

**Povzetek prospekta za ponudbo delnic družbe Gorenje  
gospodinjski aparati d.d., Partizanska 12, 3503 Velenje,  
javnosti**



## **Povzetek prospekta za ponudbo delnic družbe Gorenje, d.d., javnosti**

### **1. Izdajatelj delnic**

Izdajatelj delnic je družba Gorenje gospodinjiski aparati, d.d., Partizanska 12, 3503 Velenje. Osnovni kapital izdajatelja, vpisan v sodni register, znaša 66.378.217,32 EUR in je razdeljen na 15.906.876 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic.

### **2. Vrsta delnice**

Delnice izdajatelja so navadne, prosto prenosljive, imenske, kosovne, izdane v nematerializirani obliki, z oznako GRVG in ISIN kodo SI0031104076.

Ta prospekt se nanaša na največ 1.876.876 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic.

### **3. Skupna vrednost celotne izdaje**

Ta prospekt se nanaša na največ 1.876.876 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic v skupni vrednosti največ 7.832.064,76 EUR. Delnice bodo izdane kot kosovne delnice in brez nominalnega zneska. Emisijska vrednost ene delnice znaša 13,32 EUR, prodajna vrednost vseh 1.876.876 delnic pa znaša 24.999.988,32 EUR.

### **4. Število delnic**

Osnovni kapital izdajatelja je razdeljen na 15.906.876 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic. Delnice so izdane v obliki kosovnih delnic in so brez nominalnega zneska, izdane pa so v nematerializirani obliki. Ta prospekt se nanaša na največ 1.876.876 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic v skupni vrednosti 7.832.064,76 EUR.

Po izdaji novih delnic bo znašal osnovni kapital največ 74.210.282,09 EUR in bo razdeljen na največ 17.783.752 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic.

### **5. Prodajna cena delnice**

Izdane delnice se bodo prodajale po ceni 13,32 EUR za delnico, tako da bo skupna emisijska vrednost delnic, ki so predmet tega prospekta, znašala največ 24.999.988,32 EUR.

### **6. Pravice iz delnic**

Delnice, na katere se nanaša ta prospekt, so po vsebini pravic izenačene z že obstoječimi navadnimi, prosto prenosljivimi, imenskimi, kosovnimi delnicami izdajatelja z oznako GRVG, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do:

- enega glasu na skupščini delničarjev,
- sorazmernega dela bilančnega dobička, ki se razdeli delničarjem,
- sorazmernega dela premoženja iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase v primeru stečajnega ali likvidacijskega postopka nad družbo.

## 7. Začetek in konec veljavnosti javne ponudbe

Ponudba za vpisovanje in vplačevanje delnic bo pričela teči 4. delovni dan po objavi prospekta in se bo odvijala v treh krogih pri čemer bodo delničarji o natančnih datumih obveščeni z obvestilom uprave. Prvi krog vpisovanja bo vpisovanja bo trajal dvajset dni od začetka prvega kroga vpisovanja, drugi krog petnajst dni od začetka drugega kroga vpisovanja, morebitni tretji krog pa dvajset dni od začetka tretjega kroga vpisovanja.

## 8. Opis ponudbe delnic

### a) Kategorije potencialnih investitorjev

Novo delnice bodo v prvih dveh krogih ponujene obstoječim delničarjem. V tretjem krogu, če v prvih dveh krogih ne bodo vpisane in vplačane vse delnice, pa bodo delnice ponujene tretjim osebam

### b) Način dodelitve delnic

V pisnem obvestilu uprave bodo delničarji obveščeni o sorazmernem številu delnic, ki jih lahko glede na njihovo prednostno pravico vpišejo in vplačajo glede na število delnic, kot jih bodo imeli posamezni delničarji na datum objave prospekta.

V prvem krogu se delnice ponudijo v vpis in vplačilo obstoječim delničarjem, sorazmerno njihovi udeležbi v osnovnem kapitalu izdajatelja na datum objave prospekta, pri čemer se število delnic, do katerih bo upravičen posamezni delničar, zaokroži navzgor. Delnice, ki v prvem krogu ne bodo vpisane, se v drugem krogu ponudijo vsem delničarjem, ki bodo na dan objave prospekta vpisani v delniško knjigo, in sicer brez omejitve. Delnice, ki s strani obstoječih delničarjev ne bodo vpisane v prvih dveh krogih povečanja osnovnega kapitala, se bodo ponudile v vpis in vplačilo tretjim osebam.

V primeru, da bo v drugem krogu vpisovanja s strani ponudnikov, število vpisanih in vplačanih novih delnic preseгло število delnic, ki ne bodo vpisane in vplačane v prvem krogu, se ponudnikom omogoči vpis in vplačilo sorazmernega števila delnic, ki se določi v razmerju med številom delnic, ki niso bile vpisane in vplačane v prvem krogu in vsemi vpisanimi in vplačanimi delnicami v drugem krogu.

Delničarji in tretje osebe imajo v vseh treh krogih vpisovanja in vplačevanja delnic možnost, da z ustrezno izjavo na vpisnem potrdilu omejijo svoj vpis tako, da vnaprej določijo najvišji lastniški delež, ki ga lahko imajo v družbi po zaključeni dokapitalizaciji družbe na podlagi sklepa skupščine družbe z dne 28. 5. 2010.

Vpisniki so dolžni ob nakupu delnic vplačati celoten emisijski znesek vsake vplačane oziroma prevzete delnice.

Izdajatelj bo poslal pisno obvestilo vsem obstoječim delničarjem in vlagateljem, ki bodo vpisali in vplačali delnice, o številu dodeljenih delnic oziroma o tem, ali jim ni bila dodeljena nobena delnica (v primeru, če delničar ne vplača niti ene delnice v celoti), predvidoma v roku petih delovnih dni po objave rezultata ponudbe.

### c) Uspešnost in objava izida ponudbe

Javna ponudba je uspešna, če bo v rokih, ki so opredeljeni v tem prospektu in določeni v skladu z zakonodajo, vpisanih in vplačanih najmanj 70% ponujenih delnic. Če do izteka roka za vpis ponujenih delnic ne bo vpisanih in v vplačanih najmanj 70% ponujenih delnic, bodo vplačila vpisnikom neobrestovano vrnjena v roku 15 dni po izteku roka za vpis in vplačilo delnic. Skupno število vseh dodeljenih delnic ter razdelitev dodeljenih delnic bo javno objavljeno na spletni strani izdajatelja ([www.gorenje.com](http://www.gorenje.com)) in na spletni strani Ljubljanske borze (SEOnet).

## 9. Vpisna mesta

Izdajateljova vpisna mesta so pri poslovalnicah NLB d.d.

Ponujene delnice se vpisujejo z izpolnitvijo in podpisom vpisne izjave (vpisno potrdilo) na vpisnih mestih, ki so navedena spodaj, v rednem delovnem času poslovalnice z izjemo zadnjega dne posameznega kroga ponudbe, ko se delnice vpisujejo do 13. ure.

Obstoječi delničarji lahko ponujene delnice v prvem in drugem krogu vpisujejo na naslednjih poslovalnicah NLB d.d., v njihovem rednem delovnem času:

	Naziv vpisnega mesta	Sedež	Kraj	Poslovni čas (samo med delovnikom)
	<b>Podružnica Ljubljana-Center</b>			
1	Poslovalnica za hitre storitve in svetovanje	Trg republike 2	1520 Ljubljana	8.00-18.00
2	Poslovalnica Mestna hranilnica ljubljanska	Čopova ulica 3	1520 Ljubljana	8.30-13.00 in 15.00-17.00
	<b>Podružnica Šiška-Bežigrad</b>			
3	Poslovalnica Šiška	Celovška cesta 89	1520 Ljubljana	8.30-13.00 in 15.00-17.00
4	Poslovalnica Bežigrad	Linhartova cesta 3	1520 Ljubljana	8.30-13.00 in 15.00-17.00
	<b>Podružnica Moste</b>			
5	Poslovalnica Litija	Jerebova ulica 14	1270 Litija	8.00-12.00 in 14.30-17.00
	<b>Podružnica Vič-Notranjska</b>			
6	Poslovalnica Vič	Cesta na Brdo 9	1520 Ljubljana	8.30-13.00 in 15.00-17.00
7	Poslovalnica Vrhnika	Trg Karla Grabeljška 2a	1360 Vrhnika	8.00-12.00 in 14.30-17.00
8	Poslovalnica Postojna	Vojkova ulica 9	6230 Postojna	8.00-12.00 in 14.30-17.00
	<b>Podružnica Kočevje</b>			
9	Poslovalnica Kočevje	Trg zbora odposlancev 66	1330 Kočevje	8.00-12.00 in 14.30-17.00
	<b>Podružnica Gorenjska in Kamnik</b>			
10	Poslovalnica Kranj	Koroška cesta 21	4000 Kranj	8.00-12.00 in 14.30-17.00
11	Poslovalnica Duplica	Ljubljanska cesta 45	1241 Kamnik	9.00-17.00
	<b>Podružnica Savinjsko-Šaleška</b>			
12	Poslovalnica Rudarska	Rudarska cesta 3	3320 Velenje	9.00-18.00
13	Poslovalnica Gorenje	Partizanska cesta 12	3320 Velenje	8.00-15.30
14	Poslovalnica Celje	Mariborska cesta 1	3000 Celje	8.00-12.00 in 14.30-17.00

## **gorenje**

### **Skupina Gorenje**

	<b>Podružnica Podravje</b>			
15	Poslovalnica Maribor	Titova cesta 2	2000 Maribor	8.00-12.00 in 14.30-17.00
16	Poslovalnica Prešernova	Prešernova ulica 6	2250 Ptuj	8.00-12.00 in 14.30-17.00
	<b>Podružnica Dolenjska in Bela krajina</b>			
17	Poslovalnica Seidlova	Seidlova cesta 3	8000 Novo mesto	8.00-18.00
18	Poslovalnica Črnomelj	Trg svobode 2	8340 Črnomelj	8.00-12.00 in 14.30-17.00
	<b>Podružnica Posavje-Krško</b>			
19	Poslovalnica Krško	Trg Matije Gubca 1	8270 Krško	8.30-17.00
	<b>Podružnica Pomurje</b>			
20	Poslovalnica Murska Sobota	Trg zmage 7	9000 Murska Sobota	8.00-17.00
	Podružnica Nova Gorica			
21	Poslovalnica Nova Gorica	Bevkov trg 3	5000 Nova Gorica	8.00-12.00 in 14.30-17.00
	<b>Podružnica Koper</b>			
22	Poslovalnica Koper	Pristaniška ulica 45	6000 Koper	8.00-13.00 in 15.30-17.00
	<b>Podružnica Domžale</b>			
23	Poslovalnica Domžale 1	Ljubljanska cesta 62	1230 Domžale	8.00-18.00
	<b>Podružnica Koroška</b>			
24	Poslovalnica Slovenj Gradec	Glavni trg 30	2380 Slovenj Gradec	8.30-13.00 in 15.00-17.00
	<b>Podružnica Zasavje</b>			
25	Poslovalnica Trbovlje	Trg revolucije 25 c	1420 Trbovlje	8.00-18.00

Tretje osebe lahko ponujene delnice v tretjem krogu vpisujejo na naslednjem vpisnem mestu: NLB d.d., Sektor investicijskega bančništva, Čopova 3, 1000 Ljubljana.

## **10. Organizirani trg, na katerega se uvrstijo delnice**

Delnice bodo uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev, to je na Ljubljansko borzo, d.d., Ljubljana, v Prvo kotacijo, kjer že kotirajo obstoječe delnice izdajatelja z oznako GRVG.

## **11. Druga pomembna dejstva v zvezi z izdajateljem**

Skupščina izdajatelja je dne 28.5.2010 sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala za 7.832.064,76 EUR, ki se izvede z izdajo 1.876.876 novih, navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic. Prav tako je skupščina izdajatelja dne 28.5.2010 sprejela sklep o še enem povečanju osnovnega kapitala za največ 7.832.064,76 EUR, ki se izvede z izdajo največ 1.876.876 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic za denarne vloške. Okrožno sodišče v Celju je s sklepom št. Srg 2010/19414 z dne 2.6.2010 vpisalo sklep skupščine o povečanju osnovnega kapitala z 58.546.152,56 EUR na 66.378.217,32 EUR, z izdajo 1.876.876 novih, navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic, tako da je osnovni kapital razdeljen na 15.906.876 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic. Prav tako je Okrožno sodišče v Celju s citiranim sklepom z dne 2.6.2010 vpisalo tudi sklep skupščine o drugem povečanju osnovnega kapitala z 66.378.217,32 EUR na največ 74.210.282,09 EUR, z izdajo največ 1.876.876 novih, navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic, tako da bo osnovni kapital razdeljen na največ 17.783.752 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic. Prvo povečanje osnovnega kapitala z 58.546.152,56 EUR na 66.378.217,32 EUR je bilo uspešno zaključeno s sklepom Okrožnega sodišča v Celju o vpisu povečanja osnovnega kapitala, števila delnic in spremembe statuta izdajatelja, opr. št. Srg 2010/23517 z dne 5.7.2010, ter z izdajo 1.876.876 novih, navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic, ki jih je v celoti vpisala in vplačala družba IFC.

Z izdajo novih delnic bo Skupini Gorenje omogočeno še hitrejšo izpolnjevanje strateškega načrta, ki do leta 2014 predvideva rast prihodkov na 1,5 milijarde EUR, ki bodo generirani z notranjo – organsko ali zunanjo – eksterno rastjo, čemur pa naj bi sledila tudi ustrezna rast lastniškega kapitala. Z izdajo novih delnic bo omogočeno tudi hitrejšo vlaganje v razvoj novih izdelkov in storitev, morebitne prevzeme, prestrukturiranje na področju izdelkov za dom in divizije Ekologija, energetika in storitve, ki ima večji potencial rasti.

Finančna in gospodarska kriza, ki se je pričela v letu 2008 in se nadaljevala v letu 2009, je vplivala tudi na poslovanje Skupine Gorenje. Vpliv se je poznal, tako na strukturi prodanega blaga, kot tudi pri manjših količinah naročil. Družbe Skupine Gorenje so na te razmere odgovorile z ukrepi, ki jih podrobneje opisujemo v poglavju in podpoglavjih 17, 18.1 in 18.2. Ravno zaradi ukrepov, pa je Skupina Gorenje svoj položaj na osnovnih trgih v primerjavi s konkurenco izboljšala, kar je podrobneje opisano v podpoglavju 14.3.

## **12. Tveganja, povezana z izdajateljem**

Izdajatelj je pri svojem poslovanju dnevno izpostavljen različnim tveganjem. Nenehne spremembe ter pospešena internacionalizacija proizvodnih in prodajnih zmogljivosti povečujejo izpostavljenost različnim oblikam tveganj Skupine Gorenje. Izdajatelj se zaveda, da je za dolgoročni obstoj ter nadaljnji razvoj pomembno zaznavanje in obvladovanje omenjenih tveganj, kar je osnovni namen Sveta za upravljanje s tveganji, ki deluje v Skupini Gorenje že tretje leto.

Vrste tveganj izdajatelja bi lahko opredelili v tri skupine:

- poslovna tveganja
- finančna tveganja
- tveganja delovanja

<b>Poslovna tveganja</b>	• Zunanja tveganja
	• Prodajna tveganja
	• Nabavna tveganja
	• Produktna tveganja
	• Razvojna tveganja
	• Kadrovska tveganja
	• Tveganja izgube premoženja
<b>Finančna tveganja</b>	• Kreditna tveganja
	• Valutna tveganja
	• Obrestna tveganja
	• Tveganje plačilne sposobnosti
	• Proizvodna tveganja
<b>Tveganja delovanja</b>	• Tveganja informacijskega sistema
	• Organizacijska tveganja
	• Logistična tveganja
	• Davčna tveganja
	• Požarna tveganja

Poleg navedenega obstajajo še tveganja, povezana z delnicami, med katere uvrščamo likvidnost delnic in pa tržno tveganje.

Vsa zgoraj navedena tveganja izdajatelja so podrobneje opisana v 4. točki prospekta »Dejavniki tveganja«.

Druga dejstva, pomembna za odločitev vlagateljev, so navedena v Prospektu za javno ponudbo delnic Gorenje, d.d.

### **13. Tveganja povezana z delnicami izdajatelja**

**Likvidnost delnic:** delnice izdajatelja so uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev, in sicer na organizirani trg ljubljanske borze (trg delnic, prva kotacija), kjer se z njimi trguje v neprekinjenem trgovanju. Tudi novo izdane delnice izdajatelja bodo uvrščene na organizirani trg vrednostnih papirjev Ljubljanske borze, d.d. Gibanje cene delnice bo podvrženo tržnim zakonitostim ponudbe in povpraševanja. Če ne bo aktivnega trgovanja z delnicami izdajatelja, to lahko negativno vpliva na njihovo tržno ceno in likvidnost.

**Tržno tveganje:** dejavniki tveganja vključujejo t.i. sistematično oziroma tržno tveganje, ki pomeni nevarnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečaja na delniških trgih, zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer. Poleg tega pa obstaja tudi t.i. nesistematično tveganje oziroma tveganje izdajatelja, ki je povezano direktno z izdajateljem.



## **14. Borznoposredniška družba, ki sodeluje pri ponudbi delnic javnosti**

Pri vpisu delnic bo sodelovala Nova Ljubljanska banka, d.d., Ljubljana, trg republike 2, Ljubljana, ki bo storitev opravila brez obveznosti odkupa.

## **15. Pomembno opozorilo**

Skupaj s tem povzetkom je bil izdelan tudi prospekt, ki omogoča vpogled v pravni in finančni položaj izdajatelja ter v poslovne možnosti in pravice, ki izhajajo iz delnic.

Izdajatelj v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (ZTFI) podaja naslednja opozorila:

Povzetek prospekta vključuje le osnovne informacije o delnicah in izdajatelju, zato ga je potrebno brati kot uvod k prospektu. Investitorji naj se pred vsako odločitvijo o nakupu delnic izdajatelja seznanijo oziroma proučijo celotno vsebino prospekta, ki vsebuje podrobne podatke o pravnem položaju izdajatelja, njegovem finančnem položaju, poslovnih možnostih ter pravicah, ki izhajajo iz delnic.

Osebe, ki so sestavile povzetek, so odgovorne za netočne ali zavajajoče podatke v povzetku glede na druge dele prospekta.

Prospekt je na razpolago na sedežu izdajatelja, na spletnih straneh [www.gorenje.com](http://www.gorenje.com) in na straneh Ljubljanske borze d.d., (SEOnet).

V primeru, da bo vlagatelj kot tožnik začel sodni postopek v zvezi z informacijami, vsebovanimi v prospektu, bo moral na lastne stroške zagotoviti prevod prospekta v uradni jezik sodišča pred začetkom takega postopka. Osebe, ki so pripravile prospekt, vključno z njegovim prevodom, in zahtevale njegovo notifikacijo, odškodninsko odgovarjajo, vendar samo, če je prospekt zavajajoč, netočen ali notranje neskladen, če se ga presoja skupaj z drugimi deli prospekta.





