

Arena Hospitality Group d.d.

NADZORNI ODBOR

Na temelju članka 263. stavak 3., članka 300.c i članka 499. Zakona o trgovačkim društvima te članka 19. i članka 30. stavak 4. Statuta društva Arena Hospitality Group d.d. (dalje u tekstu: Društvo), Nadzorni odbor Društva je na sjednici održanoj dana 27. veljače 2023. godine utvrdio sljedeće

IZVJEŠĆE

GLAVNOJ SKUPŠTINI ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.

I/ Tijekom 2022. godine Nadzorni odbor Društva djelovao je u sastavu od sedam članova. Dana 31. prosinca 2022. godine članovi Nadzornog odbora bili su: Boris Ernest Ivesha (predsjednik), Yoav Arie Papouchado (zamjenik predsjednika), Kevin Michael McAuliffe, Ivana Matovina, Amra Pende, Lorena Škuflić i Goran Nikolić.

Nadzorni odbor Društva je u 2022. godini održao sedam sjednica:

- 25. veljače 2022. na kojoj je, između ostalog, odobreno Godišnje izvješće i godišnji financijski izvještaji Društva za 2021. godinu (revidirano, konsolidirano i nekonsolidirano) te je osnovan je Odbor za održivost s ciljem daljnjeg jačanja Društva u stvaranju i implementaciji strategije održivog poslovanja u budućnosti;
- 27. travnja 2022. godine, na kojoj se, između ostaloga razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2022. godine te su donijete odluke vezano za Godišnju Glavnu skupštinu Društva i prihvaćeno je Izvješće o primicima Uprave i Nadzornog odbora u 2021;
- 31. svibnja 2022. godine, na kojoj je, nakon odluke Glavne skupštine o imenovanju članova Nadzornog odbora, konstituiran je novi Nadzorni odbor Društva, te su imenovani članovi Revizorskog odbora, Odbora za imenovanja, Odbora za nagrađivanje i Odbora za održivost;

Arena Hospitality Group d.d.

SUPERVISORY BOARD

In accordance with Article 263 Par. 3, Article 300.c and Article 499 of the Companies Act and Article 19 and 30 Par. 4 of the Articles of Association of the company Arena Hospitality Group d.d. (hereinafter: the Company), the Supervisory Board of the Company, at its meeting held on 27 February 2023, determined the following

REPORT

TO THE ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. GENERAL ASSEMBLY

I/ During 2022, the Supervisory Board of the Company had seven members. As at 31 December 2022, the members of the Supervisory Board were: Boris Ernest Ivesha (Chairman), Yoav Arie Papouchado (Vice-Chairman), Kevin Michael McAuliffe, Ivana Matovina, Amra Pende, Lorena Škuflić and Goran Nikolić.

The Supervisory Board of the Company held seven meetings in 2022:

- on 25 February 2022 whereat, *inter alia*, the Annual Report and the annual financial statements of the Company for the year 2021 (audited, consolidated and non-consolidated) were approved and the Sustainability Committee was established, with the purpose of further strengthening the Company in creation and implementation of the strategy on sustainable business practice in the future;
- on 27 April 2022 whereat, *inter alia*, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the first quarter of 2022 were discussed, the Supervisory Board reached decisions related to the Annual General Assembly of the Company and the Report on remuneration of the Management Board and Supervisory Board members in 2021 was adopted;
- on 31 May 2022 whereat, following the decision on the appointment of the of Supervisory Board members by the General Assembly, the new Supervisory Board of the Company was constituted, and the members of the Audit Committee, Nomination

ARENA HOSPITALITY GROUP, A MEMBER OF PPHE HOTEL GROUP

ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. SMAREGLINA ULICA 3 PULA CROATIA T +385 52 223 811

E INFO@ARENAHOSPITALITYGROUP.COM W ARENAHOSPITALITYGROUP.COM

Trgovački sud u Pazinu, MBS: 040022901; OIB: 47625429199; temeljni kapital 102.574.420,00 kn / 13.613.965,09 euro (fiksni tečaj konverzije 7.53450) uplaćen u cijelosti, ukupan broj izdanih dionica 5.128.721; Predsjednik Nadzornog odbora: Boris Ernest Ivesha;

Predsjednik Uprave: Reuel Israel Gavriel Slonim; Članovi Uprave: Manuela Kraljević, Devansh Bakshi, Edmond Pinto

IBAN: HR7223600001101213690 Zagrebačka banka d.d. Zagreb.



PARTNER BRAND



- 27. srpnja 2022. godine, na kojoj se, između ostalog, razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za drugo tromjesečje 2021. godine i nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani polugodišnji izvještaj Društva za prvih šest mjeseci 2022. godine;
- 14. rujna 2022. godine na kojoj je odobren Program otkupa vlastitih dionica Društva;
- 26. listopada 2022. godine na kojoj se, između ostalog, razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za treće tromjesečje 2022. te nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj Društva za razdoblje siječanj – rujan 2022. godine.
- 22. prosinca 2022. godine, na kojoj su, između ostalog, prezentirane i raspravljane projekcije proračuna Društva za 2023. godinu.

II/ Nadzorni odbor Društva osnovao je Revizorski odbor, Odbor za imenovanja, Odbor za nagrađivanje i Odbor za održivost.

U 2022. godini Revizorski odbor imao je četiri člana: Ivana Matovina (Predsjednik), Lorena Škuflić, Amra Pende i Kevin Michael McAuliffe, te je održao pet sjednica.

Odbor za imenovanja sastoji se od tri člana: Kevin Michael McAuliffe (Predsjednik), Amra Pende i Lorena Škuflić. Održao je jednu sjednicu u 2022. godini.

Odbor za nagrađivanje sastoji se od tri člana: Amra Pende (Predsjednik), Lorena Škuflić i Kevin Michael McAuliffe. Održao je dvije sjednice u 2022.

Odbor za održivost sastoji se od tri člana: Lorena Škuflić (Predsjednica), Kevin Michael McAuliffe i Goran Nikolić. Održao je dvije sjednice u 2022.

III/ U skladu sa svojim obvezama, Nadzorni odbor obavio je nadzor i ispitao poslovne knjige i dokumentaciju Društva. Nadzorni odbor je ispitao vođenje poslova Društva temeljem detaljnih informacija primljenih od Uprave Društva putem redovne komunikacije, a posebice putem izvješća

Committee, Remuneration Committee and Sustainability Committee were appointed;

- on 27 July 2022 where, inter alia, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the second quarter of 2022 and the unaudited consolidated and non-consolidated half-year report of the Company for the first six months of 2022 were discussed;
- on 14 September 2022 whereat, in the Company's Treasury Shares Buy-Back Programme was approved;
- on 26 October 2022 whereat, inter alia, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the third quarter of 2022 and the unaudited consolidated and non-consolidated report of the Company for the months January - September of 2022 were discussed.
- on 22 December 2022, whereat, inter alia, the projections of Company's Budget for 2023 were presented and discussed.

II/ The Supervisory Board of the Company established the Audit Committee, the Nomination Committee, the Remuneration Committee and the Sustainability Committee.

The Audit Committee has four members: Ivana Matovina (President), Lorena Škuflić, Amra Pende and Kevin Michael McAuliffe and held five meetings in 2022.

The Nomination Committee consists of three members: Kevin Michael McAuliffe (President), Amra Pende and Lorena Škuflić. It held one meeting in 2022.

The Remuneration Committee consists of three members: Amra Pende (President), Lorena Škuflić and Kevin Michael McAuliffe. It held two meetings in 2022.

The Sustainability Committee consists of three members: Lorena Škuflić (President), Kevin Michael McAuliffe and Goran Nikolić. It held two meetings in 2022.

III/ In accordance with its responsibilities, the Supervisory Board has performed supervision and examined the Company business books and the Company documentation. The Supervisory Board examined the conduct of the Company's

ARENA HOSPITALITY GROUP, A MEMBER OF PPHE HOTEL GROUP

ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. SMAREGLINA ULICA 3 PULA CROATIA T +385 52 223 811

E INFO@ARENAHOSPITALITYGROUP.COM W ARENAHOSPITALITYGROUP.COM

Trgovački sud u Pazinu, MBS: 040022901; OIB: 47625429199; temeljni kapital 102.574.420,00 kn / 13.613.965,09 euro (fiksni tečaj konverzije 7.53450) uplaćen u cijelosti, ukupan broj izdanih dionica 5.128.721; Predsjednik Nadzornog odbora: Boris Ernest Ivesha;

Predsjednik Uprave: Reuel Israel Gavriel Slonim; Članovi Uprave: Manuela Kraljević, Devansh Bakshi, Edmond Pinto

IBAN: HR722360001101213690 Zagrebačka banka d.d. Zagreb.



PARTNER BRAND



Uprave o poslovanju i stanju Društva. Slijedom toga Nadzorni odbor je utvrdio da Društvo djeluje u skladu sa zakonom, Statutom i drugim aktima Društva i odlukama Glavne skupštine Društva.

IV/ Nadzorni odbor je pregledao Godišnje izvješće Društva za 2022. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano) koje se sastoji od:

- Godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2022. godinu (konsolidirani i nekonsolidirani)- izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje,
- Izvješća revizora Društva za 2022. godinu,
- Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja,
- Izvješća Uprave za 2022. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano), koje uključuje Strateški izvještaj, Izvještaj o održivosti i Izvještaj o korporativnom upravljanju, i
- Izjave odgovornih osoba Društva

Nadzorni odbor je primio na znanje Izvještaj Revizorskog odbora Društva od 27. veljače 2023. godine vezano za pripremu i izdavanje Godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2022. godinu.

Nadzorni odbor nema primjedaba na Godišnje izvješće Društva za 2022. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano), uključujući Izvješće revizora Društva (Ernst & Young d.o.o. Zagreb).

Nadzorni odbor utvrđuje da su Godišnji financijski izvještaji Društva (konsolidirani i nekonsolidirani) za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine sačinjeni u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva.

Slijedom navedenoga, Nadzorni odbor daje suglasnost na Godišnje izvješće Društva za 2022.

operations based on the detailed information received from the Management Board by way of regular communication, particularly by way of reports of the Management Board on the operations and the status of the Company. Accordingly, the Supervisory Board determined that the Company acts in compliance with the law, the Articles of Association and other acts of the Company and the decisions of the General Assembly.

IV/ The Supervisory Board examined the Company's annual report for 2022 (consolidated and non-consolidated), which comprises of:

- Annual financial statements of the Company for 2022 (consolidated and non-consolidated) - statement of financial position (balance sheet), income statement, statement of comprehensive income, statement of changes in equity, statement of cash flows and notes to the financial statements,
- Report of the Company's auditor for 2022,
- Statement on application of the corporate governance code,
- Management Report for 2022 (consolidated and non-consolidated), which includes the Strategic Report, the Sustainability Report and the Corporate Governance Report, and
- Statement of the Company's responsible persons.

The Supervisory Board acknowledges the receipt of the Audit Committee Report dated 27. February 2023 with respect to preparation and issuing of the Annual financial statements of the Company for 2022.

The Supervisory Board has no objections to the Company's annual report for 2022 (consolidated and non-consolidated), including the Report of the Company's auditor (Ernst & Young d.o.o. Zagreb).

The Supervisory Board establishes that the Annual financial statements of the Company (consolidated and non-consolidated) for the year ended on 31 December 2022 were prepared in compliance with the state of the Company's business books and that they correctly show the financial and business state of the Company.

Therefore, the Supervisory Board approves the Company's annual report for 2022 (consolidated

ARENA HOSPITALITY GROUP, A MEMBER OF PPHE HOTEL GROUP

ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. SMAREGLINA ULICA 3 PULA CROATIA T +385 52 223 811

E INFO@ARENAHOSPITALITYGROUP.COM W ARENAHOSPITALITYGROUP.COM

Trgovački sud u Pazinu, MBS: 040022901; OIB: 47625429199; temeljni kapital 102.574.420,00 kn / 13.613.965,09 euro (fiksni tečaj konverzije 7.53450) uplaćen u cijelosti, ukupan broj izdanih dionica 5.128.721; Predsjednik Nadzornog odbora: Boris Ernest Ivesha;

Predsjednik Uprave: Reuel Israel Gavriel Slonim; Članovi Uprave: Manuela Kraljević, Devansh Bakshi, Edmond Pinto

IBAN: HR722360001101213690 Zagrebačka banka d.d. Zagreb.



PARTNER BRAND



godinu (konsolidirano i nekonsolidirano) čime se smatra da su Godišnje financijske izvještaje Društva za 2022. godinu (konsolidirane i nekonsolidirane) utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Društva, sukladno odredbama članka 300.c i 300.d Zakona o trgovačkim društvima i članka 30. Statuta Društva.

VI/ Nadzorni odbor je pregledao Izvješće Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2022. godinu, na koje nema primjedbi, te nema prigovora ni na rezultate revizije tog Izvješća iz članka 498. Zakona o trgovačkim društvima niti na izjavu Uprave iz članka 497. st. 3. Zakona o trgovačkim društvima sadržanu u tom Izvješću.

VII/ Nadzorni odbor osigurao je da Uprava društva ima dovoljno snage i dobru ravnotežu vještina radi osiguravanja obavljanja svih zadataka u razdoblju koje je bilo jedno od najizazovnijih u povijesti Društva. Razmjena informacija između Uprave i Nadzornog odbora u 2022. bila je stabilna i zadovoljavajuća. Na osnovi prethodno navedenoga, Nadzorni odbor ocjenjuje uspješnim ukupno poslovanje Društva, kao i rad Uprave i Nadzornog odbora, te ističe dobru suradnju s članovima Uprave Društva.

VIII/ Nadzorni odbor pridružuje se prijedlogu Uprave glede raspodjele dobiti ostvarene u 2022. godini, odnosno da Glavna skupština Društva donese odluku kojom se dobit Društva ostvarena u 2022. godini u ukupnom iznosu od 53.041.327,43 HRK (a što prema fiksnom tečaju konverzije HRK u EUR iznosi 7.039.793,93 EUR) raspoređuje u zadržanu dobit .

and non-consolidated), whereby the Annual financial statements of the Company for 2022 (consolidated and non-consolidated) are considered as approved by the Management Board and the Supervisory Board, pursuant to the provisions of Articles 300.c and 300.d of the Companies Act and Article 30. of the Company's Articles of Association.

VI/ The Supervisory Board examined the Management Board's Report on related party transactions in 2022 and has no objections to this Report. The Supervisory Board also has no objections to the results of audit of this Report from Article 498 of the Companies Act and to the Management Board's statement pursuant to Article 497 Par. 3 of the Companies Act contained in this Report.

VII/ The Supervisory Board has ensured that the Management Board has had sufficient strength and a good balance of skill sets to ensure it carried out all its tasks during what has been one of the most challenging periods in the Company's history. The data flow between the Management Board and the Supervisory Board during 2022 was stable and on a satisfactory level. Based on the above, the Supervisory Board evaluates the overall business of the Company as well as the work of the Management Board and the Supervisory Board as successful, and emphasises good cooperation with the members of the Management Board.

VIII/ The Supervisory Board adjoins to the proposal of the Management Board regarding the profit of the Company realised in 2022 in the total amount of 53.041.327,43 HRK (and which according to the fixed conversion rate of HRK to EUR amounts to 7.039.793,93 EUR) is allocated to retained earnings.

Boris Ernest Ivesha

Predsjednik Nadzornog odbora / Chairman of the Supervisory Board

ARENA HOSPITALITY GROUP, A MEMBER OF PPHE HOTEL GROUP

ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. SMAREGLINA ULICA 3 PULA CROATIA T +385 52 223 811

E INFO@ARENAHOSPITALITYGROUP.COM W ARENAHOSPITALITYGROUP.COM

Trgovački sud u Pazinu, MBS: 040022901; OIB: 47625429199; temeljni kapital 102.574.420,00 kn / 13.613.965,09 euro (fikсни tečaj konverzije 7.53450) uplaćen u cijelosti, ukupan broj izdanih dionica 5.128.721; Predsjednik Nadzornog odbora: Boris Ernest Ivesha;

Predsjednik Uprave: Reuel Israel Gavriel Slonim; Članovi Uprave: Manuela Kraljević, Devansh Bakshi, Edmond Pinto

IBAN: HR7223600001101213690 Zagrebačka banka d.d. Zagreb.



PARTNER BRAND

