

**POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE GORENJE, d.d.,
O PREVERITVI LETNEGA POROČILA ZA LETO 2008**

Spoštovani delničarji!

Nadzorni svet je v letu 2008 poslovanje družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje nadziral v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi in statutom družbe, ter opravil tudi druge naloge iz svoje pristojnosti.

Nadzorni svet, ki šteje deset članov, je v letu 2008 deloval v sestavi: predsednik dr. Jože Zagožen, namestnik predsednika Ivan Ateššek, mag. Peter Ješovnik, Milan Podpečan, Andrej Presečnik, mag. Gregor Sluga, Peter Kobal, Drago Krenker, Krešimir Martinjak in Jurij Slemenik.

1. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet je med letom posvečal največ pozornosti poslovnemu in finančnemu razvoju Skupine Gorenje in krovne družbe, pomembnim poslovnim dogodkom ter uresničevanju splošnih strateških in poslovnih usmeritev. Nadzorni svet je v letu 2008 opravil sedem sej, od katerih je eno opravil korespondenčno.

V skladu z ustaljeno prakso je nadzorni svet poslovni načrt krovne družbe in Skupine Gorenje sprejel že v decembru 2007, torej pred začetkom poslovnega leta. S tem je bil določen okvir poslovnih ciljev za leto 2008, katerih izpolnjevanje je nadzorni svet spremljal med letom. Uprava družbe je nadzornemu svetu četrtletno poročala o tekočem poslovanju in premoženjskem stanju Skupine Gorenje in krovne družbe. Uprava je nadzorni svet redno in sproti seznanjala o pogojih poslovanja, zlasti z razmerami na svetovnih trgih, o gibanju cen materialov in surovin, o obvladovanju pred tveganji in o možnostih širitve dejavnosti Skupine Gorenje v osnovni dejavnosti aparatov za dom kot tudi na drugih področjih njenega delovanja. Ob tem je nadzorni svet posebno pozornost namenjal obvladovanju obratnih sredstev, zlasti zalog in terjatev, ki so rasle zlasti zaradi bistveno povečanega obsega prodaje, širitve prodaje na nekaterih trgih in osvajanja novih trgov, pa tudi spremenjene strukture prodaje aparatov za dom. Poudarjal je sinergije, ki jih je mogoče doseči med divizijama aparatov za dom in notranje opreme, pa tudi doseganje večje prodaje kuhinjskega pohištva, ob konkurenčnih cenah in boljši storitvi. Pomembno mesto v razpravah pa so imela tudi vprašanje izobrazbene in starostne strukture zaposlenih in pogojev dela. Nadzorni svet je vsa ta vprašanja obravnaval tudi z vidika globalizacije in gospodarske rasti, ki je bila značilna za svetovno gospodarstvo, kot tudi z vidika krepitve kupne moči končnih potrošnikov, ob čemer je tudi ocenil, da ni mogoče več let zapored pričakovati visokih rasti, saj je normalno, da se bodo te umirile.

Devet mesečno poslovanje je bilo zaznamovano z ugodnimi gibanji prodaje, dobrim obvladovanjem stroškov nabave materialov in surovin ter z relativno ugodno dobičkonosnostjo. Glede na zakonitosti prodaje v zadnjem tromesečju poslovnega leta, je bilo pričakovati, da bo družba v celoti dosegla načrtovane cilje. Glede na pomembno spremenjene okoliščine v svetovnem in za Gorenje izjemno pomembnem evropske okviru, ki jih je izzvala svetovna finančna kriza, pa je zlasti v zadnjih dveh mesecih leta 2008, prišlo do večjega padca naročil in zato zmanjšanja proizvodnje, do bistveno spremenjenih okoliščin poslovanja, zlasti v nekaterih državah novih članicah EU, Ukrajini in Rusiji, nekaterih državah Jugovzhodne Evrope, pa tudi v Skandinaviji in Angliji, kjer se je padcu povpraševanja pridružila še močna devalvacija lokalnih valut in ponekod splošna nelikvidnost, kar je pomembno vplivalo na končni poslovni rezultat krovne družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje. Zato je nadzorni svet tudi skrbno spremljal napovedane aktivnosti in ukrepe uprave, ki so bili izrazito povezani z obvladovanjem finančne krize oziroma njenimi posledicami. V tako bistveno spremenjenih okoliščinah je nadzorni svet sprejel tudi poslovni načrt za leto 2009.

Nadzorni svet je posebno pozornost posvečal tudi možnostim za zunanjo rast družbe. Tako je bil nadzorni svet spomladi 2008 seznanjen z namero uprave za nakup celotnega lastniškega deleža družbe ATAG Europe B.V. in soglašal, da se za del kupnine uporabijo lastne delnice, pri čemer je nadzorni svet izhajal iz pooblastila skupščine delničarjev za odsvojitve lastnih delnic.

Nadzorni svet je v maju 2008 obravnaval tudi prejemke uprave in nove pogodbe o zaposlitvi, saj je uprava na podlagi sklepa o imenovanju iz leta 2007 nastopila v letu 2008 nov petletni mandat. Ob določanju prejemkov uprave je nadzorni svet upošteval, da so bile fiksne osnovne plače uprave enake vse od leta 2003 in je iz teh razlogov fiksne osnovne plače uprave povišal. Hkrati je ocenil, da je potrebno spremeniti in dopolniti Merila za ugotavljanje poslovne uspešnosti Skupine Gorenje iz leta 2005, ki so podlaga za

določanje nagrad članom uprave za poslovno uspešnost. V ta namen je oblikoval delovno skupino, ki je pripravila nov predlog meril, ki pa jih nadzorni svet še ni obravnaval. Nadzorni svet je na predlog uprave in v povezavi z uvedbo 36 urnega delovnega tedna za zaposlene in hkratnega zmanjšanja osnovnih plač zaposlenim za 10%, na predlog uprave tudi upravi znižal mesečno plačo za 10%.

Poleg tega je nadzorni svet v povezavi s prevzemom družbe ATAG Europe B.V. v upravo 26.8.2008 imenoval tudi Filipa Aleksandra Sluiterja, odgovornega za področje Beneluksa, dopolnilnega programa in blagovno znamko ATAG, ki pa ga je odpoklical dne 26.2.2009 na njegovo osebno željo.

Nadzorni svet je v februarju letos tudi na predlog predsednika uprave potrdil novo delitev dela med člani uprave in sicer tako, da je Franc Bobinac, predsednik uprave, hkrati odgovoren za divizijo Ekologija, energetika in storitve, Branko Apat je odgovoren za divizijo Aparatov za dom, Franc Košec soodgovoren za divizijo Aparatov za dom in za področje strojegradnje in orodjarstva in Uroš Marolt odgovoren za divizijo Notranja oprema, področja dela članov uprave Mirjane Dimc Perko in Draga Bahuna so ostala nespremenjena.

Poleg tega je nadzorni svet že decembra 2008 sprejel načelno stališče, da se zavezuje, da v kolikor se razmere povezane s poslovanjem družbe ne bodo spremenile oziroma ne bodo vsaj podobne poslovanju v prvem polletju 2008, ne bo predlagal izplačila nagrad članom nadzornega sveta za leto 2008. Nadzorni svet ob sprejemu Letnega poročila za leto 2008 na predlog uprave ni odločal o izplačilu nagrade upravi za poslovno leto 2008, saj se jim je uprava zaradi solidarnosti z zaposlenimi in glede na zaostrene ekonomske razmere, odpovedala.

2. LETNO POROČILO

Uprava družbe je nadzornemu svetu predložila v sprejem revidirano Letno poročilo družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje za leto 2008 dne 14.4.2009. Nadzorni svet je Letno poročilo obravnaval na seji dne 23.04.2009.

Revidiranje Letnega poročila družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje za leto 2008 je opravila revizijska družba KPMG Slovenija, d.o.o. Revidiranje je bilo opravljeno tudi v vseh odvisnih družbah Skupine Gorenje. Revizijska družba je dne 6.4.2009 izdala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu Gorenja, d.d., in konsolidiranemu Letnemu poročilu Skupine Gorenje za leto 2008.

Nadzorni svet je v decembru 2008 imenoval revizijsko komisijo, ki je obravnavala Letno poročilo za 2008, vključno z revizijskim poročilom in pismom poslovodstvu in v zvezi s tem podala svoja stališča in mnenja.

Pri preveritvi predloženega Letnega poročila za leto 2008 in ob dejstvu, da je nadzorni svet redno spremljal vodenje in poslovanje družbe in Skupine Gorenje ter tekoče obravnaval poslovnoizidno, finančno in premoženjsko stanje in spremenjene razmere na trgih, kjer posluje Gorenje, je nadzorni svet ocenil:

- poslovanje družbe v letu 2008 je bilo, glede na nepredvideno finančno krizo in recesijo na globalnih trgih, uspešno. Odzivi uprave na znake zmanjševanja gospodarske rasti v drugi polovici leta so bili pravočasni in ustrezni, posebej pa je bilo pomembno odprto komuniciranje z javnostmi v zvezi s slabšanjem razmer za prodajo gospodinjskih aparatov, kakor tudi v zvezi z aktivnostmi in usmeritvami vodstva Gorenja za odpravljanje negativnih učinkov, kar je prispevalo k razumevanju dejanskih razmer v širšem in ožjem okolju in med zaposlenimi;
- družba v letu 2008 sicer ni dosegla vseh načrtovanih ciljev zaradi bistveno spremenjenih razmer, na katere ni imela vpliva (strmi padec povpraševanja trajnih potrošnih dobrin, devalvacija valut, nelikvidnost kupcev oziroma finančne razmere v posameznih državah, padec vrednosti naložb, katerega posledica je tudi slabitev naložb, poslabševanje likvidnostne situacije in nedostopnost dolgoročnih finančnih virov, višanje obrestnih mer idr.), je pa v danih razmerah poslovala bolje kot večina konkurentov v panogi bele tehnike.

Nadzorni svet je ugotovil, da je Letno poročilo za leto 2008, ki ga je pripravila uprava in preveril revizor, sestavljeno jasno, pregledno in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in veljavnimi mednarodnimi računovodskimi standardi. Nadzorni svet je pregledal in potrdil tudi poročilo revizorja, na katerega ni imel pripomb. Na podlagi tega ocenjuje, da letno poročilo izkazuje resničen in pošten prikaz

premoženja, obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida ter izkazuje pošten prikaz razvoja poslovanja in poslovnega položaja družbe in Skupine Gorenje.

Zaradi vseh navedenih ugotovitev je nadzorni svet na seji dne 23.04.2009 sprejel Letno poročilo družbe Gorenje, d.d., in konsolidirano Letno poročilo Skupine Gorenje za leto 2008, kot mu ga je predložila uprava.

3. UGOTOVITEV IN PREDLOG UPORABE BILANČNEGA DOBIČKA

Uprava družbe je v skladu z zakonom o gospodarskih družbah in Statutom Gorenja, d.d., sklenila, da se del čistega dobička poslovnega leta 2008 nameni za oblikovanje rezerv za lastne delnice v višini 111.820,58 EUR, ki se morajo oblikovati zaradi pridobitve 7.969 lastnih delnic, za oblikovanje statutarnih rezerv v višini 1.186.028,37 EUR in za oblikovanje drugih rezerv iz dobička v višini 5.337.127,67 EUR za druge rezerve iz dobička, s čemer je nadzorni svet soglašal.

Nadzorni svet je potrdil predlog uprave o oblikovanju bilančnega dobička družbe za leto 2008, ki znaša 35.062.963,38 EUR.

Uprava in nadzorni svet skupščini delničarjev predlagata, da se bilančni dobiček za poslovno leto 2008 v višini 35.062.963,38 EUR uporabi za naslednje namene:

- del bilančnega dobička v znesku 28.050.370,70 EUR se uporabi za oblikovanje drugih rezerv iz dobička,
- preostanek bilančnega dobička v znesku 7.012.592,68 EUR ostane nerazporejen.

Pri oblikovanju predloga sklepa o uporabi bilančnega dobička za leto 2008 sta uprava in nadzorni svet upoštevala dolgoročno razvojno politiko, ki izhaja iz strateškega plana Skupine Gorenje, poleg tega pa sedanje razmere, ki so posledica globalne krize, katerih posledica je znižanje naročil, prihodkov in v končni fazi dobička, opravičujejo predlog kot je oblikovan. Iz navedenih razlogov je uprava tudi predlagala, da se za leto 2008 dividenda ne izplača. Nadzorni svet je potrdil tak predlog uprave in ob tem poudarja, da bo moč krizo, ki je pomembno segla zlasti v gospodarstvo, ki skoraj vso svojo proizvodnjo izvozi, premagati ob naporih vseh deležnikov: poslovodstva družbe, zaposlenih, ki nosijo breme zmanjšanja realnih plač, in tudi s podporo lastnikov.

Hkrati nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da upravi podeli razrešnico za poslovanje v letu 2008.

To poročilo je nadzorni svet izdelal v skladu z določbami 282. člena zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in je namenjeno skupščini delničarjev.

Predsednik nadzornega sveta
dr. Jože Zagožen, l.r.

Velenje, 23.4.2009