi Beograd - Partizanske Avijacije bb  
Matična številka: 108024935  
Osnovna dejavnost: program zvestobe  
Neposredni družbenik: IDEA REAL ESTATE d.o.o.  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 67% (67%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Mihajlo Ponjavić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Marijan Stričević, Miloš Nedeljković, Aleksandra Hercl, Viloeta Kovačević, Nataša Pavlović

---

**Super Kartica d.o.o.  
Sarajevo**

Sedež: Sarajevo-Noví Grad, Sarajevo Dio, ul. Kurta Schorka br. 7  
Matična številka: 4202007740006  
Osnovna dejavnost: program zvestobe  
Neposredni družbenik: Konzum d.o.o. Sarajevo  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Dragan Radonja  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Super Kartica d.o.o.**  
**Podgorica** Sedež: Podgorica, Vaka Djurovića 20  
Matična številka: 30/31-16073-0  
Osnovna dejavnost: program zvestobe  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Zdravko Radulović  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Tisak plus d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Slavonska avenija 11a  
Matična številka: 32497003047  
Osnovna dejavnost: maloprodaja  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Tomislav Bagić, Ivo Lovrić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Hido Lajtman, Drago Matošević

---

**VINARIJA NOVIGRAD**  
**d.o.o.**

Sedež: Rijeka, Tome Strižića 8  
Matična številka: 67539583469  
Osnovna dejavnost: neaktivno  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Stevo Tomić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**VINKA plus d.o.o.**

Sedež: Vinkovci, Jarminačka cesta 1  
Matična številka: 89513708297  
Osnovna dejavnost: poljedelstvo in proizvodnja hrane  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Domagoj Franić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Mario Vrgoč, Dragan Mrkajić, Hrvoje Bošnjak, Jozo Banović

---

**VUPIK plus d.o.o.**

Sedež: Vukovar, Sajmište 113/C  
Matična številka: 81523019624  
Osnovna dejavnost: poljedelstvo  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Mirela Periškić, Goran Miličević, Danko Šinka, Velimir Sili, Anamarija Paić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Gordana Fabris, Jovica Živanović

---

**Zvijezda**  
**Ljubljana d.o.o.**

Sedež: Breznikova ulica 26, 1230 Domžale  
Matična številka: SI 69722838  
Osnovna dejavnost: distribucija olja in masti  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Tomaž Grum  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Zvijezda  
Sarajevo**

**d.o.o.** Sedež: Sarajevo-Novigrad, Sarajevo Dio, ul. Rajlovačka bb  
Matična številka: 42000180110007  
Osnovna dejavnost: neaktivno  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Pavle Zavišić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**ZVIJEZDA plus d.o.o.**

Sedež: Zagreb, Ulica Marijana Čavića 1  
Matična številka: 63603498763  
Osnovna dejavnost: proizvodnja in distribucija olja in masti  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Tomislav Alagušić  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Ivan Babić, Vladimir Bošnjak, Damir Vrenko

---

**Zvijezda RS  
Laktaši d.o.o.**

Sedež: Laktaši, Svetosavska bb  
Matična številka: 404218150002  
Osnovna dejavnost: neaktivno  
Neposredni družbenik: Zvijezda d.o.o. Sarajevo  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 100% (100%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Stojan Katana  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: /

---

**Žitnjak d.d.**

Sedež: Zagreb, Marijana Čavića 8  
Matična številka: 25435300118  
Osnovna dejavnost: veleprodaja sadja in zelenjave  
Neposredni družbenik: Prezemnik  
Odstotek lastništva (in glasovalnih pravic): 84,5658% (84,57%)  
Direktorji / člani uprave / izvršni direktorji: Višnja Kralj  
Člani nadzornega sveta / upravnega odbora: Dalibor Balgač, Irena Weber, Željko Mažar

---



**Priloga 2: Seznam borznoposredniških družb, ki imajo položaj systemskega člana CDD**

1. **Ilirika borzno posredniška hiša, d. d., Slovenska cesta 54 a, 1000 Ljubljana**
2. BKS Bank AG, bančna podružnica, Verovškova 55A, 1000 Ljubljana
3. INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., Masarykova ul. 1, 10000, Zagreb, Hrvatska
4. NOVA LJUBLJANSKA BANKA d. d., Trg republike 2, 1000 Ljubljana
5. NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d. d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor
6. SKB BANKA d.d., LJUBLJANA, Ajdovščina 4, 1000 Ljubljana
7. UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d., Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana

Vir: CDD, [www.kdd.si](http://www.kdd.si)

**Priloga 3: Seznam poslovalnic ILIRIKE d.d., Ljubljana, kjer je mogoča oddaja pisne izjave o sprejemu prevzemne ponudbe**

---

<b>LJUBLJANA</b>	ILIRIKA d. d. – sedež družbe	Slovenska cesta 54a, Ljubljana	01 300 22 50 in 080 21 09	pon. – čet.: 8.00 – 16.30, pet.: 8.00 – 16.00
<b>MARIBOR</b>	ILIRIKA d. d. – poslovalnica Maribor	Trg Leona Štuklja 12, Maribor	08 200 37 55	pon. – pet.: 08:00 – 12:00 in 12:30 – 16:00
<b>NOVO MESTO</b>	Ilirika d. d.. – poslovalnica Novo mesto	Novi trg 10, Novo mesto	08 200 67 60	pon., tor., čet., pet 10:00 – 14:00, sre. 13:00 – 17:00

---



ILIRIKA  
borzno posredniška hiša d. d.  
Slovenska cesta 54a  
1000 Ljubljana  
Slovenia  
www.ilirika.si  
info@ilirika.si

Št. transakcije:

Št. sprejema:

**IZJ-DEN (OBRAZEC IZJAVE O SPREJEMU DENARNE PONUDBE)**

**ŠIFRA PREVZEMA: 251 ŠIFRA PONUDBE: 296, ŠIFRA PODPONUDBE: 298**

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

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

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

Naslov oz. sedež: \_\_\_\_\_

EMŠO oz. matična številka: \_\_\_\_\_

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

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

a. Transakcijski račun št.: \_\_\_\_\_

odprt pri banki: \_\_\_\_\_

b. Podračun stranke na denarnem računu strank, odprt pri \_\_\_\_\_, št.: \_\_\_\_\_

sklic: \_\_\_\_\_ odprt pri članu CDD: \_\_\_\_\_

koda člana CDD: \_\_\_\_\_

**Izjava o sprejemu ponudbe**

Akceptant izjavljam, da sprejemam »Prevzemno ponudbo za odkup delnic MERCATOR, d.d.« prevzemnika družbe FORTENOVA GRUPA d.d., s sedežem v Zagrebu in poslovnim naslovom: Marijana Čavića 1, 10000 Zagreb, Hrvaška (v nadaljevanju »prevzemnik«), dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-2/2021-16 z dne 25.05.2021, katere predmet so navadne imenske kosovne delnice istega razreda z glasovalno pravico z oznako MELR ciljne družbe POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom: Dunajska cesta 107, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju »ciljna družba«), pod pogoji, kot jih v svoji ponudbi določa prevzemnik.

**Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice ciljne družbe z oznako MELR, znaša 36 EUR.**

Ponudbo sprejemam za \_\_\_\_\_ (število) delnic z oznako MELR in ISIN kodo SI0031100082, izdajatelja MERCATOR, d.d.

**Nalog za sprejem ponudbe**

Akceptant pooblašča:

- Člana CDD \_\_\_\_\_ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v centralni register CDD vnese moj nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev \_\_\_\_\_ (številka računa) pri članu CDD \_\_\_\_\_ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem, in nalog za vpis prepovedi razpolaganja v korist CDD pri tem računu za prevzem,
- CDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika oziroma v primeru neuspešne prevzemne ponudbe v breme mojega računa za prevzem in v dobro mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v breme katerega so bili preneseni,
- Člana CDD, da v mojem imenu in za moj račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu, to je ILIRIKA, borzno posredniška hiša d.d., Slovenska 54a, 1000 Ljubljana na faks: 01 234 33 58 oziroma skenirano na elektronski naslov prevzem@ilirika.si.

Kraj in datum:

Podpis akceptanta: