

**Uprava
Gorenja, d.d.**

na podlagi 11. člena Poslovnika o delu skupščine Gorenja, d.d., predlaga skupščini Gorenja, d.d. naslednji

predlog sklepa k točki 1:

Izvolijo se delovni organi skupščine.

Za sestavo notarskega zapisnika je uprava k sodelovanju povabila Katjo Fink, notarko iz Celja.

O b r a z l o ž i t e v :

Uprava je pristojna in odgovorna predlagati skupščini izvolitev delovnih teles, to je predsednika skupščine in člane verifikacijske komisije za izvedbo glasovanja in volitev ter zagotoviti prisotnost notarja. K seji skupščine je pisno povabila notarko Katjo Fink, ki je povabilo sprejela in potrdila svojo navzočnost.

Velenje, dne 1.6.2011

Predsednik uprave
Franc Bobinac

POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE GORENJE, d.d., O PREVERITVI LETNEGA POROČILA ZA LETO 2010

Spoštovani delničarji!

Nadzorni svet je v letu 2010 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 do 18. 7. 2010 deloval v sestavi: predsednik dr. Jože Zagožen, namestnik predsednika Ivan Atelšek, mag. Peter Ješovnik, Milan Podpečan, Andrej Presečnik, mag. Gregor Sluga, Peter Kobal, Drago Krenker, Krešimir Martinjak in Jurij Slemenik. Skupščina delničarjev je na 14. in 15. seji izvolila nove člane nadzornega sveta za dobo štirih let, z mandatom od 19. 7. 2010.

Skupščina delničarjev je izvolila nove člane nadzornega sveta za dobo štirih let, z mandatom od 19. 7. 2010.

Na konstitutivni seji novega nadzornega sveta dne 19. 7. 2010 so člani izvolili predsednika in dva namestnika. Nadzorni svet sestavljajo: predsednik Uroš Slavinec, namestnica predsednika dr. Maja Makovec Brenčič, namestnik predsednika Krešimir Martinjak, dr. Marcel van Assen, dr. Peter Kraljič, Keith Miles, FCA, Bernard Pasquier, Peter Kobal, Drago Krenker in Jurij Slemenik.

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet je med letom največ pozornosti namenjal poslovnemu in finančnemu razvoju Skupine Gorenje in krovne družbe, pomembnim poslovnim dogodkom ter uresničevanju splošnih strateških in poslovnih usmeritev. V letu 2010 je opravil sedemnajst sej, od tega pet korespondenčno, pri čemer so se člani prejšnje sestave sestali dvanajstkrat (od tega petkrat korespondenčno), člani sedanje sestave pa petkrat.

Še pred začetkom lanskega poslovnega leta je nadzorni svet sprejel poslovni načrt za leto 2010, januarja lani pa tudi strateški načrt Skupine Gorenje za obdobje 2010-2013. Dokumenta predstavljata cilje oziroma poslovne okvire, katerih izpolnjevanje je nadzorni svet spremljal med letom. Glede na to, da je bilo poslovno okolje v letu 2009 zelo težko in da je Skupina Gorenje poslovala z izgubo, dosegla pa pomembno višino prostega denarnega toka, je nadzorni svet posvečal pretežno pozornost izboljševanju kazalnikov poslovanja na vseh področjih poslovanja, doseganju višje dobičkonosnosti, ohranjanju produktivnih delovnih mest in osvajanju novih trgov z namenom, da se družba vrne v okvire pozitivnega poslovanja. Skladno z dosedanjjo prakso se je nadzorni svet redno seznanjal s pomembnimi poslovnimi dogodki ter uresničevanjem splošnih strateških in poslovnih usmeritev. Tako poslovni in strateški načrt sta bila zastavljena smelo, tako da je nadzorni svet ocenil, da je bilo poslovanje v letu 2010 dobro, kar je nedvomno rezultat dela vodstva in vseh zaposlenih v družbi. Upravo družbe je opozoril, da mora še bolje upravljati z obratnim kapitalom tako na področju zaloga, še zlasti pa terjatev, da se izboljša tudi prosti denarni tok.

Nadzorni svet in uprava družbe sta soglasno podprla vstop mednarodne finančne korporacije IFC v lastniško in dolžniško strukturo družbe. Z vplačilom deleža v višini nekaj manj kot 25 milijonov evrov je IFC postal drugi največji lastnik družbe z 11,8-odstotnim deležem. Hkrati je IFC družbi omogočil dolgoročno posojilo v skupni višini nekaj več kot 101 milijon evrov, pri čemer je posojilo v višini 50 milijonov evrov prispeval sam, preostanek pa preko sindiciranega posojila treh bank. Gorenje, d.d., je z IFC sklenilo zahtevno posojilno pogodbo, v kateri so med drugim določeni tudi kazalniki, ki jih mora družba dosegati. Ravno zaradi obsežnosti in zahtevnosti pogodbe je nadzorni svet pooblastil revizijsko komisijo, da redno spremlja doseganje kazalnikov iz pogodbe in o tem redno poroča nadzornemu svetu. Uprava je nadzorni svet tudi redno in sproti seznanjala o poslovanju konkurentov ter pogojih poslovanja, s poudarkom na razmerah na svetovnih trgih, o gibanju cen materialov in surovin in o obvladovanju pred tveganji. Nadzorni svet je redno spremljal tudi realizacijo sklepov, sprejetih na sejah nadzornega sveta in ugotovil, da je uprava realizirala vse sklepe, sprejete na sejah nadzornega sveta. Poleg navedenega je nadzorni svet budno spremljal vse javne objave in sporočila v medijih glede Gorenja in upravi sproti nalagal, da je pri odgovorih na različne trditve natančna in dosledna in da naj pri tem zagotovi enakomerno obveščenost vseh deležnikov.

Skladno z načeli najboljših praks korporativnega upravljanja je nadzorni svet imenoval šestčlanski nominacijski odbor v sestavi: dr. Jože Zagožen, predsednik nadzornega sveta, mag. Peter Ješovnik, član nadzornega sveta, predstavniki treh največjih delničarjev (Bachtiar Djalil iz Kapitalske družbe, d.d., Andraž Grahek iz družbe KD Skladi, d.o.o., in Philip Sluiter iz družbe Home Products Europe B.V.) ter predstavnik javnosti in malih delničarjev (dr. Bogomir Kovač iz Kadrovske akreditacijskega sveta). Nominacijski odbor je skrbno pregledal nabor kandidatov za novo mandatno obdobje nadzornega sveta in nadzornemu svetu predlagal kandidate.

Nadzorni svet je potrebno pozornost namenjal tudi integraciji prevzetih družb (zlasti Asko) v Skupino Gorenje in pri tem opozoril upravo, da se morajo koristiti sinergije na vseh področjih poslovanja ter da se prevzete družbe čim prej vključijo v sistem Skupine Gorenje.

Nadzorni svet je obravnaval tudi prejemke uprave. Prejemki uprave so se že ob uvedbi 36-urnega delovnega časa ob začetku leta 2009 na predlog uprave znižali za 10 odstotkov, od novembra 2009 dalje, za dobo enega leta, ponovno na predlog uprave, pa v povprečju za nadaljnjih 25 odstotkov. Zaradi negotovih razmer v letu 2011 bodo imeli člani uprave do nadaljnjega prejemke na istih, znižanih nivojih.

Tako kot v letu 2008 in 2009, ko se je uprava odpovedala nagradam, se člani upravi tudi za poslovno leto 2010 odpovedujejo nagradi. Nadzorni svet je za leto 2010 ocenil tudi svoje delovanje in delovanje komisij, ki so delovale v letu 2010. Nadzorni svet ugotavlja, da tako nadzorni svet kot tudi njegove komisije ustrezno opravljajo svoje delo, skladno s svojimi pristojnostmi in tudi v večjem obsegu, glede na sklepe bodisi nadzornega sveta bodisi posameznih komisij. Nadzorni svet ugotavlja, da pri nobenem članu nadzornega sveta ali komisije ne obstajajo okoliščine, ki bi lahko privedle do nastanka nasprotja interesov oziroma odvisnosti, in da je sestava nadzornega sveta ustrezna. Prav tako se je nadzorni svet precej hitro seznanil s poslovanjem in organizacijo družbe na vseh nivojih, pozval pa je upravo, da naj še bolj skrbi za ažurno obveščanje nadzornega sveta glede najpomembnejših vprašanj, ki sicer niso na dnevnem redu nadzornega sveta.

Revizijska komisija, kot obvezna komisija nadzornega sveta, je do 18. 7. 2010 delovala v sestavi: Milan Podpečan, predsednik, mag. Peter Ješovnik, mag. Gregor Sluga, Drago Krenker in Mateja Vrankar, od 19. 7. 2010 dalje pa v sestavi: Keith Miles, FCA, predsednik, Drago Krenker, mag. Aleksander Igljičar. Revizijska komisija je posvečala največ pozornosti vprašanju, ali so pripravljena gradiva za seje nadzornega sveta, katera so v domeni delovanja revizijske komisije, skladna z vsemi potrebnimi standardi, če se upošteva načelo konservativnosti in konsistentnosti poročanja in podobno. V letu 2010 je revizijska komisija opravila sedem sej, pri čemer tri v stari sestavi in štiri v novi. Poleg obravnave obdobjnih poročil je revizijska komisija obravnavala še delo notranje revizije v krovni družbi, sistem za upravljanje s tveganji v krovni družbi, davčna tveganja z vidika transfernih cen v Skupini Gorenje ter s predstavniki revizijske hiše KPMG Slovenija, d.o.o., opravila sestanek glede pred-revizijskih in revizijskih postopkov za leto 2010. Posebno pozornost pa je revizijska komisija, skladno s sklepom nadzornega sveta, namenila ponovni preveritvi posojila družbi Inter Solar. Posojilo je bilo razkrito v vseh že potrjenih letnih poročilih družb, revizorske hiše in odvetniška pisarna pa so že predhodno poročale, v letu 2011 pa bo še ena revizorska hiša opravila ponoven pregled posojila in podala še svoje mnenje.

Nadzorni svet je ustanovil benchmark komisijo, katero sestavljajo dr. Maja Makovec Brenčič, predsednica, dr. Marcel van Assen, dr. Peter Kraljič, Bernard Pasquier in Peter Kobal. Cilji benchmark komisije so predvsem v tem, da se določi, kdo so pravi konkurenti, s katerimi se mora družba primerjati, na katerih področjih ter s kakšnimi metodami in kriteriji bi se primerjava naredila. Komisija bo na podlagi izbora konkurentov, metod in kazalnikov definirala časovni okvir aktivnosti družbe z namenom izboljšav na področju strategij in strateškega načrta v obdobju od leta 2011 dalje.

V okviru nadzornega sveta pa deluje še komisija za korporacijsko upravljanje, katero sestavljajo dr. Peter Kraljič, Bernard Pasquier, družbo pa kot član komisije zastopa predsednik uprave, Franjo Bobinac. Naloga te komisije pa je najti čim boljši način organiziranosti ter korporacijskega upravljanja Skupine Gorenje v prihodnosti, glede na njeno vedno večjo mednarodno prisotnost in potrebo po prilagajanju na vseh področjih poslovanja.

Letno poročilo

Uprava družbe je nadzornemu svetu predložila v sprejem revidirano Letno poročilo družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje za leto 2010 dne 11. 4. 2011. Nadzorni svet je Letno poročilo obravnaval na seji dne 19. 4. 2011.

Revidiranje Letnega poročila družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje za leto 2010 je opravila revizijska družba KPMG Slovenija, d.o.o. Revidiranje je bilo opravljeno tudi v vseh odvisnih družbah Skupine Gorenje. Revizijska družba je dne 15. 4. 2011 izdala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu Gorenja, d.d., in konsolidiranemu Letnemu poročilu Skupine Gorenje za leto 2010.

Revizijska komisija nadzornega sveta je obravnavala Letno poročilo za 2010, vključno z revizijskim poročilom in pismom poslovodstvu in v zvezi s tem podala svoja stališča in mnenja.

Pri preveritvi predloženega Letnega poročila za leto 2010 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, da je bilo poslovanje družbe v letu 2010 dobro, le na področju prostega denarnega toka pa zmerno. Ob precej visoki izgubi v letu 2009 je uprava z ukrepi na področju obvladovanja stroškov, povišanja marže, tržnih deležev in dobičkonosnosti, zlasti v diviziji Aparati za dom, uspela narediti pomemben preboj in dosegla boljše rezultate od prvotnega načrta. Uprava

pa si mora za leto 2011 prizadevati, da bo načrtovani čisti poslovni izid dosežen ter da se bo izboljšala raven prostega denarnega toka s še boljšim obvladovanjem zalog, terjatev in obveznosti do dobaviteljev.

Nadzorni svet je potrdil, da je Letno poročilo za leto 2010, 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 krovne družbe in Skupine Gorenje.

Zaradi vseh navedenih ugotovitev je nadzorni svet na seji dne 19. 4. 2011 sprejel Letno poročilo družbe Gorenje, d.d., in konsolidirano Letno poročilo Skupine Gorenje za leto 2010, kot mu ga je predložila uprava.

Ugotovitev in predlog delitve 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 2010, ki je znašal 2.924.939,50 EUR nameni za oblikovanje statutarnih rezerv v višini 292.493,95 EUR in za oblikovanje drugih rezerv iz dobička v višini 1.316.222,78 EUR, s čemer je nadzorni svet soglašal.

Preostanek čistega dobička poslovnega leta 2010 znaša 1.316.222,77 EUR in preneseni čisti dobiček preteklih let 928.597,92 EUR, tako da znaša bilančni dobiček za leto 2010 2.244.820,69 EUR.

Uprava in nadzorni svet skupščini delničarjev predlagata, da bilančni dobiček za poslovno leto 2010 v višini 2.244.820,69 EUR ostaja nerazporejen.

Pri oblikovanju predloga sklepa o delitvi dobička za leto 2010 sta uprava in nadzorni svet upoštevala veljavna določila Zakona o gospodarskih družbah in Statut Gorenja, d.d.

Hkrati nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da upravi podeli razrešnico za poslovanje v letu 2010. To poročilo je nadzorni svet izdelal v skladu z določbami 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in je namenjeno skupščini delničarjev.

Velenje, 19. aprila 2011

Uroš Slavinec,
predsednik nadzornega sveta

Uprava in Nadzorni svet Gorenja, d.d.

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

predlog sklepa k točki 3:

1. Bilančni dobiček za poslovno leto 2010 v višini 2.244.820,69 EUR ostane nerazporejen.
2. Podeli se razrešnica upravi in nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2010.

O b r a z l o ž i t e v :

Revidirano Letno poročilo 2010 je obravnaval in sprejel nadzorni svet dne 19.4.2011. Skupščina na podlagi določil 293. in 294. člena ZGD-1 odloča o uporabi bilančnega dobička in o razrešnici upravi in nadzornemu svetu družbe.

Uprava družbe je na podlagi Zakona o gospodarskih družbah in Statuta Gorenja, d.d., sklenila, da se del čistega dobička poslovnega leta 2010, ki je znašal 2.924.939,50 EUR nameni za oblikovanje statutarnih rezerv v višini 292.493,95 EUR in za oblikovanje drugih rezerv iz dobička v višini 1.316.222,78 EUR, s čemer je nadzorni svet soglašal.

Preostanek čistega dobička poslovnega leta 2010 znaša 1.316.222,77 EUR in preneseni čisti dobiček preteklih let 928.597,92 EUR, tako da znaša bilančni dobiček za leto 2010 2.244.820,69 EUR.

Uprava in nadzorni svet skupščini delničarjev predlagata, da bilančni dobiček za poslovno leto 2010 v višini 2.244.820,69 EUR ostaja nerazporejen. Ob dejstvu, da poteka poslovanje v letu 2011 še vedno v zelo težkih pogojih in da so cene surovin in polizdelkov za leto 2011 še vedno na zelo visokih ravneh, uprava in nadzorni svet predlagata, da se v letu 2011 dividenda ne izplača.

Hkrati nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, naj upravi podeli razrešnico za poslovanje v letu 2010.

Velenje, dne 1.6.2011

Predsednik uprave:
Franc Bobinac

Predsednik nadzornega sveta:
Uroš Slavinec

Uprava in Nadzorni svet Gorenja, d.d.

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

predlog sklepa k točki 4:

Statut se dopolni in spremeni po predlogu uprave in nadzornega sveta, tako da se v 4. poglavju o povečanju in zmanjšanju osnovnega kapitala doda nov 9. člen, ki se glasi:

»Uprava je pooblaščen, da s soglasjem nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta, sprejetih na 16. skupščini družbe v sodni register, osnovni kapital poveča do 50 (petdeset) odstotkov osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa, oziroma za največ 33.189.108,66 EUR (odobreni kapital), z izdajo do 7.953.438 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne ali stvarne vloške.

Nove delnice se po odločitvi uprave in s soglasjem nadzornega sveta uvrstijo na trg vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali kateri koli drugi državi v tujini.

Uprava sme s soglasjem nadzornega sveta v celoti ali delno izključiti prednostno pravico do vpisa novih delnic.

O vsebini pravic iz delnic in o pogojih za izdajo delnic odloča uprava družbe, ki mora za svojo odločitev pridobiti soglasje nadzornega sveta.

Nadzorni svet je pooblaščen, da po povečanju osnovnega kapitala in izdaji delnic iz naslova odobrenega kapitala ustrezno prilagodi statut družbe, tako da se določbe statuta ujemajo z novimi dejstvi, nastalimi zaradi povečanja osnovnega kapitala.«

Obrazložitev sklepa in Poročilo uprave o utemeljenih razlogih za popolno ali delno izključitev prednostne pravice (v skladu z 2. odst. 354. člena v zvezi s 4. odst. 337. člena ZGD-1)

Uprava in nadzorni svet v dnevnem redu 16. skupščine družbe Gorenje, d.d., ki bo 1.7.2011, predlagata skupščini družbe odločanje o povečanju osnovnega kapitala družbe na podlagi odobrenega kapitala, pri čemer predlagata, da se prednostna pravica obstoječih delničarjev do nakupa novih delnic, s soglasjem nadzornega sveta, delno ali v celoti izključi. Uprava v skladu z 2. odstavkom 354. člena in s 4. odst. 337. člena ZGD-1 podaja pisno poročilo o razlogih za izključitev prednostne pravice, ki je sestavni del gradiva za skupščino. Poročilo je od dneva objave sklica skupščine na vpogled na sedežu družbe, objavljeno je na elektronskem sistemu obveščanja ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh www.gorenje.com, na zahtevo delničarja pa se le-temu tudi izroči prepis poročila.

1. Povod za predlog sklepa o povečanju osnovnega kapitala

Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini, da sprejme sklep, s katerim bo uprava družbe pooblaščen s soglasjem nadzornega sveta v 5-ih letih po vpisu sprememb statuta v register povečati osnovni kapital do 50 (petdeset) odstotkov osnovnega kapitala, vpisanega v sodni register na dan sprejema sklepa oziroma za največ 33.189.108,66 EUR (odobreni kapital) in sicer z izdajo do 7.953.438 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne in stvarne vloške.

Sedanji statut družbe, ki velja od 5.7.2010 dalje, pooblastila upravi za povečanje osnovnega kapitala z izdajo novih delnic na podlagi odobrenega kapitala ne vsebuje. Z izdajo novih delnic iz odobrenega kapitala bi bilo družbi omogočeno povečanje osnovnega kapitala z novimi denarnimi ali stvarnimi vložki na enostavnejši način kot pri rednem povečanju osnovnega kapitala z vložki, in sicer postopoma, skladno z načrtovanim nadaljnjim razvojem družbe.

V času težkih ekonomskih razmer, ki vladajo v tem trenutku, je vsako povečanje osnovnega kapitala z novimi denarnimi vložki izredno velikega pomena za družbo in tudi za delničarje. Z izdajo novih delnic in prilivom novega denarja bi bilo družbi omogočeno, da izvede povečanje osnovnega kapitala z izdajo novih delnic tudi na tujih borzah in s tem poviša likvidnost delnice ter dolgoročno prispeva k povečanju vrednosti delnice za delničarje. Z novim kapitalom bi družba lahko nadaljevala z investicijami v razvoj novih izdelkov in storitev, morebitne prevzeme potencialnih prevzemnih tarč, prestrukturiranje ter investicije na področju izdelkov za dom ter ekologije, kjer obstaja precej možnosti za še večje rasti. Po drugi strani pa bi povečanje kapitala omogočilo družbi, da izboljša nekatere kazalnike poslovanja, ki so vezani na kapital, in si s tem tudi izboljša položaj v kreditnih pogodbah z bankami, ki kazalnike skrbno spremljajo. Družba pripravlja tudi revidiran strateški načrt za obdobje do leta 2015, ki bo vseboval vse dogodke v letu 2010 ter v letu 2011, ki jih prejšnji strateški načrt ni vseboval. Povečanje osnovnega kapitala bi po eni strani omogočilo izpolnitev že omenjenih ciljev, po drugi strani pa učinkovitejše doseganje strateškega načrta tudi v primeru, če se spremeni katera izmed predpostavk v strateškem načrtu, na katero uprava nima vpliva (npr. precejšnja rast cen surovin, polizdelkov ali podobno).

2. Izključitev prednostne pravice

Uprava družbe predlaga, da se v sklepu o odobrenem kapitalu zajame tudi pooblastilo, s katerim bi – ob obstoju utemeljenih formalnih in materialnih predpostavk za izključitev prednostne pravice - le-ta lahko izključila prednostno pravico ob izdaji novih delnic, če bodo takrat podane okoliščine, zaradi katerih bo izključitev prednostne pravice stvarno upravičena.

Primeri, ko se prednostna pravica obstoječih delničarjev do novih delnic lahko izključi so zlasti, ko se nove delnice izdajo:

a) z namenom, da se uvrstijo v trgovanje na enem izmed tujih trgov vrednostnih papirjev in da se ponudijo novim investitorjem:

Zaradi poslovanja Skupine Gorenje na praktično celotnem svetovnem trgu, uprava družbe zaradi poslovanja in še večje prepoznavnosti na tujih trgih vrednostnih papirjev resno razmišlja o možnosti, da bi del svojih lastniških papirjev uvrstila na enega izmed tujih trgov vrednostnih papirjev. K tej odločitvi uprave je v veliki meri prispevala slaba likvidnost delnic družbe na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev.

Za nastop na tujih organiziranih trgih vrednostnih papirjev družba potrebuje določeno večjo emisijo delnic, zato bo uprava predlagala, da se tudi v primeru, ko se nove delnice izdajo z namenom, da se uvrstijo v trgovanje na enem izmed tujih trgov vrednostnih papirjev in v primeru, če bi se nove delnice izdale z namenom, da se ponudijo novim investitorjem, ki so pripravljene vložiti denarna sredstva za delnice Gorenja, v celoti izključi prednostna pravica obstoječih delničarjev. Nastop družbe z delnicami na tujem organiziranem trgu vrednostnih papirjev je stvarno upravičen razlog za izključitev prednostne pravice, saj bo družba s tem povečala likvidnost vseh - tudi že sedaj izdanih - delnic družbe, kar se bo pokazalo v povečanju tržne vrednosti delnic družbe. Tudi (slovenska) pravna teorija zastopa stališče, da je v primerjalni poslovni praksi stvarna upravičenost za izključitev prednostne pravice podana tudi v primeru uvrstitve delnic v borzno kotacijo bodisi na domačih bodisi na tujih borzah.

b) delavcem družbe:

S strateškim načrtom zastavljeni cilji so ambiciozni in bodo tudi po osveženem strateškem načrtu ostali ambiciozni. Uprava družbe je prepričana, da so cilji tudi uresničljivi, še toliko bolj, če bodo za doseganje ciljev ustrezno motivirani tudi vsi zaposleni v Skupini Gorenje. Zato uprava kot enega od razlogov za izključitev prednostne pravice vidi možnost, da se delnice družbe ponudijo v odkup tudi zaposlenim v družbi Gorenje, d.d., in z njo povezanih družbah. Ena izmed v svetu pogostih in tudi v ekonomski teoriji priznanih oblik motiviranja zaposlenih je tudi udeležba zaposlenih v lastniški strukturi podjetja.

c) za ostanke pri izdaji novih delnic – delna izključitev prednostne pravice

V praksi prihaja praviloma do situacije, da se pri povečanju osnovnega kapitala znesek povečanja osnovnega kapitala ne ujema v celoti z mnogokratnikom določenega nominalnega zneska delnic in pride do t. i. delnih delnic. Delne delnice niso priznane kot prave delnice, gre le za samostojno upravičenje, pravico, ki jo je sicer mogoče samostojno prenašati in podedovati, na podlagi delne pravice pa ni mogoče uveljavljati niti glasovalne niti premoženjske pravice. Vse pravice iz nove delnice je mogoče uveljaviti le, če se delne pravice združijo, tako da oblikujejo polno pravico, lahko pa se združi tudi več upravičencev, katerih delne pravice skupaj oblikujejo polno delnico. Zaradi razpršene delničarske strukture in majhnega števila delnih pravic ni pričakovati, da bi delničarji v večjem obsegu sklenili ustrezne pravne posle ali se povezovali v pravne skupnosti, kjer je za uresničevanje pravic iz delnice potreben skupni zastopnik (241. člen ZGD-1). Zato uprava in nadzorni svet družbe menita, da je izključitev prednostne pravice obstoječih delničarjev v takšnem minimalnem obsegu dejansko oziroma stvarno upravičena in proti delničarjem ni nesorazmerna.

3. Poročilo uprave o izrabi odobrenega kapitala

Uprava bo skupščini poročala o vsaki izrabi pooblastila za izdajo delnic iz naslova odobrenega kapitala.

Velenje, dne 1.6.2011

Predsednik uprave:
Franc Bobinac

Predsednik nadzornega sveta:
Uroš Slavinec

Nadzorni svet Gorenja, d.d.

predlaga skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

Predlog sklepa k točki 5:

Za revizorja se za poslovno leto 2011 imenuje družba KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Ljubljana, Železna cesta 8a.

O b r a z l o ž i t e v:

KPMG je priznana mednarodna revizijska hiša, katere sestavni del je KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o. iz Ljubljane.

Predlog sklepa temelji na predlogu revizijske komisije nadzornega sveta družbe z dne 27.5.2011 nadzornemu svetu, ki je v skladu z 280. členom ZGD-1 predlagatelj imenovanja kandidata za revizorja letnega poročila družbe.

V Velenju, dne 1.6.2011

Predsednik nadzornega sveta:
Uroš Slavinec

Uprava in nadzorni svet Gorenja, d.d.

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem naslednji

Predlog sklepa k točki 6:

6.1 Članom nadzornega sveta in članom komisij nadzornega sveta družbe Gorenje, d.d., za udeležbo na sejah in za pripravo nanje pripada sejnina in plačilo v naslednjih bruto zneskih:

– sejnina za udeležbo na posamični seji nadzornega sveta:

za predsednika nadzornega sveta: 300 EUR
za vsakega člana nadzornega sveta: 240 EUR

– sejnina za udeležbo na posamični dopisni seji nadzornega sveta:

za predsednika nadzornega sveta: 240 EUR
za vsakega člana nadzornega sveta: 192 EUR

– sejnina za udeležbo na posamični seji komisij nadzornega sveta:

za predsednika komisije: 240 EUR
za vsakega člana komisije: 192 EUR

Sejnina članom nadzornega sveta in/ali komisij ne pripada, če so v poslovnem letu že prejeli sejnine, ki dosegajo 50 % višine plačila za opravljanje funkcije.

- letno plačilo za opravljanje funkcije in dodatne naloge v nadzornem svetu:

za predsednika nadzornega sveta: 12.000 EUR
za namestnika predsednika nadzornega sveta: 10.800 EUR
za predsednika komisije: 10.200 EUR
za člana nadzornega sveta: 9.600 EUR

Letna plačila za opravljanje funkcije in dodatne naloge v nadzornem svetu in v komisiji se ne seštevajo.

Članom nadzornega sveta pripada mesečna akontacija plačil za delo v nadzornem svetu.

6.2 Člani nadzornega sveta in člani komisij nadzornega sveta so upravičeni do povračila vseh stroškov, ki se nanašajo na opravljanje obveznosti v nadzornem svetu

oziroma komisijah nadzornega sveta, skladno z mednarodnimi standardi in slovensko zakonodajo.

6.3 Članom nadzornega sveta se za potrebe opravljanja funkcije v nadzornem svetu odobri proračun v skupnem znesku 50.000 EUR letno za vse člane nadzornega sveta skupaj.

6.4 Ta sklep stopi v veljavo in se uporablja z dnem sprejema na skupščini. Z njim se razveljavi sklep, ki ga je skupščina sprejela na 13. seji dne 18.6.2009.

O b r a z l o ž i t e v:

Uprava in nadzorni svet sta glede na obseg, zahtevnost in odgovornost dela članov nadzornega sveta, ter na podlagi usmeritev Zakona o gospodarskih družbah ter priporočil, ki jih je s tem v zvezi sprejela Agencija za upravljanje kapitalskih naložb, pripravila predlog sejin, povračil stroškov ter plačil članom nadzornega sveta ter komisij nadzornega sveta. Skladno s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb, drugimi načeli korporacijskega upravljanja in uporabo najboljših praks, se med drugim priporoča tudi izobraževanje ter uvajanje članov nadzornega sveta in druge specifične zadeve, zato uprava in nadzorni svet skupščini predlagata tudi odobritev posebnega proračuna.

Velenje, dne 1.6.2011

Predsednik uprave:
Franc Bobinac

Predsednik nadzornega sveta:
Uroš Slavinec