

**HRVATSKI TELEKOM d.d.
NADZORNI ODBOR**

IZVJEŠĆE

**O OBAVLJENOM NADZORU U POSLOVNOJ GODINI 2010.
I REZULTATIMA ISPITIVANJA IZVJEŠĆA VEZANIH ZA ZAKLJUČIVANJE
POSLOVNE GODINE 2010.**

Zagreb, 14. veljače 2011.

Na temelju članka 263., stavak 3., i članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima te članka 31. Statuta Hrvatskog Telekom d.d., Nadzorni odbor društva Hrvatski Telekom d.d. Zagreb, Savska cesta 32 (u daljnjem tekstu: »Društvo«), na dan izdavanja ovoga izvješća u sastavu g. Guido Kekhoff, predsjednik Nadzornog odbora, dr.sc. Ivica Mišetić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, dr. Steffen Roehn, dr. Lutz Schade, dr. Ralph Rentschler, g. Andreas Hesse, gđa. Kathryn Walt Hall, dr. Slavko Leban i g. Juko Cikojević, predstavnik radnika HT-a d.d., članovi Nadzornog odbora, podnosi Glavnoj skupštini sljedeće

IZVJEŠĆE
o obavljenom nadzoru u poslovnoj godini 2010.
i rezultatima ispitivanja izvješća vezanih za zaključivanje poslovne godine
2010.

Ovo izvješće sadržajno obuhvaća:

- način na koji je i u kojoj mjeri Nadzorni odbor obavljao nadzor vođenja Društva u poslovnoj godini 2010.,
- rezultate ispitivanja godišnjih financijskih izvješća na dan 31. prosinca 2010. godine, izvješća revizora i prijedloga o upotrebi dobiti,
- rezultate ispitivanja izvješća Uprave o stanju poslovanja u poslovnoj godini 2010.,
- rezultate ispitivanja izvješća o odnosima s vladajućim i s njime povezanim društvima.

Korporativni profil

Deutsche Telekom AG (u daljnjem tekstu: »DTAG«), je većinski dioničar s vlasničkim udjelom 51%. Republika Hrvatska prenijela je krajem studenoga 2010. godine 3,5 posto dionica na vlasnički račun Umirovljeničkog fonda. Nakon tog prijenosa Republika Hrvatska više ne posjeduje dionice Hrvatskog Telekom d.d. Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u daljnjem tekstu »Fond«), dioničar je s udjelom 7,0%, a domaći i strani institucionalni ulagatelji posjeduju 38,5% dionica.

Dionice Društva uključene su u depozitorij Središnjeg Klirinškog Depozitarnog Društva od 12. srpnja 2002. godine.

Dionice Društva uvrštene su na tržište Zagrebačke burze na dan 5. listopada 2007. godine. Globalne potvrde depozitara (GDR), od kojih svaka predstavlja jednu (1) dionicu HT-a, uvrštene su na tržište Londonske burze, na dan 5. listopada 2007. godine.

Na dan izdavanja ovoga izvješća Nadzorni odbor ima pet članova koji zastupaju Deutsche Telekom AG, jednog člana kojega je nominirala Republika Hrvatska, dva nezavisna člana i jednog člana kojega je imenovalo Radničko vijeće HT-a d.d.

Nadzorni odbor

Tijekom 2010. godine sastav Nadzornog odbora Društva mijenjao se na sljedeći način:

Članovi Nadzornog odbora, g. Fridbert Gerlach i g. Siegfried Pleiner, odstupili su sa svojih funkcija u Nadzornom odboru s učinkom od 21. travnja 2010. godine.

Dr. Lutz Schade i g. Andreas Hesse izabrani su članovima Nadzornog odbora 21. travnja 2010. godine.

G. Josip Pupić podnio je ostavku na mjesto člana Nadzornog odbora, predstavnika radnika, s učinkom od 31. prosinca 2010. godine. Njegov nasljednik, imenovan od Radničkog vijeća, je od 1. siječnja 2011. godine g. Juko Cikojević.

Odbor za reviziju

Na dan izdavanja ovoga izvješća članovi ovog Odbora su g. Kay Nolden, predsjednik, dr.sc. Ivica Mišetić, član i g. Franco Musone Crispino, član.

G. Siegfried Pleiner je odstupio s funkcije člana Odbora za reviziju s danom 21. travnja 2010. godine, te je g. Franco Musone Crispino imenovan od Nadzornog odbora kao njegov nasljednik s učinkom od 30. travnja 2010. godine.

Odbor za imenovanja i naknade

Na dan izdavanja ovoga izvješća članovi ovog Odbora su g. Guido Kerkhoff, predsjednik, dr. Ralph Rentschler, član i gđa. Kathryn Walt Hall, članica.

Uprava

Na dan izdavanja ovoga izvješća Uprava Društva ima šest (6) članova.

Promjene u sastavu Uprave bile su kako slijedi:

G. Johan Busé imenovan je članom Uprave i glavnim operativnim direktorom za privatne korisnike (COO Residential), s početkom mandata od 1. travnja 2010. godine. Do tada su njegove direktorske nadležnosti bile privremeno dodane funkciji predsjednika Uprave i glavnog direktora.

Potkraj 2010. godine Nadzorni odbor je razmatrajući mandate članova Uprave koji istječu krajem 2010. godine i početkom 2011. godine donio odluke kako slijedi:

- g. Ivica Mudrinić ponovno je imenovan predsjednikom Uprave i glavnim direktorom na mandatno razdoblje u trajanju od tri godine, s početkom od 1. siječnja 2011. godine,
- g. Božidar Poldrugač ponovno je imenovan članom Uprave i glavnim direktorom za tehniku i informacijske tehnologije na mandatno razdoblje u trajanju od tri godine, s početkom od 15. ožujka 2011. godine i
- g. Jürgen P. Czapran je ponovno imenovan članom Uprave i glavnim direktorom za financije na razdoblje od jedne godine, s početkom od 12. veljače 2011. godine.

Nadzor obavljen u poslovnoj godini 2010.

U 2010. godini održano je pet (5) sjednica Nadzornog odbora. Nadzorni je odbor nadzirao vođenje poslova Društva i obavljao druge poslove u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, Statutom Društva i Poslovnikom o radu Nadzornog odbora Društva.

O niže navedenim pitanjima Nadzorni odbor je dao svoju prethodnu suglasnost i glasovanjem izvan sjednice donio odgovarajuće odluke, kako slijedi:

- stjecanje 100% udjela u društvu Combis usluge integracija informatičkih tehnologija d.o.o.;
- provedba Srednjoročnog plana stimulacija višeg rukovodećeg kadra T-HT Grupe za 2007. godinu;
- izbor članova Nadzornog odbora HT-ovih društava kćeri, Combis usluge integracija informatičkih tehnologija d.o.o. i KDS d.o.o.;
- pokretanje Srednjoročnog plana stimulacija višeg rukovodećeg kadra T-HT Grupe za 2010. godinu;
- odobrenje Godišnjeg poslovnog plana za 2011. godinu i Strateškog plana T-HT Grupe.

Osim redovitih izvješća Uprave Društva o rezultatima i stanju poslovanja Društva i zajedničkih konzultacija o razvoju poslovanja, detaljnije se raspravljalo o sljedećim pitanjima, a Nadzorni je odbor dao odgovarajuće prethodne suglasnosti i preporuke:

- strateškom programu – usredotočenost na širokopoljasne usluge, razvoj IPTV-a, usluge s dodanom vrijednošću, rast izvan temeljnog poslovanja, usmjerenost na usluge i usredotočenost na korisnike, optimizacija ključnih procesa, usklađenje organizacije T-HT-a nakon pripajanja T-Mobile-a HT-u i zaštita temeljnog poslovanja, usluge utemeljene na IP-u i kvaliteta usluga, glavni IT projekti, strategija mreže – razvoj platforme, infrastruktura utemeljena na optičkim kablovima, ICT proizvodi i usluge, upravljanje troškovima,
- regulatornom okviru – propisi i zahtjevi vezani uz distributivnu optičku pristupnu mrežu, značajna tržišna snaga, pristup mreži i regulirani sadržaji, pružanje osnovnih usluga, registracija prepaid korisnika,
- novim trendovima – pokretanje novog prepaid branda bonbon, ekskluzivna ponuda novog Apple iPhone-a 4 i Dell Streak tablet računala, emitiranje MAXtv-a putem satelita, itd.,
- postignućima i izazovima Ljudskih Resursa, strategijama, planovima i aktivnostima, razvoju broja zaposlenika, sustavu upravljanja učinkom, ispitivanje zadovoljstva zaposlenika,
- korporativnom upravljanju i članstvu u Upravi, kao što je gore opisano,,
- aktivnostima Društva na međunarodnom planu – prijava za pretkvalifikaciju u privatizaciji društva Pošta i Telekomunikacije Kosova d.d., stanje poslovanja na BiH tržištu,
- godišnjem poslovnom planu za 2011. godinu i strateškom planu 2012. – 2013.,
- izvješćima i prijedlozima Odbora za naknade i imenovanja Nadzornog odbora s obzirom na postavljanje ciljeva i evaluaciju postignutih ciljeva Društva i članova Uprave te prijedlozima naknada članovima Uprave,
- sastavu Odbora za reviziju Nadzornog odbora,
- izvješćima Odbora za reviziju Nadzornog odbora i ažuriranjima glede usklađivanja sa Sarbanes-Oxley zakonom i Hrvatskim zakonom o reviziji,
- trendovima na tržištu kapitala i trajnim obvezama Društva nakon listanja dionica na Zagrebačkoj burzi i listanja globalnih potvrda depozitara (GDR-a) koje predstavljaju dionice društva na tržištima Londonske burze.

- utjecajima jake konkurencije te ozbiljnog i nastavljenog usporavanja hrvatskog gospodarstva, utjecaju poreza na usluge pokretne telefonije, itd. na rezultate Društva,
- dovršetku postupka transformacije nakon pripajanja društva T-Mobile Hrvatska d.o.o. društvu Hrvatski Telekom d.d.

U 2010. godini Odbor za reviziju Nadzornog odbora održao je 5 (pet) redovnih sjednica te raspravljao o raznim pitanjima, a poglavito o sljedećemu:

- zaključivanju 2009. godine za Grupu T-HT,
- planu revizija za 2010. godinu, pripremljenom od vanjskog revizora,
- provedbi i učinkovitosti interne kontrole nad financijskim izvješćivanjem prema S-OX-u; projekt S-OX 404 i rezultati ispitivanja,
- izvješću vanjskih revizora (kvartalna izvješća, neovisnost revizora, izvješće o angažiranju revizora, novi zahtjevi glede računovodstva i objavljivanja financijskih izvješća u 2010. godini, itd.),
- izloženosti Društva znatnim rizicima (pravni okvir DTK/kabelske kanalizacije, slučaj udruge Zaštita potrošača, itd.),
- izvješću o prijevartnom postupanju i izvješću o rizicima za T-HT Grupu,
- izvješćima Povjerenika za usklađenost poslovanja i rezultatima procjene rizika vezanih za usklađenost poslovanja,
- provedbi programa revizije 2010.,
- nadzoru nad realizacijom revizijskih mjera i izvješćima revizora (npr. revizija usklađenosti poslovanja, zaštita podataka, ulaganja u IT i mrežu, osiguravanje prihoda, itd.),
- programu interne revizije za 2011. godinu

Prema raspoloživim informacijama, Odbor za reviziju zaključuje da u odnosu na financijsko izvještavanje, upravljanje rizikom, sustav upravljanja usklađenošću poslovanja, angažman unutarnje i vanjske revizije nema naznaka da sustav unutarnje kontrole ne funkcionira učinkovito.

U 2010. godini, Odbor za naknade i imenovanja započeo je proceduru postavljanja ciljeva za 2011. godinu i priprema proceduru za procjenu ostvarenja ciljeva u 2010. godini. Gore opisane promjene u članstvu Uprave također su bile na dnevnom redu Odbora za naknade i imenovanja.

Nadzorni odbor podupro je Upravu u naporima da zaštiti interese HT-a d.d. u Bosni i Hercegovini.

Rezultati ispitivanja Izvješća Uprave o odnosima s vladajućim i s njime povezanim društvima

Uprava je Nadzornom odboru dostavila Izvješće Uprave o odnosima s vladajućim i s njime povezanim društvima (Izvješće ovisnog društva), sastavljeno prema člancima 474. i 497. Zakona o trgovačkim društvima i prema načelima savjesnoga i istinitog polaganja računa.

Prema mišljenju Uprave odnosi povezanih društava u poslovnoj (kalendarskoj) godini 2010., ostvareni ugovornim povezivanjem i drugim poduzetim pravnim radnjama, protekli su u okvirima uobičajenih poslovnih i poduzetničkih odnosa, u standardnim uvjetima i primjenom uobičajenih cijena.

Revizor Društva, Ernst & Young d.o.o. Zagreb, izvijestio je o rezultatima svoje revizije i izdao sljedeću potvrdu o reviziji gore navedenog izvješća.

Mišljenje neovisnih revizora

Navod:

Proveli smo reviziju navoda Uprave, uključenih u priloženo Izvješće uprave društva Hrvatski telekom d.d („HT“ ili „Društvo“) o odnosima s vladajućim i njime povezanim društvima („Izvješće“) za poslovnu godinu koja završava 31. prosinca 2010. godine

Uprava je odgovorna za usklađenost HT-a sa zahtjevima članka 497 hrvatskog Zakona o trgovačkim društvima koji uključuju prikazivanje u Izvješću svih transakcija koje je HT poduzeo u poslovnoj 2010. godini s vladajućim (Deutsche Telekom AG) i njime povezanim društvima zajedno s navodima Uprave da su sve transakcije i radnje navedene u Izvješću u opsegu redovnog poslovanja i da je Društvo za sve njih primilo odgovarajuću protučinidbu (naplatu ili dobra/usluge), bez nastanka štete za Društvo.

Naša je odgovornost izražavanje mišljenja o navodima Uprave o usklađenosti HT-a sa člankom 497 hrvatskog Zakona o trgovačkim društvima na osnovu našeg pregleda.

Postupak pregleda proveden je u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima te je sukladno uključivao ispitivanje, na osnovu uzorka, dokaza o usklađenosti Društva sa navedenim zahtjevima i sukladno provođenje drugih procedura koje smo smatrali potrebnim u toj situaciji. Vjerujemo da je naš pregled pruža razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja. Naš pregled ne uključuje mišljenje o pravnim pitanjima vezanim za usklađenost Društva sa zahtjevima članka 497 hrvatskog Zakona o trgovačkim Društvima.

Po našem mišljenju, financijske informacije, prikazane u Izvješću za poslovnu godinu koja završava 31. prosinca 2010. godine, su pravilno izvedene iz računovodstvenih evidencija i zapisa Društva i u skladu sa revidiranim financijskim izvješćima za godinu koja završava 31. prosinca 2010. godine, te je Uprava u Izvješću pravilno objavila svoje navode vezane uz prikazane financijske informacije prema zahtjevima članka 497 hrvatskog Zakona o trgovačkim društvima.

Ovo mišljenje je namijenjeno isključivo za informaciju i korištenje Društvu za potrebe izvještavanja Nadzornom odboru društva HT d.d. vezano za usklađenost Društva sa zahtjevima članka 497 hrvatskog Zakona o trgovačkim društvima. Mišljenje nije predviđeno za druge svrhe i ne smije biti korišteno od strane treće osobe za neke druge potrebe.

Ernst & Young d.o.o.
Zagreb
Hrvatska
4. veljače 2011. godine

Slaven Đuroković

Kraj navoda.

Nadzorni odbor nema primjedbi na rezultate revizorskog ispitivanja Izvješća Uprave o odnosima s vladajućim i s njime povezanim društvima.

Nakon razmatranja Izvješća Uprave o odnosima s vladajućim i s njime povezanim društvima, izjave Uprave i rezultata ispitivanja revizora, Nadzorni odbor izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku poduzimanja pravnih poslova i radnji naznačenih u Izvješću Uprave o odnosima s vladajućim i s njime povezanim društvima, za svaki pravni posao primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

Rezultati ispitivanja godišnjih financijskih izvješća i izvješća revizora, Izvješća Uprave o stanju poslovanja Grupe T-HT i HT-a d.d. u poslovnoj godini 2010. i prijedloga odluke o uporabi dobiti

Nadzorni odbor izdao je nalog revizoru Društva, tvrtki Ernst & Young, za ispitivanje godišnjih financijskih izvješća Društva i konsolidiranih financijskih izvješća Grupe T-HT za 2010. godinu.

Nadzorni odbor utvrđuje, nakon razmatranja revidiranih financijskih izvješća Društva te konsolidiranih financijskih izvješća Grupe T-HT za 2010. godinu, da je Društvo u 2010. godini djelovalo u skladu sa zakonom, s aktima Društva i odlukama Glavne skupštine te da su godišnja financijska izvješća napravljena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva. Nadzorni odbor nema primjedbi na izvješće revizora o ispitivanju godišnjih financijskih izvješća Društva i konsolidiranih financijskih izvješća Grupe T-HT za poslovnu godinu 2010.

Nadzorni odbor nema primjedbi na revidirana financijska izvješća koja je dostavila Uprava te daje suglasnost na dostavljena revidirana financijska izvješća, čime se ona smatraju utvrđenima od Uprave i Nadzornog odbora te će se predložiti Glavnoj Skupštini.

Nadzorni odbor razmotrio je izvješće o stanju poslovanja Grupe T-HT i HT-a d.d. za poslovnu godinu 2010. te nema primjedbi na dostavljeno izvješće. Nadalje, Nadzorni odbor nema primjedbi na izjavu o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja danu u okviru gore navedenog Izvješća. Nadzorni odbor nema primjedbi na navode iznesene u odgovorima na priloženi upitnik koji se ispunjava sukladno zahtjevu Zagrebačke burze, te ističe da su odgovori na ovaj upitnik prema njihovom najboljem saznanju istiniti u cijelosti.

Nadzorni je odbor mišljenja da prijedlog Uprave o uporabi dobiti odgovara rezultatima poslovanja, da je u funkciji plana poslovanja za tekuću godinu, da štiti interese Društva i dioničara te da je u skladu s propisima Republike Hrvatske.

Stoga Nadzorni odbor daje suglasnost na prijedlog Uprave da se dio neto dobiti Društva u iznosu od 1.863.783.056,60 kuna upotrijebi za isplatu dividende dioničarima, i to u iznosu od 22,76 kuna po dionici, a ostali dio neto dobiti u iznosu od 249.160,49 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.

Sažetak

Uprava Društva redovito je izvješćivala Nadzorni odbor o poslovanju Društva, stanju imovine i obveza, o prihodima te o organizacijskim i drugim promjenama vezanima za vođenje poslova Društva.

Nadzorni je odbor analizirao ostvarivanje planiranih rezultata i provođenje temeljnih ciljeva poslovne politike Društva za 2010. godinu.

Analizirajući izvješća Uprave Društva te prateći kretanje financijskih pokazatelja, ocijenjeno je da određeni planirani parametri nisu ostvareni u punom opsegu, ali svejedno su Društvo i cijela T-HT Grupa uspješno održali svoj vodeći položaj na hrvatskome tržištu telekomunikacija u 2010. godini, usprkos jakoj konkurenciji i ozbiljnom i nastavljenom usporavanju hrvatskoga gospodarstva.

Osim financijskih rezultata za 2010. godinu, Nadzorni je odbor razmotrio i suglasio se s poslovnim politikom Društva za 2011. godinu.

Slijedom svega navedenoga Nadzorni će odbor dostaviti ovo Izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva u 2010. godini Glavnoj skupštini Društva.



Guido Kerkhoff
predsjednik Nadzornog odbora