

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 28. veljače 2024. godine utvrdio sljedeće

IZVJEŠĆE

GLAVNOJ SKUPŠTINI ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.

I/ Tijekom 2023. godine Nadzorni odbor Društva djelovao je u sastavu od sedam članova. Dana 31. prosinca 2023. 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 2023. godini održao šest sjednica:

- 27. veljače 2023. na kojoj je, između ostalog, odobreno Godišnje izvješće i godišnji financijski izvještaji Društva za 2022. godinu (revidirano, konsolidirano i nekonsolidirano) te je usvojena ESG Strategija Društva;
- 22. ožujka 2023. na kojoj je, između ostalog, Nadzorni odbor donio odluke vezane uz Godišnju glavnu skupštinu Društva te usvojio izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora u 2022. godini;
- 26. travnja 2023. godine, na kojoj se, između ostaloga razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za prvo tromjesečje 2023. godine;
- 26. srpnja 2023. godine, na kojoj se, između ostalog, razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za drugo tromjesečje 2023. godine i nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani polugodišnji izvještaj Društva za prvih šest mjeseci 2023. godine te je Nadzorni odbor donio odluku o produljenju mandata postojećim članovima

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 28 February 2024, determined the following

REPORT

TO THE ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. GENERAL ASSEMBLY

I/ During 2023, the Supervisory Board of the Company had seven members. As at 31 December 2023, 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 six meetings in 2023:

- on 27 February 2023 whereat, *inter alia*, the Annual Report and the annual financial statements of the Company for the year 2022 (audited, consolidated and non-consolidated) were approved and the Company's ESG Strategy was adopted;
- on 22 March 2023, whereat, *inter alia*, decisions related to the Annual General Assembly of the Company were reached and the Report on the remuneration of the Management Board and the Supervisory Board members in 2022 were adopted;
- on 26 April 2023 whereat, *inter alia*, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the first quarter of 2023 were discussed;
- on 26 July 2023 where, *inter alia*, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the second quarter of 2023 and the unaudited consolidated and non-consolidated half-year report of the Company for the first six months of 2023 were discussed and the Supervisory Board decided to reappoint the current

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 13.613.965,00 euro 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 BRANDS



Uprave Društva za naredne dvije godine počevši od 6. rujna 2023. godine;

- 24. listopada 2023. godine na kojoj se, između ostalog, razmatrao nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani tromjesečni izvještaj Društva za treće tromjesečje 2023. te nerevidirani konsolidirani i nekonsolidirani izvještaj Društva za prvih devet mjeseci 2023. godine.
- 21. prosinca 2023. godine, na kojoj su, između ostalog, prezentirane i raspravljane projekcije proračuna Društva za 2024. godinu.

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

U 2023. godini Revizijski odbor imao je četiri člana: Ivana Matovina (Predsjednik), Lorena Škuflić, Amra Pende i Kevin Michael McAuliffe, te je održao četiri sjednice.

Odbor za imenovanja sastoji se od tri člana: Kevin Michael McAuliffe (Predsjednik), Amra Pende i Lorena Škuflić. Održao je jednu sjednicu u 2023. godini.

Odbor za nagrađivanje sastoji se od tri člana: Amra Pende (Predsjednik), Lorena Škuflić i Kevin Michael McAuliffe. Održao je jednu sjednicu u 2023.

Odbor za održivost sastoji se od tri člana: Lorena Škuflić (Predsjednica), Kevin Michael McAuliffe i Goran Nikolić. Održao je tri sjednice u 2023.

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.

members of the Management Board of the Company for another two-year mandate, starting on 6 September 2023;

- on 24 October 2023 whereat, inter alia, unaudited consolidated and non-consolidated quarterly report of the Company for the third quarter of 2023 and the unaudited consolidated and non-consolidated report of the Company for the first nine months of 2023 were discussed.
- on 21 December 2023, whereat, inter alia, the projections of Company's Budget for 2024 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 four meetings in 2023.

The Nomination Committee consists of three members: Kevin Michael McAuliffe (President), Amra Pende and Lorena Škuflić. It held one meeting in 2023.

The Remuneration Committee consists of three members: Amra Pende (President), Lorena Škuflić and Kevin Michael McAuliffe. It held one meeting in 2023.

The Sustainability Committee consists of three members: Lorena Škuflić (President), Kevin Michael McAuliffe and Goran Nikolić. It held three meetings in 2023.

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.

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 13.613.965,00 euro 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 BRANDS



IV/ Nadzorni odbor je pregledao Godišnje izvješće Društva za 2023. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano) koje se sastoji od:

- Godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2023. 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 2023. godinu,
- Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja,
- Izvješća Uprave za 2023. 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 Revizijskog odbora Društva od 27. veljače 2024. godine vezano za pripremu i izdavanje Godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2023. godinu.

Nadzorni odbor nema primjedaba na Godišnje izvješće Društva za 2023. 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 2023. 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 2023. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano) čime se smatra da su Godišnje financijske izvještaje Društva za 2023. 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.

IV/ The Supervisory Board examined the Company's annual report for 2023 (consolidated and non-consolidated), which comprises of:

- Annual financial statements of the Company for 2023 (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 2023,
- Statement on application of the corporate governance code,
- Management Report for 2023 (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 2024 with respect to preparation and issuing of the Annual financial statements of the Company for 2023.

The Supervisory Board has no objections to the Company's annual report for 2023 (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 2023 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 2023 (consolidated and non-consolidated), whereby the Annual financial statements of the Company for 2023 (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.

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 13.613.965,00 euro 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 BRANDS



VI Nadzorni odbor je pregledao Izvješće Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2023. 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.

VI 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 2023. 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.

VII Nadzorni odbor pridružuje se prijedlogu Uprave glede raspodjele dobiti ostvarene u 2023. godini, odnosno da Glavna skupština Društva donese odluku kojom se dobit Društva ostvarena u 2023. godini u ukupnom iznosu od 6.131.695,90 Eura raspoređuje u zadržanu dobit .

VI The Supervisory Board examined the Management Board's Report on related party transactions in 2023 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.

VI 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 2023 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.

VII The Supervisory Board adjoins to the proposal of the Management Board regarding the profit of the Company realised in 2023 in the total amount of 6,131,695.90 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 13.613.965,00 euro 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 BRANDS

