

*Belišće d.d.
Belišće, Trg Ante Starčevića 1
Nadzorni odbor*

Belišće, 15.3.2011. godine

Sukladno članku 263. stavku 3., članku 300c. i 300d., Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Belišća d.d., podnosi Glavnoj skupštini dioničkog društva

IZVJEŠĆE

o obavljenom nadzoru vođenja poslova dioničkog društva

- 1. Nadzorni odbor dioničkog društva Belišća iz Belišća, obavljao je poslove nadzora vođenja poslova Društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Statutu, Poslovniku o radu Nadzornog odbora i ostalim važećim propisima.*
- 2. Nadzorni odbor djelovao je do 1. rujna 2010. godine u sastavu: predsjednik Ivan Gerovac, zamjenik predsjednika Ivan Tarnaj, Peter Szivacsek, Franjo Vinger, Branko Vukobratović, Vladimir Vuksanić, Slavko Tonković, Stjepan Pavlović i Željko Govedić, a od 1. rujna 2010. godine u sastavu: Ivan Gerovac, predsjednik, Peter Szivacsek, zamjenik predsjednika, Hanno Bästlein, Peter Rindler, Scipio Oudkerk, Martin Schneeweiß, Ivica Vrbetić, Ivan Tarnaj - članovi i Željko Govedić, predstavnik radnika. Članovi Nadzornog odbora obavljali su nadzor razmatrajući sva pitanja od značaja za vođenje poslova Društva, upotrebi kapitala Društva i očuvanje imovine i vrijednosti Društva na sjednicama održanim 3. veljače 2010. godine, 2.srpnja 2010.godine i 7. listopada 2010. godine.*
- 3. Nadzorni odbor je u skladu sa svojim ovlastima i obvezama razmatrao financijsko izvješće o poslovanju Belišća d.d. za 2010. godinu i Konsolidirano izvješće o poslovanju Grupe Belišće u 2010. godini, Izvješće Uprave o stanju Društva, te Izvješće o obavljenoj reviziji*

*Belišće d.d.
Belišće, Trg Ante Starčevića 1
Supervisory Board*

Belišće, 15 March 2011

Pursuant to Art. 263, par.3 and Art. 300c and 300d of the Companies Act the Supervisory Board of Belišće d.d. submits to the AGM the following

REPORT

on the performed supervision of operations of the Company

- 1. The Supervisory Board of Belišće d.d. from Belišće performed supervision of management of Company's operations in accordance with the Companies Act, Articles of Association and Rules of SB of Belišće d.d. and other valid regulations.*
- 2. Till 1 September 2010, the Supervisory Board, performed its activities in the following composition: Ivan Gerovac, chairman, Ivan Tarnaj, deputy chairman, Peter Szivacsek, Franjo Vinger, Branko Vukobratović, Vladimir Vuksanić, Slavko Tonković, Stjepan Pavlović and Željko Govedić and as of 1 September 2010 its composition was the following: Ivan Gerovac, chairman, Peter Szivacsek, deputy chairman, Hanno Bästlein, Peter Rindler, Scipio Oudkerk, Martin Schneeweiß, Ivica Vrbetić, Ivan Tarnaj – members and Željko Govedić, (the employees' representative). They performed the supervision by considering all issues being important for management of the Company's business, use of the Company's capital and maintenance of assets and values of the Company at its meetings held on 3 February 2010, 2 July 2010 and 7 October,2010.*
- 3. Within the scope of its authorities and duties, the Supervisory Board discussed financial statements of Belišće d.d. for 2010 and consolidated financial statements of Belišće Group for 2010, the Management's report on position of the Company and report on audit of the financial statements*

financijskih izvještaja za 2010. godinu i utvrdio da su izvješća sačinjena u skladu s poslovnim knjigama Društva, te da ona ispravno pokazuju imovinsko i poslovno stanje Društva i da na izvješća nema primjedbi.

- 4. Nadzorni odbor ispitujući godišnja financijska izvješća dao je svoju suglasnost i time ih utvrdio.*
- 5. Nadzorni odbor je obavljajući nadzor nad vođenjem poslova dioničkog društva utvrdio da dioničko društvo djeluje u skladu sa Zakonom, Statutom i odlukama Glavne skupštine, da je Uprava društva u vođenju poslova društva, svojim radom i djelovanjem poštivala odredbe Statuta, zakona i odluka Glavne skupštine i Nadzornog odbora kao i sve ostale važeće propise i akte Društva.*
- 6. Nadzorni odbor smatra da je dioničko društvo tijekom 2010. godine poslovalo u skladu sa utvrđenom i usvojenom poslovnom politikom, u skladu sa Zakonom i aktima Društva, te predlaže Glavnoj skupštini da davanjem razrješenice Upravi i Nadzornom odboru odobri njihov rad u 2010. godini.*

Predsjednik Nadzornog odbora:

Mr.sc. Ivan Gerovac

for 2010 and concluded that these were prepared in conformity with book records of the Company and that it showed the Company's position in correct and true way. There were no remarks related to the statements.

- 4. After examination of the annual financial statements, the Supervisory Board gave its consent and confirmed them.*
- 5. During supervision of conduct of business of the Company, Supervisory Board concluded that it acted in conformity with the Act, Articles of Association and with resolutions of AGM, and Supervisory Board as well as with all other valid regulations and Company' legislations.*
- 6. Supervisory Board holds that in 2010 the Company was acting in accordance with adopted business policy and with the Act and Company's legislations and it proposes to AGM to issue a ratification to the Management and members of the Supervisory Board for 2010.*

SB Chairman:

Ivan Gerovac