

**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 28.12.2011

Predsednik uprave
Franc Bobinac

Uprava in Nadzorni svet Gorenja, d.d.

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

predlog sklepa k točki 2:

POOBLASTILO UPRAVI ZA PRIDOBIVANJE IN ODSVAJANJE LASTNIH DELNIC:

Skupščina delničarjev upravi družbe podeljuje pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic, kot sledi:

1. Skupščina delničarjev družbi izdaja pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic, kot sledi:
 - a. Pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic velja 36 mesecev od dneva sprejetja tega sklepa.
 - b. Pooblastilo velja za pridobitve lastnih delnic do skupaj 1.590.687 delnic družbe, kar predstavlja 10 odstotkov osnovnega kapitala družbe in vključuje lastne delnice, ki jih družba že ima v lasti na dan izdaje tega pooblastila. Po vsakih 2% (oziroma 318.138 delnicah) pridobljenih lastnih delnicah, nadzorni svet odloča o nadaljevanju odkupovanja.
 - c. Družba bo praviloma pridobivala delnice s posli na organiziranem trgu kapitala po vsakokratni tržni ceni delnice. Pri pridobivanju delnic nakupna cena delnic ne sme biti nižja od 10% knjigovodske vrednosti delnic ter višja od 50% knjigovodske vrednosti delnice, izračunane na podlagi zadnjih javno objavljenih revidiranih poslovnih izkazov Skupine Gorenje.
 - d. 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 iz glavnih dejavnosti Skupine Gorenje na podlagi vnaprejšnje odobritve nadzornega sveta družbe, ali
 - za morebitno odprodajo strateškemu partnerju iz glavnih dejavnosti Skupine Gorenje na podlagi vnaprejšnje odobritve nadzornega sveta družbe, ali
 - za izvedbo uvrstitve delnic na borzah zunaj Republike Slovenije, kjer jih v odkup ponudi novim portfeljskim lastnikom.
 - e. Pri odsvojitvi lastnih delnic, ki se smejo odsvajati samo za namene in pod pogoji, kot so določeni v točki 1.d pooblastila, se prednostna pravica izključuje.

**OBRAZLOŽITEV SKLEPA TER 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)**

Glede na to, da je upravi družbe Gorenje, d.d., dne 11.12.2009 potekla veljavnost pooblastila za pridobivanje lastnih delnic, ki je bilo podeljeno na 12. skupščini delničarjev družbe Gorenje, d.d., dne 11.6.2008, uprava in nadzorni svet v dnevnem redu 17. skupščine delničarjev družbe Gorenje, d.d., ki bo dne 3.2.2012, predlagata skupščini delničarjev podelitev novega pooblastila upravi družbe za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic do skupne višine 10 % osnovnega kapitala družbe.

Na dan 28.12.2011 ima družba v lasti 121.311 lastnih delnic, kar predstavlja 0,7626 % osnovnega kapitala. S podelitvijo pooblastila za pridobivanje lastnih delnic do skupaj 1.590.687, bi družba v današnjem času, ko so cene skoraj vseh delnic na svetovnih trgih na rekordno nizkem nivoju, kar predstavlja resno grožnjo pred morebitnim sovražnim prevzemom, po drugi strani pa ugoden čas za nakup delnic, lahko pridobila paket 10 % lastnih delnic in se na ta način obranila pred morebitnim prevzemom do mere, kot ji to omogoča veljavna zakonodaja. Hkrati pa bi lahko družba s pridobitvijo 10 % lastnih delnic ponovno iskala dobre nakupne priložnosti kot jih je že v preteklosti. 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 in nadzorni svet družbe predlagata, 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 Gorenje, 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 odsvojila bodisi z zamenjavo ali prodajo le omejenemu krogu kupcev, in sicer: lastnikom manjšinskih lastniških deležev odvisnih družb Skupine Gorenje, lastnikom drugih delnic podjetij iz glavnih dejavnosti Skupine Gorenje, s katerimi bi družba želela izvesti zamenjavo delnic, eventualnemu strateškemu partnerju iz glavnih dejavnosti Skupine Gorenje ali jih porabila za uvrstitev na enega izmed trgov vrednostnih papirjev zunaj Republike Slovenije. 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.

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.

Velenje, dne 28.12.2011

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 3:

Razveljavi se sklep skupščine pod točko 5.3, sprejet na 16. skupščini in se nadomesti z novim, tako da se sedaj glasi:

Članom nadzornega sveta se plača izobraževanje, ki je nujno potrebno za opravljanje dela članov nadzornega sveta in je v interesu družbe.

O b r a z l o ž i t e v:

Skupščina družbe je na 16. seji sprejela sklep pod točko 5.3, ki je določal, da se članom nadzornega sveta plača izobraževanje, ki je nujno potrebno za opravljanje dela članov nadzornega sveta in je v interesu družbe ter članarina v Združenju nadzornikov Slovenije.

Uprava in nadzorni svet menita, da je izobraževanje članov nadzornega sveta skladno s temeljnimi načeli korporacijskega upravljanja in uporabo najboljših mednarodnih praks, medtem ko dajanje prednosti eni izmed stanovskih organizacij v Sloveniji, ni primerna. Zaradi navedenega uprava in nadzorni svet predlagata spremembo sklepa 5.3 na način, da člani nadzornega sveta niso upravičeni do plačila članarine v Združenju nadzornikov Slovenije.

Velenju, dne 28.12.2011

Predsednik uprave
Franc Bobinac

Predsednik nadzornega sveta
Uroš Slavinec