

## **Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb**

V Letnem poročilu za leto 2004 je družba širše predstavila upravljanje družbe. Tudi v letu 2005 je razvijala dobro prakso upravljanja v skladu z usmeritvami iz Kodeksa in na podlagi dobre prakse, ki jo je razvila sama. V tej izjavi, ki jo objavlja tudi v Letnem poročilu za leto 2005, družba upošteva spremenjen Kodeks upravljanja javnih delniških družb (Ul. RS št. 118/05) in se nanaša na obdobje zadnjega leta. Pri oblikovanju izjave so bila upoštevana pojasnila v preambuli Kodeksa, ki uvajajo razlikovanje med priporočili, za katera podpisniki Kodeksa štejejo, da jih je potrebno pojasniti, kadar gre za odstopanja, in nezavezujočimi pravili dobrega sistema upravljanja. Kodeks je objavljen v slovenskem in angleškem jeziku na spletni strani [www.ljse.si](http://www.ljse.si).

Uprava in nadzorni svet družbe izjavljata, da Gorenje, d.d., spoštuje Kodeks upravljanja javnih delniških družb. Nekatera odstopanja od določil v Kodeksu so pojasnjena v tej izjavi in so taka, da pomenijo dobro prakso upravljanja in prispevajo k njenemu razvoju, kažejo na visoko stopnjo transparentnosti delovanja javne delniške družbe in na odgovornost organov družbe do vseh deležnikov, predvsem pa lastnikov. Pri oblikovanju te izjave pa se Uprava in Nadzorni svet nista mogla izogniti ponovitvi nekaterih znanih dejstev iz javnih objav družbe.

Uprava in nadzorni svet ocenjujeta, da družba ni uveljavila nekaterih načel iz Kodeksa, kar tudi pojasnjujeta:

### **V poglavju 1: Razmerje med družbo, delničarji in drugimi interesnimi skupinami, razdelek 1.1. Cilji družbe**

- Priporočilo pod točko 1.1.1. – V statutu Gorenja, d.d., niso opredeljeni cilji družbe. Kljub temu organi družbe delujejo v skladu z osnovnim ciljem, ki ga opredeljuje Kodeks, t.j. maksimiranje vrednosti družbe.

### **V poglavju 1: Razmerje med družbo, delničarji in drugimi interesnimi skupinami, razdelek 1.2. Enakopravna obravnava delničarjev in varstvo njihovih pravic**

- Priporočilo pod točko 1.2.5. – Skupščina delničarjev je 7.7.2004 in 4.7.2005 upravi družbe s sklepom podelila pooblastilo za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic v skladu z zakonom o gospodarskih družbah. S tem sklepom je skupščina izključila prednostno pravico pri pridobivanju in odsvajanju lastnih delnic. Na podlagi tega sklepa družba pridobiva lastne delnice od Slovenske odškodninske družbe, d.d., oziroma na podlagi pogodbe o ustanovitvi prodajne in nakupne opcije, z dne 21.6.2004. Ker pogodba vsebuje štiri nakupne opcije, je skupščina delničarjev zaradi zakonskih omejitev roka pridobivanja lastnih delnic na 18 mesecev o teh vprašanih odločala dvakrat. Ob sprejemanju prvega sklepa je uprava podala skupščini delničarjev poročilo o razlogih za predlog popolne izključitve prednostne pravice pri pridobivanju in odsvajanju lastnih delnic, ob sprejemanju drugega sklepa pa je uprava izdelala tudi poročilo o pridobivanju lastnih delnic na podlagi pooblastila skupščine delničarjev. Oba sklepa ter omenjeni poročili sta bili objavljeni v celoti ob sklicu skupščine. V letnem poročilu za leto 2005 uprava poroča o nadaljnjih pridobitvah delnic po tej pogodbi v letu 2005 in letu 2006. Uprava družbe sicer redno obvešča javnost preko elektronskega sistema

obveščanja borze o izvršitvi posamezne opcije. Poleg tega je uprava v skladu s sklepom objavila tudi mnenje neodvisnega finančnega svetovalca o pravičnosti pridobivanja lastnih delnic z vidika družbe in delničarjev. V sklepu skupščine so določeni tudi nameni uporabe lastnih delnic in pogoji, pod katerimi uprava z njimi lahko razpolaga, kar vse je bilo objavljeno v elektronskem sistemu obveščanja borze in v časopisu Delo.

- Priporočila pod točko 1.2.6. do 1.2.9. – Družba že vsa leta spodbuja delničarje k aktivnemu izvrševanju njihovih pravic, še zlasti njihovih glasovalnih pravic z organiziranim zbiranjem pooblastil. Pooblaščenca za zbiranje pooblastil so bili praviloma nekateri člani uprave, član nadzornega sveta, predstavnik sveta delavcev in predstavnik sindikata, kar je bilo navedeno na pooblastilu, ki so ga prejeli vsi delničarji družbe po delniški knjigi na zadnji dan v mesecu pred začetkom zbiranja pooblastil. Tako so bili obstoječi delničarji natančno obveščeni, kdo so pooblaščenca, ki zbirajo pooblastila oziroma so lahko iz seznama izbrali enega pooblaščenca, ki bo uresničeval njihove glasovalne pravice na skupščini delničarjev. Pooblastila so zbirali v skladu z določili zakona o prevzemih.

Družba bo tudi v bodoče zagotavljala organizirano zbiranje pooblastil, saj je večletna praksa pokazala, da je ta institut pomemben za neposredno seznanjanje delničarjev s predlaganimi sklepi skupščini delničarjev in o razlogih za predloge sklepov ter sredstvo za uresničevanje pravic delničarjev pri odločanju na skupščini delničarjev. Iz teh razlogov bo družba tudi v bodoče financirala organizirano zbiranje pooblastil. Družba bo v elektronskem sistemu obveščanja borze objavila tudi seznam pooblaščenca, ki organizirano zbirajo pooblastila, zaradi širšega obveščanja zainteresirane javnosti.

## V poglavju 1: Razmerje med družbo, delničarji in drugimi interesnimi skupinami, razdelek

### 1.3. Skupščina delničarjev

- Priporočilo pod točko 1.3.1. – Družba ne uresničuje tega priporočila v delu, ki se nanaša na uporabo sodobne tehnologije za aktivno izvajanje glasovalne pravice delničarjev. Družba podpira tak predlog, opozarja pa na njegovo tehnično in pravno formalno ustrezno izvedbo. Taka informacijska podpora mora zagotavljati izvedbo skupščine delničarjev po zakonodaji, ki ureja elektronsko poslovanje in elektronski podpis, kar je zahtevna naloga. Potrebno bi bilo razrešiti vprašanje, kdaj dobi delničar elektronski podpis, kako opravi prijavo za udeležbo na skupščini in kako ugotavljati dejansko prisotnost na skupščini delničarjev, oboje kot predhodni vprašanji kakršnekoli uvedbe t.i. elektronskega glasovanja. Upoštevati bo potrebno tudi vsa določila Zakona o gospodarskih družbah: kako zagotoviti podajanje nasprotnih predlogov v času izvedbe skupščine delničarjev, kako z nasprotnimi predlogi seznaniti ostale delničarje in kako in kdaj opraviti glasovanje o teh nasprotnih predlogih. Pomembno vprašanje je časovni okvir, v katerem poteka skupščina delničarjev (več ur). Poleg tega je potrebno ugotoviti, ali so notarji pripravljene na tak način izvedbe skupščine delničarjev, zaradi obveznosti, da se sestavi zapisnik skupščine v notarski obliki. Pravila bodo morala biti določena s statutom in tudi s poslovnikom o delu skupščine. Zelo smiselno bi bilo, da bi se v slovenskem prostoru nekdo lotil tega projekta. Proučiti bo potrebno tudi, kaj pomeni tak način uresničevanja glasovalnih pravic za delničarje – fizične osebe, katerih delež je približno 1/3 vseh delničarjev. Zaenkrat tak način glasovanja pomeni določeno težavo, saj jim sodobne informacijske tehnologije oziroma njihova uporaba niso tako blizu, kot se morda predpostavlja. Že pri zbiranju pisnih pooblastil za zastopanje in glasovanje na skupščini delničarjev, ki vsebujejo vse sklepe z vsemi obrazložitvami, opazamo, da je mnogokrat, kljub jasnim navodilom to delo za mnoge zelo zahtevno.
- Priporočilo pod točko 1.3.8. – Družba spoštuje to določilo Kodeksa, bo pa v izjavo s katero kandidati sprejemajo kandidaturo za članstvo v nadzornem svetu družbe, vključila

tudi določilo, da kandidat šteje, da ne obstaja za njegovo kandidaturo konflikt interesov v smislu Kodeksa.

- Priporočilo pod točko 1.3.9. – Skupščina delničarjev ne voli kandidate za člane nadzornega sveta – predstavnike kapitala posamično, temveč listo kandidatov, ki jo predlaga nadzorni svet družbe. Pri sestavi liste kandidatov nadzorni svet upošteva uravnoteženo sestavo nadzornega sveta in ustrezno usposobljenost ter komplementarnost strokovnih in drugih izkušenj kandidatov.
- Priporočilo pod točko 1.3.12. – Do sedaj ni bil pri objavljanju sklepov naveden odstotek delnic z glasovalno pravico, ki so pristopile k glasovanju, in odstotek glasov za in proti, ker to ni bila praksa. V objavi sklepov je bil naveden odstotek prisotnih delnic na skupščini z glasovalno pravico (kvorum). Določilo bo družba uveljavila pri prvi naslednji objavi sklepov skupščine delničarjev.

## V poglavju 2: Uprava družbe, razdelek

### **2.2. Sestava**

- Priporočilo pod točko 2.2.1. – Razdelitev delovnih področij uprave določi nadzorni svet s sklepom ob vsakokratnem imenovanju uprave glede na potrebe družbe in v skladu s cilji, ki jih bo uprava uresničevala.
- Priporočilo pod točkama 2.3.2. in 2.3.3. – Družba upošteva smisel načel iz Kodeksa, s tem da nadzorni svet ocenjuje delo uprave kot celote oziroma na podlagi Meril za ugotavljanje poslovne uspešnosti Skupine Gorenje, ki jih je v ta namen sprejel nadzorni svet družbe.

## V poglavju 3: Nadzorni svet, razdelek

### **3.1. Naloge in odgovornosti**

- Priporočilo pod točko 3.1.7. – Nadzorni svet je uveljavil prakso, da se je brez uprave sestel le v primeru določitve kandidata za mandatarja za sestavo uprave do faze, ko je bilo potrebno dobiti njegov pristanek na kandidaturo. Nadzorni svet odloča o imenovanju uprave v prisotnosti kandidata (mandatarja) za predsednika uprave, o dopolnitvi uprave pa v prisotnosti uprave. Nadzorni svet ocenjuje, da se je taka praksa pokazala kot dober instrument zaupanja med kandidatom za predsednika uprave in upravo.
- Priporočilo pod točko 3.1.10. – Nadzorni svet ovrednoti delo celotnega nadzornega sveta in ne delo posameznih članov, saj se nadzorni svet praviloma sestaja v polni sestavi in njegovi člani v skladu s svojo odgovornostjo, strokovnimi in drugimi izkušnjami prispevajo k celovitosti dela nadzornega sveta. Pri nagradi nadzornemu svetu, ki se izplača iz dobička, pa nadzorni svet upošteva večje odgovornosti predsednika in dveh namestnikov predsednika nadzornega sveta.

## V poglavju 3: Nadzorni svet, razdelek

### **3.4. Plačila, povračila in druge ugodnosti ter lastništvo delnic družbe**

- Priporočilo pod točko 3.4.1. – Člani nadzornega sveta družbe so za svoje delo upravičeni le do povračila za udeležbo na seji in povračila stroškov. Nadzorni svet zaenkrat ne razmišlja o predlogu za uvedbo druge vrste plačil članom nadzornega sveta.

## V poglavju 7: Razkritja

- Priporočilo pod točko 7.1.4. – Družba sestavlja letne in medletne konsolidirane računovodske izkaze na podlagi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP), nekonsolidirane računovodske izkaze pa na podlagi Slovenskih računovodskih standardov (SRS), za potrebe borznega poročanja pa tudi v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP).
- Priporočilo pod točko 7.1.9. in razdelek 7.5. Spletne strani družbe: priporočilo pod točko 7.5.1. – Družba je v vseh objavah obdobjnih, polletnih in letnih poročilih razkrila podatke, ki so vsebovani v prospektu. Družba bo pripravila tudi ažuriran prospekt in ga bo objavila na spletni strani družbe.

Velenje, 11.4.2006

Nadzorni svet Gorenje, d.d.  
predsednik  
mag. Marko Voljč, l.r.

Uprava Gorenje, d.d.  
predsednik  
Franjo Bobinac, MBA, l.r.