

## 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 24. veljače 2021. godine utvrdio sljedeće

### IZVJEŠĆE

#### Glavnoj skupštini Arena Hospitality Group d.d.

I/ Tijekom 2020. godine Nadzorni odbor Društva djelovao je u sastavu od sedam članova. Dana 31. prosinca 2019. godine članovi Nadzornog odbora bili su: Boris Ernest Ivesha (predsjednik), Yoav Arie Papouchado (zamjenik predsjednika), Michael McAuliffe Abraham Thomas, Amra Pende, Lorena Škuflić i Damir Lučić.

Nadzorni odbor Društva je u 2020. godini održao šest sjednica:

- 28. siječnja 2020. godine, kada je, između ostalog, donesena odluka o imenovanju četvrtog člana Uprave Društva, i to gospodina Pinto Edmonda, (s učinkom od 1. ožujka 2020. godine) i odobren Plan dodjele dionica sa svrhom stvaranja osnove za nagrađivanje zaposlenika;
- 26. veljače 2020. godine, kada je, između ostalog, odobren Godišnji izvještaj Društva za 2019. godinu (konsolidirani i nekonsolidirani);
- 27. travnja 2020. godine, na kojoj se, između ostaloga razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2020. godine;
- 27. i 28. srpnja 2020. godine, na kojoj se, između ostalog, razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za drugo tromjesečje 2020. godine, odobrena je

## 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 24 February 2021, determined the following

### REPORT

#### TO THE ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. GENERAL ASSEMBLY

I/ During 2020, the Supervisory Board of the Company had seven members. As at 31 December 2020, the members of the Supervisory Board were: Boris Ernest Ivesha (Chairman), Yoav Arie Papouchado (Vice-Chairman), Kevin Michael McAuliffe, Marino Derossi, Amra Pende, Lorena Škuflić and Damir Lučić.

The Supervisory Board of the Company held six meetings in 2020:

- on 28 January 2020 whereat, inter alia, a fourth member of the Management Board. Mr Edmond Pinto. was appointed (effective from 1st March 2020) and a Share Award Plan was adopted for the purpose of creating a basis for rewarding employees;
- on 26 February 2020 whereat, inter alia, the Annual Report and the annual financial statements of the Company for the year 2019 (audited, consolidated and non-consolidated) were approved;
- on 27 April 2020 whereat, inter alia, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the first quarter of 2020 were discussed;
- on 27 and 28 July 2020 whereat, inter alia, inter alia, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the second quarter of 2020 were discussed, the Remuneration Policy of

Politika primitaka Društva i usvojeni su prijedlozi za imenovanje članova Nadzornog odbora;

- 31. kolovoza 2020. godine, nakon odluke Glavne skupštine o imenovanju članova Nadzornog odbora, konstituiran je novi Nadzorni odbor Društva i imenovani su članovi Odbora za reviziju i Odbora za imenovanja i primitke;
- 27. listopada 2020. godine, na kojoj se između ostalog, razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za treće tromjesečje 2020. godine i za razdoblje siječanj – rujan 2020. godine.

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

Revizorski odbor je tijekom 2020. godine djelovao u sastavu od tri člana: Lorena Škuflić (predsjednik), Amra Pende i Kevin Michael McAuliffe, te je održao tri sjednice.

Odbor za imenovanja i nagrađivanje je tijekom 2020. godine djelovao u sastavu od tri člana: Amra Pende (predsjednik), Lorena Škuflić i Kevin Michael McAuliffe, te je održao dvije sjednice.

**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 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.

the Company was approved and proposal on the election of the Supervisory Board members was adopted;

- on 31 August 2020 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 and Nomination and Remuneration Committee were appointed;
- on 27 October 2020 whereat, inter alia, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the third quarter of 2020 and the unaudited consolidated and non-consolidated report of the Company for the months January - September of 2020 were discussed.

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

During 2020, the Audit Committee had three members: Lorena Škuflić (President), Amra Pende and Kevin Michael McAuliffe and held three meetings.

During 2020, the Nomination and Remuneration Committee had three members: Amra Pende (President), Lorena Škuflić and Kevin Michael McAuliffe, and held two meetings.

**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 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/** Nadzorni odbor je pregledao Godišnje izvješće Društva za 2020. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano) koje se sastoji od:

- Godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu (konsolidirani i nekonsolidirani), zajedno s Izvješćem Revizora,
- Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja,
- Izvješća posloводства za 2020. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano), koje uključuje Strateški izvještaj i Izvještaj o korporativnom upravljanju, i
- Izjave odgovornih osoba Društva

Nadzorni odbor je primio na znanje Izvještaj Revizorskog odbora Društva od 23. veljače 2021. godine vezano za pripremu i izdavanje Godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu.

Nadzorni odbor nema primjedaba na Godišnje izvješće Društva za 2020. 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 2020. 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 2020. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano) čime se smatra da su Godišnje financijske izvještaje Društva za 2020. 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.

**V/** Nadzorni odbor je pregledao Izvješće Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2020. godinu, na koje nema primjedbi, te nema prigovora

**IV/** The Supervisory Board examined the Company's annual report for 2020 (consolidated and non-consolidated), which comprises of:

- Annual financial statements of the Company for 2020 (consolidated and non-consolidated), together with the Auditor's Report,
- Statement on application of the corporate governance code,
- Management Report for 2020 (consolidated and non-consolidated), which includes the Strategic 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 23 February 2021 with respect to preparation and issuing of the Annual financial statements of the Company for 2020.

The Supervisory Board has no objections to the Company's annual report for 2020 (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 2020 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 2020 (consolidated and non-consolidated), whereby the Annual financial statements of the Company for 2020 (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.

**V/** The Supervisory Board examined the Management Board's Report on related party transactions in 2020 and has no objections to

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 ima dovoljno snage i dobru ravnotežu vještina kako bi osigurala izvršavanje svih svojih zadataka tijekom jednog od najstresnijih razdoblja u povijesti Društva. Povećan je protok podataka između Uprave i Nadzornog odbora tijekom 2020. godine, a planirano je daljnje povećanje tijekom 2021. godine. 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 pokrivanja gubitaka ostvarenih u 2020. godini, odnosno da Glavna skupština Društva donese odluku kojom se gubitak Društva ostvaren u 2020. godini u ukupnom iznosu od 103.172.335,26 HRK pokriva iz zadržane dobiti ostvarene prethodnih godina.

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 stressful periods in the Company's history. There has been an increase in the data flow between the Management Board and the Supervisory Board during 2020 and this is planned to increase further during 2021. 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 Company's losses realised in 2020 i.e. that the General Assembly decides that Company's losses realised in 2020 in the total amount of HRK 103,172,335,26 are offset against retained earnings of the previous years.

**Boris Ernest Ivesha**

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA / CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD**