

# **gorenje**

**Gorenje, d.d.**

## **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 in sicer:

predsednik skupščine:	Leonardo F. Peklar
verifikacijska komisija:	Igor Pirc, predsednik Igor Vertuš, član Milena Obu, članica

### **O b r a z l o ž i t e v**

Uprava je pristojna in odgovorna predlagati skupščini izvolitev delovnih teles in zagotoviti prisotnost notarja. K seji skupščine je pisno povabila notarja Janeza Mlakarja, ki je povabilo sprejel in potrdil svojo navzočnost.

Velenje, 7.5.2008

Predsednik uprave  
Franc Bobinac, l.r.

# POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE GORENJE, d.d., O PREVERITVI LETNEGA POROČILA ZA LETO 2007

Spoštovani delničarji!

Nadzorni svet je v letu 2007 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 2007 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.

## 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 2007 opravil osem sej, od katerih je dve opravil korespondenčno.

V skladu z ustaljeno prakso je nadzorni svet poslovni načrt krovne družbe in Skupine Gorenje sprejel že v decembru 2006, torej pred začetkom poslovnega leta. S tem je bil določen okvir poslovnih ciljev za leto 2007, 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 okoljskih zahtevah do proizvajalcev bele tehnike, o ščitenju pred tveganji in o možnostih širitve dejavnosti Skupine Gorenje v osnovni dejavnosti bele tehnike kot tudi na drugih področjih njenega delovanja. Pomembno mesto v poročanju nadzornemu svetu so imela tudi področja notranje opreme, utrjevanja blagovne znamke Gorenje in razvoja prodajne mreže Gorenja v tujini, vse s ciljem krepitve blagovne znamke Gorenje in doseganja sinergij med dejavnostmi Skupine Gorenje oziroma nadaljevanjem usmeritve, da Gorenje postane eden najuspešnejših ponudnikov tehničnih izdelkov za dom, ki bodo okolju prijazni in oblikovalsko dovršeni. V decembru 2007 je nadzorni svet sprejel poslovni načrt krovne družbe in Skupine Gorenje za leto 2008.

Nadzorni svet je poslovanje v letu 2007 ocenil za uspešno, saj je bil poslovni načrt za leto 2007 presežen v vseh pomembnejših kategorijah. Gorenje, d.d., in Skupina Gorenje sta v težkih pogojih poslovanja zlasti na nabavnem trgu, nadaljevala z rastjo in z njo preseгла načrtovani obseg poslovnih aktivnosti ter v vseh pomembnih elementih poslovanja dosegla načrtovane poslovnoizidne, premoženjske in finančne cilje poslovanja.

Nadzorni svet je posebno pozornost posvečal vprašanju uresničevanja strateškega načrta do leta 2010, zlasti možnostim za notranjo in zunanjo rast družbe. Upošteva dejstvo, da je Gorenje svoj razvoj financiralo izključno z notranjimi viri t.j. dobičkom in povečevanjem zadolženosti, je z namenom zagotavljanja dodatnih potrebnih sredstev za nadaljnjo notranjo in zunanjo rast nadzorni svet že v letu 2006 podprl dokapitalizacijo Gorenja, d.d., z uporabo instituta odobrenega kapitala. Uprava družbe je na podlagi sklepa skupščine delničarjev iz decembra 2006 nadzornemu svetu predložila v soglasje prospekt za javno ponudbo navadnih delnic Gorenja, d.d., oziroma izvedbo dokapitalizacije družbe na podlagi odobrenega kapitala v višini 15 % osnovnega kapitala družbe oziroma 7.636.454,68 EUR oziroma z izdajo 1.830.000 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne vloške. Nadzorni svet je predlog uprave izvedbe dokapitalizacije družbe podprl. K dokapitalizaciji so bili iz naslova prednostne pravice do vpisa novih delnic povabljeni vsi delničarji, ki so bili na dan objave vabila za vpis in vplačilo novih delnic vpisani v delniško knjigo

družbe Gorenje, d.d. Soglašal je tudi s predlogom uprave, da bodo delnice, ki jih obstoječi delničarji na podlagi prednostne pravice ne bodo vpisali, ponujene v odkup Evropski banki za obnovo in razvoj (EBRD) in/ali International Financial Corporation (IFC) in družbi, ki jo je za ta namen ustanovil management Skupine Gorenje. Nadzorni svet je bil tudi seznanjen s potekom dokapitalizacije, katere uspešnost je moč meriti tudi s tem, da je velika večina obstoječih oziroma delničarjev s prednostno pravico do vpisa in plačila delnic pristopila k dokapitalizaciji, in z razlogi zakaj EBRD in/ali IFC nista pripravljena odkupiti preostalih delnic, ki jih niso vpisali delničarji s prednostno pravico oziroma o vpisu in vplačilu teh delnic s strani družbe managementa Skupine Gorenje Ingor, d.o.o.

Nadzorni svet je na podlagi pooblastila skupščine delničarjev tudi opravil uskladitev statuta po uvedbi evra na način, da je v statutu navedeni znesek osnovnega kapitala in vse ostale zneske, izražene v tolarjih, z dnem uvedbe evra preračunal v evre po tečaju zamenjave in določil nov čistopis statuta družbe. Ravno tako je na podlagi pooblastila skupščine delničarjev po povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic iz naslova odobrenega kapitala ustrezno prilagodil statut družbe, tako da se določbe statuta ujemajo z novimi dejstvi, nastalimi zaradi povečanja osnovnega kapitala in določil nov čistopis statuta.

Nadzorni svet je sredi leta 2007 obravnaval tudi predlog predsednika uprave za razširitev uprave družbe Gorenje, d.d., in ga zaradi pomembnega povečanja poslovnih aktivnosti in zahtevnosti obvladovanja Skupine Gorenje tudi podprl, hkrati pa se je odločil, da v skladu s 1. odstavkom 268. člena ZGD-1, ki omogoča imenovanje uprave leto dni pred iztekom mandata delujoče uprave, imenuje upravo za mandatno obdobje 18.7.2008 do 18.7.2013. Tako je nadzorni svet s 17.9.2007 imenoval v upravo dva člana in sicer za člana uprave odgovornega za področje trženja in prodaje Uroša Marolta, za člana uprave odgovornega za komplementarne programe, nabavo in logistiko pa Branka Apata. Za naslednje petletno obdobje pa je imenoval upravo v sestavi Franc Bobinac, predsednik, Mirjana Dimc Perko, članica uprave odgovorna za ekonomiko in finance, Franc Košec, član uprave odgovoren za razvoj in kakovost, Uroš Marolt, član uprave odgovoren za trženje in prodajo, Branko Apat, član uprave odgovoren za komplementarne programe, nabavo in logistiko in Drago Bahun, član uprave odgovoren za organizacijo in kadre, ki ga je na predlog sveta delavcev Gorenja, d.d., imenoval tudi za delavskega direktorja.

## 2. LETNO POROČILO

Uprava družbe je nadzornemu svetu predložila v sprejem revidirano Letno poročilo družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje za leto 2007 dne 16.4.2008. Nadzorni svet je Letno poročilo obravnaval na seji dne 24.04.2008.

Revidiranje Letnega poročila družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje za leto 2007 je opravila revizijska družba KPMG Slovenija, d.o.o. Revidiranje je bilo opravljeno tudi v vseh odvisnih družbah Skupine Gorenje. Revizijska družba je dne 10.4.2008 izdala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu Gorenja, d.d., in konsolidiranemu Letnemu poročilu Skupine Gorenje za leto 2007.

Pri preveritvi predloženega Letnega poročila za leto 2007 je Nadzorni svet upošteval, da je:

- družba v letu 2007 dosegla rekorden obseg prodaje in čistega dobička
- družba v letu 2007 dosegla pomembne kategorije gospodarskega načrta;
- nadzorni svet potrdil predlagano razporeditev čistega dobička za leto 2007 in oblikovanje bilančnega dobička v okviru pristojnosti uprave in nadzornega sveta;
- revizijska družba podala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu za leto 2007 in da na poročilo revizorja nadzorni svet ni imel pripomb;
- Nadzorni svet redno spremljal vodenje in poslovanje družbe in Skupine Gorenje ter tekoče obravnaval poslovnoizidno, finančno in premoženjsko stanje.

Nadzorni svet je ugotovil, da je Letno poročilo za leto 2007, 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 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 24.04.2008 sprejel Letno poročilo družbe Gorenje, d.d., in konsolidirano Letno poročilo Skupine Gorenje za leto 2007, 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 2007 v višini 13.212.132,55 EUR, ki po obveznem oblikovanju statutarnih rezerv v višini 1.321.213,26 EUR znaša 11.890.919,29 EUR, uporabi za oblikovanje drugih rezerv v višini 5.945.459,65 EUR, s čemer nadzorni svet soglaša.

Nadzorni svet je potrdil predlog uprave o oblikovanju bilančnega dobiček družbe za leto 2007, ki znaša 15.559.675,72 EUR.

Uprava in nadzorni svet skupščini delničarjev predlagata, da se bilančni dobiček za poslovno leto 2007 v višini 15.559.675,72 EUR uporabi za naslednje namene:

- del bilančnega dobička v znesku 6.313.500,00 EUR se uporabi za izplačilo dividend bruto vrednosti 0,45 EUR za delnico;
- del bilančnega dobička v znesku 129.052,22 EUR se uporabi za izplačilo nagrade nadzornemu svetu družbe;
- del bilančnega dobička v znesku 4.558.561,75 EUR se uporabi za oblikovanje drugih rezerv iz dobička;
- preostanek bilančnega dobička v znesku 4.558.561,75 EUR ostane nerazporejen.

Nadzorni svet je pri odločitvi upošteval sprejeto politiko uporabe dobička, ki se podreja razvojnemu konceptu Gorenja, določnemu s cilji strateškega načrta do leta 2010 in interesom delničarjev za dolgoročno povečanje vrednosti delnice, zato je soglašal z oblikovanjem in predlogom uporabe bilančnega dobička za leto 2007, hkrati pa predlaga skupščini delničarjev, da upravi podeli razrešnico za poslovanje v letu 2007.

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.

## POROČILO O POVEČANJU OSNOVNEGA KAPITALA DRUŽBE

Skupščina družbe je dne 12.12.2006 sprejela sklep in pooblastila upravo, da s soglasjem nadzornega sveta v petih letih po vpisu sprememb statuta, sprejetih na 10. skupščini družbe, v sodni register, osnovni kapital poveča do 15 odstotkov osnovnega kapitala, vpisanega na dan sprejema sklepa. Na podlagi navedenega je uprava družbe dne 23.4.2007 s sklepom odločila, da se osnovni kapital s takratnih 50.909.697,88 EUR poveča za 7.636.454,68 EUR, na skupaj 58.546.152,56 EUR. Povečanje osnovnega kapitala družbe naj bi se izvedlo z izdajo 1.830.000 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Nadzorni svet je na 9. seji, ki je bila 23.4.2007, sprejel sklep, s katerim je soglašal z navedenim sklepom uprave, to je, da se osnovni kapital poveča z izdajo 1.830.000 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic, na 58.546.152,56 EUR.

Sklepu skupščine, uprave ter soglasju nadzornega sveta je sledila predložitev prospekta za javno ponudbo navadnih delnic Gorenje, d.d., Agenciji za trg vrednostnih papirjev, ki ga je slednja potrdila z odločbo št. 11/356/AG-07-(172) z dne 23.5.2007. Javna ponudba je bila zasnovan tako, da so imeli vsi delničarji, ki so bili na dan objave prospekta vpisani v delniško knjigo, v sorazmerju z deleži v osnovnem kapitalu družbe, prednostno pravico do vpisa novih delnic. Delničarji so lahko svojo pravico izkoristili v roku 14 dni, s pričetkom teka roka peti dan po objavi prospekta. Nove delnice, ki niso bile prodane na podlagi predkupne pravice delničarjev so bile skladno s pogoji prodaje ponujene v odkup EBRD (Evropska banka za obnovo in razvoj), IFC (International Finance Corporation) ter družbi INGOR, holdinška družba, d.o.o. (skrajšano INGOR, d.o.o.), ustanovljeni s strani managementa Skupine Gorenje. Izdane delnice so bile ponujene po ceni 30,00 EUR za delnico, tako da je skupna emisijska vrednost novo izdanih delnic znašala 54.900.000,00 EUR.

Dne 14.9.2007 se je z vpisom in vplačilom vseh ponujenih delnic (predčasno) zaključila javna ponudba delnic, o čemer smo istega dne obvestili Agencijo za trg vrednostnih papirjev. Od skupaj 1.830.000 ponujenih novih delnic je bilo na podlagi prednostne pravice do nakupa novih delnic vpisanih in vplačanih 1.396.200 delnic, oziroma 76,2951 odstotka novo izdanih delnic. Možnost odkupa preostalih 433.800 delnic ali 23,7049 odstotka ponujenih delnic, je uveljavila le družba INGOR, d.o.o., medtem ko EBRD in IFC v dokapitalizaciji nista sodelovali.

Po končanem postopku javne ponudbe delnic je Okrožno sodišče v Celju s sklepom št. Srg 2007/02253 z dne 7.11.2007 sklenilo, da se osnovni kapital družbe s takratnih 50.909.697,88 EUR poveča na 58.546.152,56 EUR, število delnic pa s predhodnih 12.200.000 na 14.030.000.

Dne 3.12.2007 je KDD Centralna klirinško depotna družba d.d. Ljubljana z odločbo št. KD 2160 odločila, da se v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev vpiše dodatna količina 1.830.000 delnic, in da se prenesejo v dobro računov imetnikov v količini, kot je bila ugotovljena po končanem vpisu in vplačilu novih delnic.

Na podlagi odločbe Odbora za vrednostne papirje Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, št. 012\_GRVG/2007/hp z dne 3.12.2007, se je na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev s 4.12.2007 razširila kotacija navadnih delnic Gorenja, d.d., tako da od tega dne dalje, število delnic z oznako GRVG, ki kotirajo na borzi, znaša 14.030.000.

Z navedenimi koraki oziroma postopkom je bilo povečanje osnovnega kapitala družbe uspešno zaključeno.

## **INGOR, d.o.o., & co., k.d.**

Družbo INGOR, holdinška družba, d.o.o., & INGOR, holdinška družba, k.d. (skrajšano INGOR, d.o.o., & co., k.d.) so ustanovili družba INGOR, d.o.o., kot družbenik komplementar, in 172 vodilnih in strokovnih delavcev Skupine Gorenje, kot družbeniki komanditisti. Na to družbo je bilo v mesecu decembru 2007 prenesenih vseh 433.800 delnic, ki jih je družba INGOR, d.o.o., pridobila v postopku dokapitalizacije. Na dan 31.3.2008 je družba INGOR, d.o.o., & co., k.d., imetnik 538.091 delnic ali 3,8353 odstotka vseh delnic izdajatelja družbe Gorenje, d.d..

Velenje, 24.4.2008

Uprava

Predsednik uprave  
Franc Bobinac, l.r.

Nadzorni svet

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

**Uprava in Nadzorni svet  
Gorenja, d.d.**

**predlagata**

**skupščini Gorenja, d.d.**  
v obravnavo in sprejem naslednji

**predlog sklepa k točki 3:**

1. Bilančni dobiček za poslovno leto 2007 v višini 15.559.675,72 EUR se uporabi za naslednje namene:
  - del bilančnega dobička v znesku 6.313.500,00 EUR se uporabi za izplačilo dividend bruto vrednosti 0,45 EUR za delnico;
  - del bilančnega dobička v znesku 129.052,22 EUR se uporabi za izplačilo nagrade nadzornemu svetu družbe;
  - del bilančnega dobička v znesku 4.558.561,75 EUR se uporabi za oblikovanje drugih rezerv iz dobička;
  - preostanek bilančnega dobička v znesku 4.558.561,75 EUR ostane nerazporejen.

Do dividende so upravičeni delničarji, ki bodo vpisani v delniško knjigo na dan 17.6.2008. Dividenda se izplača v roku 85 dni po sprejemu tega sklepa.

1. Podeli se razrešnica upravi in nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2007.

## **O b r a z l o ž i t e v**

Revidirano Letno poročilo 2007 je obravnaval in sprejel nadzorni svet dne 24.4.2008. Skupščina na podlagi določil 293. in 294.člena ZGD-1 odloča o uporabi bilančnega dobička in o razrešnici upravi in nadzornemu svetu družbe.

Pri oblikovanju predloga sklepa o uporabi bilančnega dobička za leto 2007 sta uprava in nadzorni svet upoštevala dolgoročno razvojno politiko, ki izhaja iz strateškega plana Skupine Gorenje. Zato sta za izplačilo dividend predlagala znesek, ki je usklajen z dividendno politiko, določeno v strateškem načrtu družbe.

Predlog sklepa skupščine upošteva tudi usmeritev, da se nagrada nadzornemu svetu izplača iz dobička in ne več v breme poslovnih stroškov oziroma podlaga za njeno izplačilo je v 36. členu statuta Gorenje, d.d. Višina nagrade upošteva splošno usmeritev, da nagrade in sejnine članov nadzornega sveta ne smejo preseči 3 % višine dobička, ki bo izplačan delničarjem. Nagrada bo razdeljena med člane nadzornega sveta v enakih deležih.

Velenje, 7.5.2008

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

Predsednik uprave  
Franc Bobinac, l.r.

**Nadzorni svet  
Gorenja, d.d.**

**predlaga**

**skupščini Gorenja, d.d.**  
v obravnavo in sprejem naslednji

**predlog sklepa k točki 4:**

Za revizorja za poslovno leto 2008 se 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.

Velenje, 7.5.2008

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



**Uprava in Nadzorni svet  
Gorenja, d.d.**

**predlagata**

**skupščini Gorenja, d.d.**  
v obravnavo in sprejem naslednji

**predlog sklepa k točki 5:**

1. Skupščina delničarjev družbi izdaja pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic, kot sledi:
  - a. pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic velja 18 mesecev od dneva izdaje;
  - b. pooblastilo velja za pridobitve lastnih delnic do skupaj 1.403.000 delnic družbe, kar predstavlja 10% osnovnega kapitala družbe in vključuje lastne delnice, ki jih družba že ima v lasti na dan izdaje tega pooblastila;
  - c. če družba pridobiva delnice s posli na organiziranem trgu kapitala lahko družba pridobiva lastne delnice po vsakokratni tržni ceni delnice;
  - d. če družba delnic ne pridobiva s posli na organiziranem trgu kapitala, cena tako pridobljenih delnic ne sme biti nižja od knjigovodske vrednosti delnice, ugotovljene na zadnji dan leta pred pridobitvijo in ne sme presegati cene, ki je višja od povprečnega dnevnega enotnega tečaja delnice družbe v zadnjih 12 mesecih pred dnevom skupščine, na kateri je bil izglasovan ta sklep, povečani za največ 25%.
  - e. družba lahko s tem in s prejšnjimi pooblastili pridobljene lastne delnice uporablja za naslednje namene pod naslednjimi pogoji:
    - za zamenjavo za manjšinske lastniške deleže v odvisnih družbah Skupine Gorenje,
    - za zamenjavo za lastniške deleže v drugih podjetjih, na podlagi vnaprejšnje odobritve nadzornega sveta družbe, ali
    - za morebitno odprodajo strateškemu partnerju, na podlagi vnaprejšnje odobritve nadzornega sveta družbe.
  - f. pri odsvojitvi lastnih delnic se prednostna pravica izključi, če so delnice odsvojene za namene in pod pogoji, določenimi v tem pooblastilu;
  - g. uprava mora na prvi naslednji skupščini po datumu morebitne odsvojitve lastnih delnic delničarje seznaniti z odsvojitvijo lastnih delnic ter ji predložiti mnenje neodvisnega finančnega svetovalca o pravičnosti odsvojitve lastnih delnic z vidika družbe.

Velenje, 7.5.2008

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

Predsednik uprave  
Franc Bobinac, l.r.

**POROČILO O UTEMELJENIH RAZLOGIH  
ZA POPOLNO IZKLJUČITEV PREDNOSTNE PRAVICE  
PRI ODSVAJANJU LASTNIH DELNIC  
(v skladu z 8. alinejo 1. odst. 247. člena  
v zvezi s 4. odst. 337. člena ZGD-1)**

Uprava in nadzorni svet v dnevnem redu 12. Skupščine delničarjev družbe Gorenje, d.d., ki bo dne 11.06.2008, predlagata skupščini delničarjev odločanje o podelitvi pooblastila upravi družbe za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic do skupne višine 10% osnovnega kapitala družbe. Uprava in nadzorni svet družbe ob tem skupščini predlagata, da se prednostna pravica delničarjev pri odsvajanju lastnih delnic v celoti izključi. Uprava je zato v skladu z 8. alinejo 1. odstavka 247. člena v zvezi s 4. odstavkom 337. člena ZGD-1 pripravila pisno poročilo o razlogih za izključitev prednostne pravice, ki je sestavni del vabila oziroma gradiva za skupščino in je od dneva objave skupščine na vpogled v prostorih družbe ter bo na zahtevo delničarja le-temu tudi izročen prepis poročila.

Uprava družbe predlaga, da se v sklepu o podelitvi pooblastila za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic zajame tudi pooblastilo, s katerim bo – ob obstoju utemeljenih formalnih in materialnih predpostavk za izključitev prednostne pravice – le-ta lahko izključila prednostno pravico delničarjev nakupa lastnih delnic, če bodo takrat podane okoliščine, zaradi katerih bo izključitev prednostne pravice stvarno upravičena.

Uprava in nadzorni svet menita, da je v okviru pogojev za pridobivanje ter odsvajanje lastnih delnic ter namenov uporabe lastnih delnic, kot so opredeljeni v predlaganem sklepu skupščine, popolna izključitev prednostne pravice pri odsvajanju v interesu družbe ter njenih delničarjev.

Glede na namene uporabe lastnih delnic, ki so povezani z doseganjem zastavljenih strateških ciljev družbe in Skupine, upoštevanje prednostne pravice pri odsvajanju lastnih delnic ni mogoče. Ko bo družba lastne delnice odsvajala v skladu s pogoji, določenimi v pooblastilu, jih bo glede na namene uporabe odsvajala bodisi z zamenjavo ali prodajo le omejenemu krogu kupcev, in sicer: lastnikom manjšinskih lastniških deležev odvisnih družb Skupine, lastnikom drugih delnic podjetij, s katerimi bi družba želela izvesti zamenjavo delnic, ali eventualnemu strateškemu partnerju. Vsi v pooblastilu navedeni nameni uporabe lastnih delnic so namenjeni povečevanju dolgoročne sposobnosti doseganja začrtanih strateških usmeritev ter razvojnih ciljev ob ustvarjanju vrednosti za delničarje ter izpolnjevanju obveznosti do ostalih deležnikov.

Za zagotovitev enakopravne obravnave vseh delničarjev ter ekonomsko pravično izvedbo vseh transakcij z lastnimi delnicami je v pooblastilu predvideno, da za vsako transakcijo - odsvojitve neodvisni finančni svetovalec izdelava mnenje o pravičnosti transakcije z vidika družbe (*fairness opinion*), ki ga uprava predloži skupščini na prvi naslednji redni seji. Poleg tega mora vse odsvojitve lastnih delnic, razen uporabe lastnih delnic za zamenjavo za manjšinske lastniške deleže v odvisnih družbah Skupine, vnaprej odobriti nadzorni svet družbe ter tako preveriti in potrditi, da so odsvojitve namenjene izpolnjevanju začrtanih dolgoročnih poslovnih ciljev družbe.

Zaradi navedenih razlogov menimo, da je popolna izključitev prednostne pravice pri odsvajanju lastnih delnic pod pogoji in na načine, določene v predlaganem pooblastilu, utemeljena tako s formalnih kot tudi materialnih vidikov, saj je v ekonomskem interesu družbe in delničarjev.

Uprava Gorenja, d.d.