

Glavni delničar kot prevzemnik:

Hisense Luxembourg Home Appliance Holding S.á r.l., s poslovnim naslovom 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luksemburg, Luksemburg,

Družba:

GORENJE, d.d., Partizanska cesta 12, 3320 Velenje

Luksemburg, 13. 08. 2018

POROČILO GLAVNEGA DELNIČARJA GLEDE IZKLJUČITVE MANJŠINSKIH DELNIČARJEV IZ DRUŽBE

Hisense Luxembourg Home Appliance Holding S.á r.l., s poslovnim naslovom na 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Luksemburg, vpisan v Luksemburški poslovni register s št. B224161 ("**Glavni delničar**"), predlaga, da skupščina ("**Skupščina**") družbe GORENJE, d.d., Partizanska cesta 12, 3320 Velenje ("**Družba**" ali "**Gorenje**") sprejme sklep o prenosu vseh delnic, katerih imetniki so manjšinski delničarji Družbe na Glavnega delničarja proti plačilu denarne odpravnine s strani Glavnega delničarja ("**Sklep o prenosu delnic**").

Za ta namen je Glavni delničar pripravil naslednje poročilo:

1. Podlaga za prenos delnic

V skladu s 384. členom Zakona o gospodarskih družbah ("**ZGD-1**"), lahko glavni delničar, ki je imetnik delnic družbe, ki predstavljajo najmanj 90% osnovnega kapitala delniške družbe, predlaga, da skupščina sprejme sklep o prenosu delnic preostalih manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine. Izključitev manjšinskih delničarjev iz družbe je urejena v 384. do 388. členih ZGD-1.

Nadalje, v skladu z drugim odstavkom 68. člena Zakona o prevzemnih ("**ZPre-1**"), mora biti denarna odpravnina take vrste in v taki višini, kakor je bilo določeno v prevzemni ponudbi, če skupščina na predlog glavnega delničarja v treh mesecih po objavi izida prevzemne ponudbe sprejme sklep o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja. V skladu s prvim odstavkom 68. člena ZPre-1, se uporabi prej omenjeni drugi odstavek, če je prevzemnik v prevzemni ponudbi pridobil najmanj 90 % vseh delnic ciljne družbe z glasovalno pravico in je tak delež pridobil s sprejemom uspešne prostovoljne prevzemne ponudbe, ki so jo sprejeli imetniki vsaj 90 odstotkov delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, na katere se je ta ponudba nanašala.

Z dnem 29. 06. 2018, po uspešno končanem prevzemnem postopku z odločbo ATVP, je Glavni delničar pridobil 23,304,885 delnic družbe Gorenje ("**Delnice GRVG**"), kar predstavlja 95,42

odstotkov osnovnega kapitala družbe Gorenje. Glavni delničar je naslovil svojo prostovoljno prevzemno ponudbo na imetnike 16,374,599 delnic. Imetniki 15,254,871 delnic so sprejeli prevzemno ponudbo in tako stopnja sprejemov znaša 93,16 %, kar presega predpisan prag 90 % delnic, na katere se je ponudba nanašala, v skladu z drugim odstavkom 68. člena ZPre-1.

Posledično je Glavni delničar imetnik predpisanega odstotka deleža osnovnega kapitala družbe Gorenje v skladu s 384. členom ZGD-1, kar omogoča izključitev manjšinskih delničarjev po določbah ZGD-1, in je tudi pridobil predpisan delež, ki omogoča, da se ponudi nadomestilo take vrste in v taki višini kot določeno v prevzemni ponudbi.

Glede na navedeno, Glavni delničar zahteva od posloводства Družbe, da takoj, ko je to mogoče, skliče Skupščino z namenom, da se sprejme Sklep o prenosu delnic (predlagano je, da bi Skupščina potekala na oziroma okoli 13. 09. 2018).

Za izključitev manjšinskih delničarjev iz Družbe, morajo biti izpolnjeni naslednji pogoji:

- (i) Glavni delničar mora biti imetnik delnic Družbe, ki predstavljajo najmanj 90 odstotkov osnovnega kapitala Družbe.

Glavni delničar je trenutno imetnik 23,304,885 Delnic GRVG, kar predstavlja 95,42 odstotkov osnovnega kapitala Družbe. Tako ima Glavni delničar ustrezno večino v osnovnem kapitalu družbe Gorenje za izvedbo izključitve manjšinskih delničarjev, kot je določeno v 384. členu ZGD-1.

- (ii) Glavni delničar mora predlagati sprejem sklepa o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine.

Glavni delničar je zahteval sklic Skupščine v skladu z 296. členom ZGD-1. Sklic je priložen temu poročilu kot Priloga 1.

- (iii) Glavni delničar mora predložiti izjavo banke v skladu z drugim odstavkom 385. člena ZGD-1.

Izjava o solidarni odgovornosti banke HSBC plc – pobočka Praha, za plačilo ustrezne denarne odpravnine je priložena temu poročilu kot Priloga 2.

- (iv) Sklic Skupščine, ki bo odločala o prenosu delnic preostalih manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja mora biti objavljen.

Glavni delničar je dne 13. 08. 2018 zahteval od uprave Družbe, da skliče Skupščino v skladu s 296. členom ZGD-1 in predložil informacije o znesku denarne odpravnine ponujene s strani Glavnega delničarja. Glavni delničar je predlagal, da se Skupščina izvede dne 17. 09. 2018 in predvideva da bo uprava Družbe (i) sklicala Skupščino na naveden datum v skladu s tretjim odstavkom 296. člena ZGD-1 in 27. členom statuta Družbe in (ii) objavila sklic Skupščine pravočasno, kot je zahtevano z zakonom in statutom Družbe.

- (v) Pred Skupščino imajo družbeniki pravico pregledati celotno dokumentacijo za Skupščino.

Uprava mora od dneva objave sklica Skupščine do vključno dneva zasedanja Skupščine omogočiti delničarjem pogled v celotno dokumentacijo za Skupščino. Dokumenti, ki so bili pripravljene za Skupščino, bodo v skladu s 386. členom ZGD-1 vsebovali predloge sklepov z obrazložitvijo vsake točke dnevnega reda, letna poročila Družbe za zadnja 3 leta in poročilo Glavnega delničarja.

- (vi) Skupščina mora sprejeti Sklep o prenosu delnic.

Ob upoštevanju trenutnega števila Delnic GVRG, katerih imetnik je Glavni delničar, ima Glavni delničar zadostno število glasovalnih pravic, da doseže sprejem Sklepa o prenosu delnic.

- (vii) Uprava Družbe mora vložiti predlog za vpis sprejetega Sklepa o prenosu delnic v sodni register.

Po vpisu Sklepa o prenosu delnic v sodni register, bo Glavni delničar, na podlagi pooblastila v Sklepu o prenosu delnice, upravičen, da naroči KDD - Centralna klirinško depotna družba, d.d., Ljubljana ("KDD"), da vpiše prenos in sklene pogodbo o prenosu delnic iz računa vrednostnih papirjev manjšinskih delničarjev na račun vrednostnih papirjev Glavnega delničarja.

Poleg zgoraj navedenega, morajo biti dodatno izpolnjeni naslednji pogoji, da lahko Glavni delničar plača nadomestilo iz prevzemne ponudbe v skladu s 68. členom ZPre-1 in ne ustrezne denarne odpravnine po ZGD-1 :

Glavni delničar mora pridobiti najmanj 90 odstotkov vseh delnic ciljne družbe z glasovalno pravico s sprejemom uspešne prostovoljne prevzemne ponudbe, ki so jo sprejeli imetniki vsaj 90 odstotkov delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, na katere se je ta ponudba nanašala.

Z dnem 29. 06. 2018 je bila prevzemna ponudba uspešno zaključena z odločbo ATVP in je Glavni delničar pridobil 23,304,885 Delnic GVRG, kar predstavlja 95,42 odstotka osnovnega kapitala družbe Gorenje. Glavni delničar je naslovil svojo prostovoljno prevzemno ponudbo na imetnike 16,374,599 delnic. Imetniki 15,254,871 delnic so sprejeli prevzemno ponudbo in tako stopnja sprejemov znaša 93,16 %, kar presega predpisan prag 90% delnic, na katere se je ponudba nanašala, v skladu z drugim odstavkom 68. člena ZPre-1.

Glede na navedeno je Glavni delničar pridobil predpisan odstotek, da lahko ponudi nadomestilo take vrste in v taki višini, kakor je bilo določeno v prevzemni ponudbi.

2. Razlogi za izključitev manjšinskih delničarjev

Razlogi za izključitev manjšinskih delničarjev iz Družbe so:

- (i) Prevzem celotne odgovornosti za financiranje napredka Družbe. Vodenje Družbe z enim delničarjem bo enostavnejše, cenejše in bolj učinkovito, saj bo imela Družba položaj, ki ji bo omogočal izvajanje dejavnosti v skladu z investicijsko strategijo enega delničarja (tj. Glavni delničar), namesto raznolikih delničarjev.
- (ii) Prevzem odgovornosti in tveganja v povezavi s poslovanjem in nadzorom poslovanja Družbe.
- (iii) Prevzem odgovornosti upravljanjem tveganj, upravljanjem kapitalske strukture in zagotavljanjem ustreznega prihodka, ki omogoča dolgotrajen uspeh Družbe.

3. Obrazložitev primernosti višine denarne odpravnine

V skladu z drugim odstavkom 68. člena ZPre-1, mora biti denarna odpravnina take vrste in v taki višini, kakor je bilo določeno v prevzemni ponudbi, če skupščina na predlog glavnega delničarja v treh mesecih po objavi izida prevzemne ponudbe sprejme sklep o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja. V skladu s prvim odstavkom 68. člena ZPre-1, se uporabi prej omenjeni drugi odstavek, če je prevzemnik v prevzemni ponudbi pridobil najmanj 90 % vseh delnic ciljne družbe z glasovalno pravico in je tak delež pridobil s sprejemom uspešne prostovoljne prevzemne ponudbe, ki so jo sprejeli imetniki vsaj 90 % delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, na katere se je ta ponudba nanašala.

Glede na navedeno v 2. točki zgoraj, je Glavni delničar pridobil predpisan odstotek, da lahko ponudi nadomestilo take vrste in v taki višini, kakor je bilo določeno v prevzemni ponudbi, ki je 12 EUR za delnico. Enako nadomestilo je bilo tudi ponujeno s strani Glavnega delničarja v prevzemni ponudbi.

* * *

Ob upoštevanju navedenega, Glavni delničar predlaga, da Skupščina sprejme Sklep o prenosu delnic.

V imenu Hisense Luxembourg Home Appliance Holding S.á r.l.:

Jianmin Han, *Direktor A*

Universal Management service S.á r.l., *Direktor B*

Priloge:

- Priloga 1: Predlog za sklic Skupščine
- Priloga 2: Izjava HSBC Bank plc z dne 08. 08. 2018