

**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 Marka Salmiča, notarja iz Velenja.

**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 notarja Marka Salmiča, ki je povabilo sprejel in potrdil svojo navzočnost.

Velenje, dne 16.7.2013

Predsednik uprave  
Franc Bobinac

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

predlagata skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

### **predlog sklepa k točki 2:**

#### **2. Povečanje osnovnega kapitala družbe z denarnimi vložki**

**Uprava in nadzorni svet predlagata naslednji sklep:**

##### **Prvo in drugo povečanje osnovnega kapitala**

###### **1) Prvo povečanje osnovnega kapitala**

Osnovni kapital družbe, ki znaša 66.378.217,32 EUR in je razdeljen na 15.906.876 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic, se poveča za 9.681.964,61 EUR, na skupaj 76.060.181,93 EUR. Nove delnice tvorijo z že izdanimi delnicami isti razred.

Povečanje osnovnega kapitala v znesku 9.681.964,61 EUR se izvede z izdajo 2.320.186 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Nove delnice so izdane za denarne vložke, pri čemer znaša prodajna cena ene delnice 4,31 EUR.

Rok za vpis in vplačilo novih delnic znaša 45 (petinštirideset) dni od dneva sprejema tega sklepa.

Prednostna pravica obstoječih delničarjev do nakupa novih delnic se izključi.

Vse novo izdane delnice se ponudijo v odkup družbi Panasonic Corporation.

Vpisnik je dolžan ob nakupu delnic vplačati celoten emisijski znesek vsake vplačane oziroma prevzete delnice.

###### **2) Drugo povečanje osnovnega kapitala**

Po uspešnem zaključku povečanja osnovnega kapitala, kot opisano v točki 1, se osnovni kapital družbe, ki znaša 76.060.181,93 EUR in je razdeljen na 18.227.062 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic, poveča za največ 43.568.833,52 EUR, na skupaj največ 119.629.015,46 EUR. Nove delnice tvorijo z že izdanimi delnicami isti razred.

Drugo povečanje osnovnega kapitala v znesku največ 43.568.833,52 EUR se izvede z izdajo največ 10.440.835 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Nove delnice so izdane za denarne vložke, pri čemer znaša prodajna cena ene delnice 4,31 EUR.

Drugo povečanje osnovnega kapitala se izvede v dveh krogih. V prvem krogu se novo izdane delnice na podlagi predkupne pravice obstoječih delničarjev ponudi v

odkup vsem delničarjem, ki bodo na dan sklepa skupščine vpisani v delniško knjigo. Obstoječi delničarji imajo pravico, da vpišejo in vplačajo sorazmerno število delnic glede na svoj delež v osnovnem kapitalu.

Delnice, ki ne bodo vpisane in v celoti vplačane v prvem krogu sekundarne izdaje, lahko uprava izdajatelja v soglasju z nadzornim svetom ponudi v drugem krogu v vpis in vplačilo tretjim osebam in/ali zaposlenim pri izdajatelju.

Obstoječi delničarji, tretje osebe in zaposleni pri izdajatelju bodo v drugem povečanju osnovnega kapitala imeli možnost, da bodo z ustrezno izjavo na vpisnem potrdilu omejili svoj vpis tako, da bodo vnaprej določili najvišji lastniški delež oziroma število delnic, ki jih lahko imajo v družbi po zaključeni dokapitalizaciji družbe na podlagi tega skupščinskega sklepa.

Drugo povečanje osnovnega kapitala se izvede takoj po registraciji Panasonic Corporation kot novega delničarja pri Klirinško depotni družbi, na podlagi uspešnega prvega povečanja osnovnega kapitala iz točke 1.

Vpisniki v drugem povečanju osnovnega kapitala so dolžni ob nakupu delnic vplačati celoten emisijski znesek vsake vplačane oziroma prevzete delnice.

Podrobnosti glede drugega povečanja osnovnega kapitala določi uprava ob soglasju nadzornega sveta, in jih objavi v naprej v prospektu.

**3)** Uprava izdajatelja sme v soglasju z nadzornim svetom sprejeti odločitev, da se delnice izdajatelja, družbe Gorenje, d.d., uvrstijo v dvojno kotacijo na Warsaw Stock Exchange.

**4)** Nadzorni svet izdajatelja je pooblaščen, da po prvem in drugem povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic ustrezno prilagodi statut družbe tako, da se določbe statuta ujemajo z novimi dejstvi, nastalimi zaradi povečanja osnovnega kapitala

## **O b r a z l o ž i t e v :**

### **Obrazložitev sklepa in Poročilo uprave o utemeljenih razlogih za popolno ali delno izključitev prednostne pravice (v skladu s 4. odst. 337. člena ZGD-1)**

Uprava in nadzorni svet v dnevnem redu 20. skupščine družbe Gorenje, d.d., ki bo 23.8.2013, predlagata skupščini družbe odločanje o povečanju osnovnega kapitala družbe, pri čemer predlagata, da se prednostna pravica obstoječih delničarjev do nakupa novih delnic v celoti izključi. Uprava v skladu s 4. odst. 337. člena ZGD-1 podaja pisno poročilo o razlogih za izključitev prednostne pravice, ki je sestavni del gradiva za skupščino. Poročilo je od dneva objave sklica skupščine na vpogled na sedežu družbe, objavljeno je na elektronskem sistemu obveščanja ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh [www.gorenje.com](http://www.gorenje.com), na zahtevo delničarja pa se le-temu tudi izroči prepis poročila.

#### **1. Povod za predlog sklepa o povečanju osnovnega kapitala**

Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini, da sprejme sklep, s katerim se bo povečal osnovni kapital družbe za 9.681.964,61 EUR, z izdajo 2.320.186 novih, navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic za denarne vložke, po ceni 4,31 EUR za novo delnico, kar predstavlja šestmesečno tehtano povprečje tečaja delnice GRVG, in sicer od 7.1.2013 do

4.7.2013, to je dneva pred objavo informacije o sklenitvi strateškega partnerstva z družbo Panasonic. Glede na trenutne razmere na kapitalskem trgu in nizko likvidnost delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev uprava ocenjuje, da je način izračuna cene za novo izdane delnice primeren. Osnovni kapital bi po povečanju znašal 76.060.181,93 EUR, razdeljen pa bi bil na 18.227.062 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic.

V času težkih ekonomskih razmer, ki vladajo v tem trenutku, je vsako povečanje osnovnega kapitala z novimi denarnimi vložki izredno velikega pomena za družbo in tudi za delničarje. Z izdajo novih delnic in prilivom novega denarja bi bilo družbi omogočeno, da po eni strani investira v razvoj novih izdelkov in storitev, pospeši investicije na poslovnem področju Dom, še zlasti pa da z delnim poplačilom dolga izboljša kapitalsko stabilnost, poslovanje ter doseganje finančnih zavez, kot so določene v posojilnih pogodbah z bankami. S Strateškim načrtom Skupine Gorenje do leta 2015 je med drugim predvideno znižanje kazalnika med neto dolgom in EBITDA-jem na največ 3 od leta 2014 dalje, pri čemer bi povečani kapital lažje pripomogel k doseganju tega cilja.

## **2. Izključitev prednostne pravice**

Uprava družbe predlaga, da se v sklepu o povečanju osnovnega kapitala prednostna pravica obstoječih delničarjev do nakupa novih delnic v celoti izključi. Vse novo izdane delnice bi se namreč ponudile družbi Panasonic Corporation.

Z vstopom družbe Panasonic v lastniško strukturo Gorenja bi družba pridobila strateškega delničarja, s katerim je že bila podpisana pogodba o dolgoročnem strateškem partnerstvu. Panasonic je nedvomno ena izmed najbolj prepoznavnih družb na področju bele tehnike, še posebej pa na področju Azije. Denarni vložek v višini približno 10.000.001,66 EUR, ki bi ga Panasonic vložil v Gorenje, predstavlja nadgradnjo dogovorjenega strateškega partnerstva in utrditev dolgoročnega sodelovanja. Glede na vse možnosti povečanja osnovnega kapitala, kot jih predvideva veljavna zakonodaja, družba ocenjuje, da je predlagani način najboljši, najhitrejši in najbolj učinkovit, da se po eni strani zagotovi izvedbo povečanja osnovnega kapitala v najkrajšem roku, poleg tega pa se novemu delničarju omogoči, da v celoti vpiše in vplača ves denarni znesek za nove delnice, ki je temu namenjen.

Poudariti je potrebno tudi to, da je z družbo Panasonic sklenjeno strateško partnerstvo, na podlagi katerega bosta obe družbi iskali pomembne sinergije na področju raziskav in razvoja, proizvodnje ter prodaje na določenih trgih.

## **3. Drugo povečanje osnovnega kapitala**

S tem, ko bo družba z izključitvijo prednostne pravice omogočila vstop novemu delničarju (Panasonic) v delniško strukturo, pa želi povabiti vse obstoječe delničarje, kot tudi tiste, ki bodo imetniki delnic na datum objave sklepa skupščine, k vpisu in vplačilu delnic, ki se nanaša na drugo povečanje osnovnega kapitala, ki se bo izvedlo takoj po zaključenem prvem postopku povečanja kapitala. Z namenom, da vse delničarje in deležnike obravnavamo enakopravno, predlagamo, da skupščina že sedaj, hkrati s sklepom o prvem povečanju osnovnega kapitala, sprejme sklep o drugem povečanju osnovnega kapitala za največ 43.568.833,52 EUR, z izdajo največ 10.440.835 novih, navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic za denarne vložke, pri čemer bo cena novoizdane delnice identična ceni delnice iz prvega povečanja osnovnega kapitala, to je 4,31 EUR za delnico. Nov osnovni kapital bi znašal največ 119.629.015,46 EUR delnic, razdeljen pa bi bil na največ 28.667.897 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic. Z drugim povečanjem kapitala bi družba prejela največ 45 milijonov EUR, ki bi se porabili za namene, opisane v točki 1. tega poročila.

Z izvedbo dveh povečanj osnovnega kapitala na predstavljeni način bomo torej v prvi fazi omogočili samo novemu pomembnemu delničarju – strateškemu partnerju, da vstopi v

delniško strukturo, v drugi fazi pa vsem obstoječim delničarjem, da izkoristijo možnost nakupa novih delnic, z upoštevanjem prednostne pravice, po enaki ceni za nove delnice, kot bo ponujena Panasonicu v prvi fazi.

Drugo povečanje osnovnega kapitala bi potekalo v dveh krogih, pri čemer bi v prvem krogu družba ponudila vpis vsem obstoječim delničarjem, z upoštevanjem načel prednostne pravice do nakupa novih delnic, ob upoštevanju načela sorazmernosti. Delnice, ki v prvem krogu ne bodo vpisane in vplačane, pa bi uprava, v soglasju z nadzornim svetom, ponudila v vpis in vplačilo novim investitorjem in zaposlenim, pri čemer si uprava in nadzorni svet prizadevata pridobiti investitorje, ki bodo pripomogli k večji likvidnosti delnice Gorenja, investitorje, ki bi Gorenju pripomogli k širitvi poslovanja na novih trgih ali področjih in druge večje investitorje.

Obstoječi delničarji bodo imeli v prvem krogu druge dokapitalizacije možnost, da bodo z ustrežno izjavo na vpisnem potrdilu omejili svoj vpis tako, da bodo vnaprej določili najvišji lastniški delež oziroma število delnic, ki jih lahko imajo v družbi po zaključeni dokapitalizaciji družbe na podlagi tega skupščinskega sklepa.

Uprava in nadzorni svet ocenjujeta, da je uvrstitev delnic na varšavsko borzo smiselna predvsem zaradi boljše likvidnosti delnic, zato skupščini delničarjev predlagata sprejem sklepa, da sme uprava izdajatelja v soglasju z nadzornim svetom sprejeti odločitev, da se delnice izdajatelja, družbe Gorenje, d.d., uvrstijo v dvojno kotacijo na Warsaw Stock Exchange.

Velenje, dne 16.7.2013

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:**

#### **3. Povečanje osnovnega kapitala družbe s stvarnim vložkom**

**Uprava in nadzorni svet predlagata naslednji sklep:**

##### **Tretje povečanje osnovnega kapitala**

Po uspešnem zaključku prvega in po zaključku drugega povečanja osnovnega kapitala, kot opisano v sklepu št. 2, se osnovni kapital družbe, ki bo v trenutku tretjega povečanja osnovnega kapitala znašal največ 119.629.015,46 EUR in bo razdeljen na največ 28.667.897 navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic, poveča z enim ali več stvarnim vložkom, terjatvami finančnih institucij, ki so upnik družbe Gorenje, d.d., na dan sklica skupščine, iz naslova obresti in posojil, za največ znesek 9.681.964,61 EUR, na skupaj največ 129.310.980,07. Nove delnice tvorijo z že izdanimi delnicami isti razred.

Povečanje osnovnega kapitala za največ znesek 9.681.964,61 EUR se izvede z izdajo največ 2.320.186 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic.

Nove delnice so izdane za stvarne vloške, pri čemer znaša prodajna cena ene delnice 4,31 EUR.

Izdajo novih delnic za stvarni vložek je mogoče izvesti le pod naslednjimi pogoji:

- predmet stvarnega vložka je terjatev iz naslova danih posojil družbi;
- vrednost takšnega stvarnega vložka je enaka nominalni vrednosti terjatev;
- oseba, od katere družba stvarni vložek pridobi, je lahko vsaka finančna institucija, ki je upnik družbe na dan sklica skupščine;
- nominalni znesek delnic, ki se jih zagotovi za stvarni vložek, se določi tako, da se vrednost stvarnega vložka deli z emisijsko ceno delnice in zaokroži navzdol na prvo celo število, nato pa se tako dobljeno število pomnoži z emisijsko ceno delnice;
- da sta uprava in nadzorni svet družbe podala soglasje k vsakemu vplačilu novih delnic s stvarnim vložkom.

Prednostna pravica obstoječih delničarjev do nakupa novih delnic se izključi.

Vse novo izdane delnice se ponudijo v odkup finančnim institucijam, ki so upnik družbe na dan sklica skupščine.

Tretje povečanje osnovnega kapitala se izvede takoj po zaključku drugega povečanja osnovnega kapitala iz sklepa št. 2.

Vpisnik je dolžan ob nakupu delnic vpisati in vplačati vsako s stvarnim vložkom vplačano oziroma prevzeto delnico.

Podrobnosti glede tretjega povečanja osnovnega kapitala, vključno z rokom za vpis in vplačilo novih delnic, določi uprava ob soglasju nadzornega sveta, in jih objavi v naprej v prospektu.

Nadzorni svet izdajatelja je pooblaščen, da po prvem in drugem povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic ustrezno prilagodi statut družbe tako, da se določbe statuta ujemajo z novimi dejstvi, nastalimi zaradi povečanja osnovnega kapitala.

## **O b r a z l o ž i t e v :**

### **Obrazložitev sklepa in Poročilo uprave o utemeljenih razlogih za popolno ali delno izključitev prednostne pravice (v skladu s 4. odst. 337. člena ZGD-1)**

Uprava in nadzorni svet v dnevnem redu 20. skupščine družbe Gorenje, d.d., ki bo 23.8.2013, predlagata skupščini družbe odločanje o povečanju osnovnega kapitala družbe s stvarnim vložkom, pri čemer predlagata, da se prednostna pravica obstoječih delničarjev do nakupa novih delnic v celoti izključi. Uprava v skladu s 4. odst. 337. člena ZGD-1 podaja pisno poročilo o razlogih za izključitev prednostne pravice, ki je sestavni del gradiva za skupščino. Poročilo je od dneva objave sklica skupščine na vpogled na sedežu družbe, objavljeno je na elektronskem sistemu obveščanja ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh [www.gorenje.com](http://www.gorenje.com), na zahtevo delničarja pa se le-temu tudi izroči prepis poročila.

#### **1. Povod za predlog sklepa o povečanju osnovnega kapitala s stvarnim vložkom**

Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini, da sprejme sklep, s katerim se bo povečal osnovni kapital družbe za največ 9.681.964,61 EUR, z izdajo največ 2.320.186 novih, navadnih, prosto prenosljivih, imenskih, kosovnih delnic za denarne vloške, po ceni 4,31 EUR za novo delnico, torej enako kot v postopku prvega in drugega povečanja osnovnega kapitala. Uprava v tem trenutku vodi razgovore s finančnimi institucijami – upniki družbe, ki bi bili pripravljene del svoje terjatve konvertirati v kapital družbe. Za vsakih 4,31 EUR terjatve bi upniki prejeli eno novo izdano delnico. Ob dejstvu, da pogovori z upniki še niso dokončno dorečeni, uprava družbe v tem trenutku še ne more navesti natančnega zneska povečanja osnovnega kapitala s stvarnim vložkom ter imena upnikov, bo pa uprava ta podatek posredovala najkasneje na sami skupščini dne 23.8.2013.

Uprava in nadzorni svet sta prepričana, da je konverzija terjatev upnikov v kapital v danih razmerah smiselna odločitev, saj vsako znižanje dolga in s tem nižje plačevanje obresti za dolg pomembno utrjuje kapitalsko ustreznost družbe.

#### **2. Izključitev prednostne pravice**

Uprava družbe predlaga, da se v sklepu o povečanju osnovnega kapitala s stvarnim vložkom prednostna pravica obstoječih delničarjev do nakupa novih delnic v celoti izključi. Vse novo izdane delnice bi se namreč ponudile odkup finančnim institucijam, ki so upnik družbe na dan sklica skupščine.

Družba ocenjuje, da je predlagani način najboljši za spremembo terjatev upnikov družbe v kapital po enaki ceni novo izdane delnice kot v prvih dveh dokapitalizacijah, zato predlaga izključitev prednostne pravice obstoječih delničarjev v tem postopku.

Velenje, dne 16.7.2013

Predsednik uprave:  
Franc Bobinac

Predsednik nadzornega sveta:  
Uroš Slavinec

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

predlaga skupščini delničarjev v obravnavo in sprejem

### **Predlog sklepa k točki 4:**

Za revizorja se za poslovno leto 2013 imenuje družba DELOITTE REVIZIJA d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana.

### **O b r a z l o ž i t e v:**

DELOITTE je priznana mednarodna revizijska hiša, katere sestavni del je DELOITTE REVIZIJA d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana.

Predlog sklepa temelji na predlogu revizijske komisije nadzornega sveta družbe z dne 16.7.2013 nadzornemu svetu, ki je v skladu z 280. členom ZGD-1 predlagatelj imenovanja kandidata za revizorja letnega poročila družbe. Ob dejstvu, da skupščina družbe dne 5.7.2013 ni potrdila predloga revizijske komisije in nadzornega sveta za imenovanje družbe KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., iz Ljubljane, je revizijska komisija pridobila ponudbe in opravila intervjuje z drugimi revizijskimi hišami. Revizijska komisija in nadzorni svet ocenjujeta, da je družba DELOITTE REVIZIJA d.o.o. najboljši izbor, zato za leto 2013 predlagata skupščini delničarjev izvolitev družbe DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

V Velenju, dne 16.7.2013

Predsednik nadzornega sveta:  
Uroš Slavinec