

Nadzorni odbor Arena Hospitality Group d.d. (dalje: „Društvo“) na prijedlog Revizijskog odbora, na sjednici održanoj dana 26. listopada 2022. godine donio je sljedeći

The Supervisory Board of Arena Hospitality Group d.d. (hereinafter: the “Company“) on the proposal of the Audit Committee, at the meeting held on 26 October 2022 adopted the following

## POSLOVNIK O RADU REVIZIJSKOG ODBORA („Poslovnik“)

## RULES OF PROCEDURE OF THE AUDIT COMMITTEE (“Rules“)

### UVODNE ODREDBE

#### Članak 1.

Nadzorni odbor Društva imenuje Revizijski odbor kao savjetodavno tijelo koje pruža podršku Nadzornom odboru u učinkovitom korporativnom upravljanju (dalje u tekstu: Revizijski odbor).

Ovim Poslovnikom uređuju se nadležnosti Revizijskog odbora, te pravila pripreme, sazivanja, načina rada, odlučivanja i druga pitanja vezana uz rad Revizijskog odbora.

### ZADAĆE REVIZIJSKOG ODBORA

#### Članak 2.

Uz zadaće propisane Uredbom (EU) br. 537/2014, Revizijski odbor ima i sljedeće zadaće propisane Zakonom o reviziji, Kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze te drugim primijenjivim propisima:

1. izvješćuje Nadzorni odbor o ishodu zakonske revizije te objašnjava na koji način je zakonska revizija pridonijela integritetu financijskog izvještavanja i objašnjava ulogu Revizijskog odbora u tom procesu;
2. prati proces financijskog izvještavanja i dostavlja preporuke ili prijedloge za osiguravanje njegovog integriteta;
3. glede financijskog izvještavanja prati djelotvornost sustava unutarnje kontrole kvalitete i sustava upravljanja rizicima te internu reviziju, bez kršenja svoje neovisnosti;

### INTRODUCTION

#### Article 1

The Supervisory Board of the Company appoints the Audit Committee as an advisory body that provides support to the Supervisory Board in effective corporate governance (hereinafter: the Audit Committee).

These Rules of Procedure regulate the competences of the Audit Committee, as well as the rules of preparation, convening, working methods, decision-making and other issues related to the work of the Audit Committee.

### TASKS OF THE AUDIT COMMITTEE

#### Article 2

In addition to the tasks prescribed by Regulation (EU) No 537/2014, the Audit Committee also has the following tasks prescribed by the Audit Act, the Code of Corporate Governance of the Zagreb Stock Exchange and other applicable regulations:

2. reports to the Supervisory Board on the outcome of the statutory audit and explains how the statutory audit contributed to the integrity of financial reporting and explains the role of the Audit Committee in that process;
4. monitors the financial reporting process and submits recommendations or proposals to ensure its integrity;
6. regarding financial reporting, it monitors the effectiveness of the internal quality control system and the risk management system, as well as the internal audit, without violating its independence;

4. prati obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja i godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uzimajući u obzir sve nalaze i zaključke inspekcije u skladu s člankom 26. stavkom 6. Uredbe (EU) br. 537/2014;
5. ispituje i prati neovisnost revizorskog društva u skladu s člancima 48., 49., 50., 52., 53. i 54. Zakona o reviziji te člankom 6. Uredbe (EU) br. 537/2014, a posebno prikladnost pružanja nerevizorskih usluga u skladu s člankom 44. Zakona o reviziji, člankom 4. stavcima 2. i 3. te člankom 5. Uredbe (EU) br. 537/2014 koje podliježu njegovu prethodnom odobrenju;
6. odgovoran je za postupak izbora revizorskog društva te predlaže izbor revizorskog društva u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 537/2014;
7. ispituje i prati izvještavanje o transakcijama s povezanim stranama;
8. nadzire primjenu postupaka za prijavljivanje kršenja zakona ili unutarnja pravila ponašanja Društva.
8. monitors the performance of the statutory audit of annual financial statements and annual consolidated financial statements, taking into account all findings and conclusions of the inspection in accordance with Article 26, paragraph 6 of Regulation (EU) no. 537/2014;
10. examines and monitors the independence of the audit firm in accordance with Articles 48, 49, 50, 52, 53 and 54 of the Audit Act and Article 6 of Regulation (EU) no. 537/2014, and especially provision of non-audit services in accordance with Article 44 of the Audit Act, Article 4, paragraphs 2 and 3, and Article 5 of Regulation (EU) no. 537/2014 which are subject to prior approval;
12. is responsible for the selection process of the audit firm and proposes the selection of the audit firm in accordance with Article 16 of Regulation (EU) no. 537/2014;
14. examines and monitors reporting on transactions with related parties;
16. supervises implementation of procedures for reporting violations of the law or the Company's internal rules of conduct.

Revizijski odbor donosi Godišnji plan rada Revizijskog odbora, kojim mora biti obuhvaćeno izvršavanje svih prethodno navedenih zadaća. Godišnji plan rada Revizijskog odbora je osnova za definiranje dnevnog reda pojedinih sjednica Revizijskog odbora.

## ČLANSTVO U REVIZIJSKOM ODBORU

### Članak 3.

Revizijski odbor mora imati najmanje tri člana. Članovi Revizijskog odbora imenuju se iz reda članova Nadzornog odbora i/ili drugih članova koje je imenovala Skupština Društva.

Većina članova Revizijskog odbora mora biti neovisna u odnosu na Društvo. Član se smatra neovisnim ako nema bilo kakav poslovni, financijski, obiteljski ili drugi bliski odnos s Društvom, njegovim većinskim dioničarem ili

The Audit Committee adopts the Annual Work Plan of the Audit Committee, which must cover the execution of all previously mentioned tasks. The Annual Work Plan of the Audit Committee is the basis for defining the agenda of individual meetings of the Audit Committee.

## MEMBERSHIP IN THE AUDIT COMMITTEE

### Article 3

The Audit Committee must have at least three members. The members of the Audit Committee are appointed from among the members of the Supervisory Board and/or other members appointed by the General Assembly of the Company.

The majority of members of the Audit Committee must be independent in relation to the Company. A member is considered independent if he/she does not have any business, financial, family or other close relationship with the Company, its majority

Upravom, ili ako ne postoje druge okolnosti koje dovode u sumnju njegovu neovisnost.

Ako su svi članovi Revizijskog odbora članovi Nadzornog odbora Društva, Revizijski odbor izuzima se od zahtjeva neovisnosti utvrđenog u prethodnom stavku.

Najmanje jedan član Revizijskog odbora mora biti stručan u području računovodstva i/ili revizije.

Članovi Revizijskog odbora kao cjelina moraju imati znanje o sektoru u kojem posluje Društvo.

Trajanje mandata u Revizijskom odboru može biti ograničeno vremenski na najviše 4 godine kontinuiranog mandata i/ili brojem revizorskih odbora u koje pojedini član može biti izabran u drugim društvima.

Revizijski odbor ima Predsjednika Revizijskog odbora, kojeg imenuje i razrješuje Nadzorni odbor Društva. Predsjednik Revizijskog odbora mora biti neovisan u odnosu na Društvo, osim ako su svi članovi Revizijskog odbora ujedno i članovi Nadzornog odbora.

Revizijski odbor ima Zamjenika Predsjednika Revizijskog odbora, kojeg iz reda svojih članova biraju članovi Revizijskog odbora.

Revizijski odbor samostalan je u svom radu.

## SJEDNICE

### Članak 4.

Sjednice Revizijskog odbora saziva Predsjednik Revizijskog odbora i one se održavaju u pravilu jednom tromjesečno, a prema potrebi i češće.

Sjednice Revizijskog odbora u pravilu se održavaju u sjedištu Društva, a mogu se održati i izvan sjedišta Društva ili putem sredstava elektroničkog komuniciranja, sukladno odluci Predsjednika Revizijskog odbora. Smatra se da je član Revizijskog nazočna u mjestu održavanja sjednice Revizijskog odbora ako sudjeluje u radu sjednice putem video-konferencije ili telefona ili korištenjem drugih za

shareholder or the Management Board, or if there are no other circumstances that cast doubt on his/her independence.

If all members of the Audit Committee are members of the Company's Supervisory Board, the Audit Committee is exempt from the requirement of independence established in the previous paragraph.

At least one member of the Audit Committee must be an expert in the field of accounting and/or auditing.

The members of the Audit Committee as a whole must have knowledge of the sector in which the Company operates.

The duration of the mandate in the Audit Committee can be limited to a maximum of four years of continuous mandate and/or the number of Audit Committees to which an individual member can be elected in other companies.

The Audit Committee has a President of the Audit Committee, who is appointed and dismissed by the Supervisory Board of the Company. The President of the Audit Committee must be independent in relation to the Company, unless all members of the Audit Committee are also members of the Supervisory Board.

The Audit Committee has a Deputy President of the Audit Committee, who is elected by the members of the Audit Committee from among its members.

The audit committee is independent in its work.

## MEETINGS

### Article 4

Meetings of the Audit Committee are convened by the President of the Audit Committee and are held as a rule once every three months, and more often if necessary.

Audit Committee meetings shall be held at the registered office of the Company, but may also be held outside registered office of the Company or via the electronic communication media, in accordance with the decision of the President of the Audit Committee. A member of the Audit Committee is considered to be present at the place of the Audit Committee meeting if he/she participates in the work of the meeting via video conference or telephone or

to pogodnih tehničkih sredstava. Glas dan putem telefona će se potvrditi pisanim putem.

Revizijski odbor može donositi odluke i bez održavanja sjednice, cirkularnim putem, ako niti jedan od članova Revizijskog odbora ne zahtjeva održavanje sjednice.

Predsjednik Revizijskog odbora mora sazvati sjednicu Revizijskog odbora na zahtjev bilo kojeg člana Revizijskog odbora. U slučaju da Predsjednik Revizijskog odbora ne udovolji navedenom zahtjevu u roku od 15 (petnaest) dana od tog zahtjeva, predlagatelj (bilo koji član Revizijskog odbora) može sam sazvati sjednicu Revizijskog odbora.

U slučaju spriječenosti Predsjednika Revizijskog odbora, zamjenjivat će ga Zamjenik Predsjednika Revizijskog odbora, koji u tom slučaju ima sva prava i dužnosti predsjednika Revizijskog odbora.

Revizijski odbor sastajat će se obavezno prije održavanja sjednice Nadzornog odbora na kojima se razmatraju tromjesečni, polugodišnji i godišnji financijski izvještaji Društva.

Osobe koje nisu članovi Revizijskog odbora prisustvuju sjednicama samo na poziv Predsjednika Revizijskog odbora.

Na sjednice Revizijskog odbora mogu se pozivati pored zaposlenika Društva i određeni vanjski stručnjaci. Revizijski odbor će uvijek pozvati na sjednicu Predsjednika Uprave, Člana Uprave Društva zaduženog za financije i Direktora Interne revizije, a predstavnika vanjskih revizora prema potrebi.

Predsjednik Nadzornog odbora i ostali zaposlenici Društva prisustvovat će sjednicama Revizijskog odbora ukoliko budu pozvani.

Revizijski odbor može se povremeno sastati s Direktorom Interne revizije i vanjskim revizorima bez prisutnosti rukovodstva Društva, odnosno održati sjednicu bez prisustva rukovodstva Društva.

by using other appropriate technical means. The vote given by phone will be confirmed in writing.

The Audit Committee can make decisions without holding a meeting, by circular means, if none of the members of the Audit Committee requests holding a meeting.

The President of the Audit Committee must call a meeting of the Audit Committee at the request of any member of the Audit Committee. Where the President of the Audit Committee fails to comply with the requested proposal within 15 (fifteen) days of that request, the proposer (any member of the Audit Committee) may convene a meeting of the Audit Committee himself.

In the event that the President of the Audit Committee is unable to do so, he will be replaced by the Deputy President of the Audit Committee, who in that case has all the rights and duties of the President of the Audit Committee.

The Audit Committee must meet before the Supervisory Board meeting, where the Company's quarterly, half-yearly and annual financial statements are considered.

Persons who are not members of the Audit Committee attend the meetings only at the invitation of the President of the Audit Committee.

In addition to the Company's employees, certain external experts can also be invited to the meetings of the Audit Committee. The Audit Committee will always invite the President of the Management Board, the Member of the Company's Management Board in charge of finances and the Director of Internal Audit, and representatives of external auditors to a meeting, as necessary.

The President of the Supervisory Board and other employees of the Company will attend the meetings of the Audit Board if they are invited.

The Audit Committee may periodically meet with the Director of Internal Audit and external auditors without the presence of the Company's management, or hold its meeting without presence of the Company's management.

Predviđa se da će sjednica na kojoj se razmatraju godišnji financijski izvještaji Društva biti središnji sastanak Revizijskog odbora gdje će Revizijski odbor procijeniti vlastitu učinkovitost.

Dnevni red i prijedloge odluka određuje Predsjednik Revizijskog odbora, temeljem Godišnjeg plana rada Revizijskog odbora te uvažavajući prijedloge ostalih članova Revizijskog odbora i Uprave Društva.

Sjednice Revizijskog odbora sazivaju se pisanim pozivom, u pravilu najmanje 7 (sedam) dana prije održavanja sjednice, u kojem se navodi mjesto i vrijeme održavanja sjednice, prijedlog dnevnog reda i prijedlozi odluka. Uz poziv za sjednicu dostavljaju se pisani materijali koji su potrebni za odlučivanje o pojedinim točkama dnevnog reda.

## ASISTENT REVIZIJSKOG ODBORA

### Članak 5.

Društvo će kao podršku radu Revizijskom odboru dodijeliti zaposlenika Društva, koji će biti zadužen za

- dostavljanje obavijesti o održavanju sjednica članovima Revizijskog odbora i ostalim osobama pozvanim na sjednicu;
- vođenje zapisnika o raspravama i zaključcima sjednica Revizijskog odbora, te nazočnosti na sjednicama;
- pripremu potrebne dokumentacije i zapisnika kojima se dokazuje ispunjavanje odgovornosti Revizijskog odbora.

Dokumentaciju potrebnu za održavanje sjednice te zapisnik s prethodne sjednice, asistent dostavlja Predsjedniku Revizijskog odbora na pregled, te nakon potvrde Predsjednika, prosljeđuje svim Članovima Revizijskog odbora.

It is anticipated that the meeting where the Company's annual financial statements are considered will be the central meeting of the Audit Committee where the Audit Committee will assess its own effectiveness.

The agenda and proposals for decisions are determined by the President of the Audit Committee, based on the Annual Work Plan of the Audit Committee and taking into account the proposals of other members of the Audit Committee and the Company's Management Board.

Meetings of the Audit Committee are convened by written invitation, as a rule, at least 7 (seven) days before the meeting, which states the place and time of the meeting, the proposed agenda and proposed decisions. Along with the invitation to the meeting, written materials are submitted that are necessary for deciding on individual items on the agenda.

## ASSISTANT OF THE AUDIT COMMITTEE

### Article 5

The Company will, as support to the Audit Committee, assign an employee of the Company, who would be responsible for:

- delivery of information on meetings to members of the Audit Committee and other persons invited to the meeting;
- keeping minutes of the discussions and conclusions of the meetings of the Audit Committee, as well as attendance at the meetings;
- preparation of the necessary documentation and minutes proving the fulfilment of the responsibilities of the Audit Committee.

The assistant submits the documentation necessary for the meeting and the minutes from the previous meeting to the President of the Audit Committee for review, and after confirmation by the President, forwards it to all Members of the Audit Committee.

## ODLUČIVANJE NA SJEDNICAMA

### Članak 6.

Kvorum na sjednicama Revizijskog odbora čini većina od ukupnog broja članova Revizijskog odbora.

Sve odluke Revizijskog odbora donose se većinom glasova svih članova. Rezultati glasovanja bilježe se u zapisnik. Ukoliko su glasovi za donošenje odluke Revizijskog odbora jednako podijeljeni, odlučujući je glas Predsjednika Revizijskog odbora.

Kopija zapisnika Revizijskog odbora dostupna je članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva.

## OVLAŠTENJA REVIZIJSKOG ODBORA

### Članak 7.

Revizijski odbor ovlašten je:

- Dobiti na uvid periodične financijske izvještaje i slične dokumente Društva, podatke o promjenama u računovodstvenim načelima i kriterijima, računovodstvene postupke prihvaćene za većinu radnji, kao i svako značajnije odstupanje između knjigovodstvene i stvarne vrijednosti, te metode korištene za knjiženje značajnih i neuobičajenih transakcija i poslovnih događaja;
- Dobiti na uvid od internog ili vanjskog revizora ili Uprave Društva ili bilo kojeg zaposlenika Društva sve informacije potrebne da bi Revizijski odbor izvršavao svoju ulogu;
- Tražiti pravne usluge i stručne konzultacije potrebne da bi Revizijski odbor ispunio svoje dužnosti, na trošak Društva;
- Izravno komunicirati s internom i vanjskom revizijom, te dobiti na uvid korespondenciju Društva s internom i vanjskom revizijom;
- Komunicirati s Upravom i Nadzornim odborom Društva te upravama i nadzornim odborima ovisnih i/ili

## DECISION MAKING AT MEETINGS

### Article 6

The majority of the total number of members of the Audit Committee constitutes a quorum at the meetings of the Audit Committee.

All decisions of the Audit Committee are made by majority vote of all members. The voting results are recorded in the minutes. If the votes for the decision of the Audit Committee are equally divided, the vote of the President of the Audit Committee is decisive.

A copy of the minutes of the Audit Committee is available to the members of the Management Board and the Supervisory Board of the Company.

## AUTHORIZATIONS OF THE AUDIT COMMITTEE

### Article 7

The Audit Committee is authorized to:

- Get access to periodic financial statements and similar documents of the Company, information on changes in accounting principles and criteria, accounting procedures accepted for most activities, as well as any significant difference between book value and actual value, and the methods used for recording significant and unusual transactions and business events;
- Obtain for inspection from the internal or external auditor or the Company's Management or any employee of the Company all the information necessary for the Audit Committee to perform its role;
- Seek legal services and expert consultations necessary for the Audit Committee to fulfil its duties, at the expense of the Company;
- Communicate directly with the internal and external audit, and get a review of the Company's correspondence with the internal and external audit;
- Communicate with the Management Board and Supervisory Board of the Company and the management boards and supervisory boards of

povezanih društava grupi na čijem čelu Društvo.

## ODGOVORNOSTI REVIZIJSKOG ODBORA

### Članak 8.

**U pogledu praćenja rada vanjske revizije,** Revizijski odbor je dužan:

- izvještavati Nadzorni odbor o ishodu zakonske revizije, pri čemu je potrebno navesti na koji način je zakonska revizija pridonijela integritetu financijskog izvještavanja;
- biti odgovoran za postupak predlaganja odabira revizorskog društva;
- Nadzornom odboru Društva dati preporuke vezane uz izbor, imenovanje, ponovo imenovanje ili promjenu vanjskog revizora i o uvjetima njegovog angažmana te dati pisanu suglasnost Upravi Društva na sadržaj ugovora o reviziji, kao i ugovora o ostalim uslugama vanjskog revizora, u kontekstu neovisnosti. Preporuka Nadzornom odboru Društva o izboru revizorskog društva, osim u slučaju obnavljanja revizijskog angažmana, mora biti opravdana te sadržavati barem dva moguća kandidata, te je za jednog od njih Revizijski odbor dužan izraziti svoje opravdano opredjeljenje;
- nadzirati postupak odabira vanjskog revizora koji organizira Društvo, uz poštivanje kriterija koje zadaje Revizijski odbor. Revizijski odbor donosi svoju preporuku nakon razmatranja izvješća Društva o zaključcima postupka odabira;
- nadgledati neovisnost i objektivnost vanjskog revizora, osobito u pogledu rotacije vanjskog revizorskog društva i s njim povezanih osoba, ovlaštenih revizora unutar revizorske kuće i

subsidiaries and/or affiliated companies of the Company's Group.

## RESPONSIBILITIES OF THE AUDIT COMMITTEE

### Article 8

**In respect of monitoring of the work of the external audit,** the Audit Committee is obliged to:

- report to the Supervisory Board on the outcome of the statutory audit, where it is necessary to state in which way the statutory audit contributed to the integrity of the financial reporting;
- be responsible for the procedure of proposing the selection of the audit firm;
- To make recommendations to the Company's Supervisory Board regarding the selection, appointment, re-appointment or change of the external auditor and the terms of his engagement, and to give written consent to the Company's Management on the content of the audit contract, as well as the contract on other services of the external auditor, in the context of independence. The recommendation to the Supervisory Board of the Company on the selection of the audit firm, except in the case of renewal of the audit engagement, must be justified and contain at least two possible candidates, and for one of them the Audit Committee is obliged to express its justified decision.
- supervise the selection process of the external auditor organized by the Company, in compliance with the criteria set by the Audit Committee. The Audit Committee makes its recommendation after considering the Company's report on the conclusions of the selection process;
- monitor the independence and objectivity of the external auditor, especially with regard to the rotation of the external audit company and its related parties, authorized auditors within the audit house and fees paid by

naknada koje Društvo plaća za usluge vanjske revizije;

- osigurati neovisnost rada revizorskog društva koje obavlja reviziju grupe na čijem je čelu Društvo, odnosno svih drugih revizorskih društava koja obavljaju reviziju pojedinih društava grupe, na način da:
  - redovito godišnje prikupi izjave o neovisnosti rada revizorskog društva, svakog pojedinog člana tima, kao i članova timova koji pružaju ostale usluge te pribavi pisanu izjavu revizorskog društva o poduzetim mjerama za osiguranje neovisnosti u slučaju pružanja drugih dozvoljenih usluga;
  - redovito godišnje prikupi izjave o neovisnosti rada svih revizorskih društava koja obavljaju reviziju u bilo kojem društvu ARENA HOSPITALITY GROUP d.d. Grupacije, svakog pojedinog člana njihovih timova, kao i članova timova koji pružaju ostale usluge te pribavi pisanu izjavu svakog revizorskog društva o poduzetim mjerama za osiguranje neovisnosti u slučaju pružanja drugih dozvoljenih usluga;
  - pratiti prirodu i količinu usluga koje nisu revizija, a Društvo ih prima od revizorskog društva ili s njim povezanih osoba, pri čemu je revizorsko društvo dužno kvartalno dostaviti obavijest o svim naknadama koje Društvo plaća revizorskom društvu i s njim povezanim osobama;
  - izraditi pravila o tome koje usluge revizorskog društva i s njim povezane osobe ne smiju davati Društvu, koje usluge mogu davati samo uz prethodnu suglasnost Revizijskog odbora, a koje usluge mogu davati bez prethodne suglasnosti, utvrditi način praćenja i vođenja evidencije o izvršenim uslugama i neovisnosti vanjskog revizorskog društva u razdobljima prije imenovanja vanjskog revizorskog društva te nakon rotacije vanjskog revizorskog društva; te o obavljenim uslugama izvještavati Nadzorni odbor;

the Company for external audit services;

- ensure the independence of the work of the audit company that audits the Company's Group, that is, all other auditing companies that audit individual companies of the group, in such a way that:
  - regularly and annually collect statements on the independence of the audit firm, each individual team member, as well as members of the teams that provide other services, and obtain a written statement from the audit firm about the measures taken to ensure independence in the case of providing other permitted services
  - regularly collect statements on the independence of all audit companies that perform audit in any company of ARENA HOSPITALITY GROUP d.d., of each individual member of their teams, as well as members of teams that provide other services, and obtains a written statement from each audit firm on the measures taken to ensure independence in the case of providing other permitted services
  - monitor the nature and quantity of non-audit services, which the Company receives from the audit firm and its related parties, whereby the audit firm is obliged to submit a quarterly notification of all fees paid by the Company to the audit firm and its related parties;
  - create rules on which services the audit firm and its related parties may not provide to the Company, which services may be provided only with the prior consent of the Audit Committee, and which services may be provided without prior consent, determine the method of monitoring and keeping records of the services performed and the independence of the external auditor in periods before the appointment of the external audit firm and after the rotation of the external audit firm; and report on the services performed to the Supervisory Board;



- pratiti obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja i godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uzimajući u obzir sve nalaze i zaključke inspekcije u skladu s člankom 26. stavkom 6. Uredbe (EU) br. 537/2014.;
- razmotriti efikasnost vanjskog revizora i postupanje višeg rukovodećeg kadra povodom preporuka iznesenih od strane vanjskog revizora;
- istražiti okolnosti i dati objašnjenje razloga vezane uz razrješenje ili ostavku vanjskog revizora te dati odgovarajuće preporuke Nadzornom odboru Društva;
- raspraviti s vanjskim revizorom barem jednom godišnje promjene ili zadržavanje računovodstvenih načela i kriterija, primjenu propisa, važne procjene i zaključke u pripremanju financijskih izvješća, metode procjene rizika i rezultate, visoko rizična područja djelovanja, uočene veće nedostatke i značajne manjkavosti u kontroli, te djelovanje vanjskih čimbenika (ekonomskih, pravnih i industrijskih) na financijske izvještaje i revizorske postupke,
- primiti dodatno izvješće od revizorskog društva koje obavlja zakonsku reviziju u pisanom obliku ne kasnije od datuma podnošenja revizorskog izvješća u kojem su objašnjeni rezultati provedene zakonske revizije;
- pratiti status provođenja preporuka vanjskog revizora i o njima izvijestiti Nadzorni odbor Društva.
- monitor the performance of the statutory audit of annual financial statements and annual consolidated financial statements, taking into account all findings and conclusions of the inspection in accordance with Article 26, paragraph 6 of Regulation (EU) no. 537/2014;
- consider the efficiency of the external auditor and the actions of the senior management regarding the recommendations presented by the external auditor;
- investigate the circumstances and provide an explanation of the reasons related to the dismissal or resignation of the external auditor and make appropriate recommendations to the Supervisory Board of the Company;
- discuss with the external auditor at least once a year changes or retention of accounting principles and criteria, application of regulations, important assessments and conclusions in the preparation of financial reports, risk assessment methods and results, high-risk areas of activity, observed major deficiencies and significant deficiencies in control, and action external factors (economic, legal and industrial) on financial statements and audit procedures,
- receive an additional report from the audit company that performs the statutory audit in written form no later than the date of submission of the audit report in which the results of the statutory audit are explained
- monitor the implementation status of the external auditor's recommendations and report them to the Company's Supervisory Board.

## U pogledu praćenja procesa financijskog izvještavanja i njegovog integriteta, Revizijski odbor je dužan:

- pratiti proces financijskog izvještavanja i davati preporuke ili prijedloge za osiguravanje njegovog integriteta;
- redovitim praćenjem i analiziranjem godišnjeg i petogodišnjeg poslovnog

## In respect of monitoring of the financial reporting process and its integrity, the Audit Committee is obliged to:

- monitor the financial reporting process and make recommendations or proposals to ensure its integrity;
- by regularly monitoring and analysing the Company's annual and five-year

plana Društva, te periodičkih financijskih izvještaja, pratiti integritet financijskih informacija društva, a osobito ispravnost i konzistentnost računovodstvenih politika i metoda koje koristi Društvo, uključivši i kriterije za konsolidaciju financijskih izvješća društava koje pripadaju grupi kojoj je Društvo na čelu;

- pratiti efikasnost sustava unutarnjih kontrola, osobito putem razmatranja redovitih izvještaja o upravljanju sustavima unutarnjih kontrola te najmanje jednom godišnje procijeniti kvalitetu sustava unutarnjih kontrola, s naglaskom na IT sigurnost;
- pratiti efikasnost sustava upravljanja rizicima, osobito putem razmatranja redovitih izvještaja o upravljanju rizicima, s ciljem da se glavni rizici kojima je Društvo izloženo (uključujući tu i rizike povezane s pridržavanjem propisa) na odgovarajući način identificiraju i javno objave, te da se njima na odgovarajući način upravlja;
- osigurati dostavu kvalitetnih informacija od strane društava u Grupi ARENA te trećih osoba (kao što su stručni savjetnici), s obzirom na utjecaj takvih podataka na konsolidirane financijske izvještaje Društva.

**U pogledu praćenja rada Interne revizije,** Revizijski odbor je dužan:

- osigurati efikasnost sustava Interne revizije, osobito putem davanja preporuke Nadzornom odboru prilikom zapošljavanja i/ili odabira internih revizora i sredstava koja im stoje na raspolaganju, te procjene postupaka rukovodećeg kadra Društva povodom nalaza i preporuka Interne revizije;
- razmatrati Strateški i Godišnji plan Interne revizije utemeljen na riziku, o njima izdati mišljenje te preporuku Nadzornom odboru Društva za njihovo usvajanje;

business plan, as well as periodic financial reports, monitor the integrity of the company's financial information, especially the correctness and consistency of the accounting policies and methods used by the Company, including the criteria for consolidating financial reports of companies belonging to the Company's group;

- monitor the effectiveness of the internal control system, especially by considering regular reports on the management of internal control systems, and at least once a year assess the quality of the internal control system, with an emphasis on IT security;
- monitor the effectiveness of the risk management system, especially through the consideration of regular reports on risk management, with the aim that the main risks to which the Company is exposed (including risks related to compliance with regulations) are appropriately identified and publicly announced, and that they are appropriately disclosed way manages;
- ensure the delivery of quality information by companies in the ARENA Group and third parties (such as expert advisors), considering the impact of such data on the consolidated financial statements.

**In respect of the monitoring of the work of the Internal Audit,** the Audit Committee is obliged to

- ensure the efficiency of the Internal Audit system, especially by making recommendations to the Supervisory Board when hiring and/or selecting internal auditors and the resources available to them, and evaluating the actions of the Company's management staff regarding the findings and recommendations of the Internal Audit;
- consider the Risk-based Strategic and Annual Internal Audit Plan, to issue an opinion on them and issue recommendation to the Supervisory Board for their adoption;

- razmatrati izvještaje o obavljenim internim revizijama i kontinuirano pratiti status izvršenja izdanih preporuka;
- razmatrati Godišnje izvješće o radu Interne revizije;
- razmatrati rezultate provedenog internog i vanjskog vrednovanja kvalitete Interne revizije;
- redovito godišnje prikupiti izjave o neovisnosti rada svakog pojedinog djelatnika Interne revizije;
- odobravati Povelju Interne revizije;
- prihvaćati budžet i plan resursa Interne revizije kroz Godišnji plan rada Interne revizije;
- aktivno sudjelovati u raspravama i konačnom donošenju odluka vezanih uz imenovanje ili opoziv direktora Interne revizije;
- consider the reports on the performed internal audits and continuously monitor the status of the implementation of the issued recommendations;
- consider the Annual Report on the work of the Internal Audit;
- consider the results of internal and external evaluation of the quality of the Internal Audit;
- collect declarations on the independence of the work of each individual Internal Audit employee on a regular basis;
- approve the Internal Audit Charter;
- accept the budget and resource plan of the Internal Audit through the Annual Work Plan of the Internal Audit;
- actively participate in discussions and final decision-making related to the appointment or dismissal of the Director of Internal Audit.

**U pogledu ispitivanja i praćenja izvještavanja o transakcijama s povezanim stranama, Revizijski odbor je dužan:**

- razmotriti Izvješće o transakcijama s povezanim stranama,
- najmanje jednom godišnje ocijeniti djelotvornost procedura za odobravanje i objavljivanje transakcija s povezanim stranama;
- ispituje i prati izvještavanje o transakcijama s povezanim stranama;

**U pogledu nadzora nad primjenom postupaka za prijavljivanje kršenja zakona ili unutarnjih pravila ponašanja Društva, Revizijski odbor je dužan:**

- najmanje jednom godišnje ocijeniti djelotvornost procedura i postupaka za prijavljivanje kršenja zakona ili unutarnjih pravila ponašanja Društva;

**In respect of the examination and monitoring of reporting on transactions with related parties, the Audit Committee is obliged to:**

- consider the Report on Transactions with Related Parties,
- at least once a year evaluate the effectiveness of procedures for approval and publication of transactions with related parties;
- examines and monitors reporting on transactions with related parties;

**In respect of the supervision of the implementation of procedures for reporting violations of the law or internal rules of conduct of the Company, the Audit Committee is obliged to:**

- at least once a year, evaluate the effectiveness of procedures and procedures for reporting violations of the law or the Company's internal rules of conduct;

## U pogledu odnosa Društva s trećim osobama, Revizijski odbor je dužan:

- redovito procjenjivati ostale važne aspekte odnosa s trećim stranama, kao što su profesionalna osposobljenost i neovisnost, i – uvijek kada je potrebno – dobiti drugo mišljenje o izvršenom poslu tih osoba;
- osigurati dostavu kvalitetnih informacija od strane ovisnih i povezanih društava, te trećih osoba (kao što su stručni savjetnici), s obzirom na utjecaj takvih podataka na konsolidirana financijska izvješća;
- izdati prethodnu pisanu suglasnost Upravi Društva na odabir stručnih savjetnika koji su ujedno i revizorska društva ili s njima povezanih osoba u pogledu usluga koje nisu revizija te redovito pratiti prirodu i količinu takvih usluga koje nisu revizija, a Društvo ih prima od stručnih savjetnika koji su ujedno i revizorska društva ili s njima povezanih osoba, te kao takva mogu potencijalno sudjelovati u izboru za vanjsko revizorsko društvo Društva;
- utvrditi način praćenja i vođenja evidencije o izdanim prethodnim suglasnostima te izvršenim uslugama stručnih savjetnika koji su ujedno i revizorska društva ili s njima povezane osobe u okviru pravila o tome koje usluge revizorsko društvo i s njim povezane osobe smiju i ne smiju davati Društvu;
- utvrditi listu preporučenih stručnih savjetnika za pružanje nerevizijskih usluga, kao i listu revizorskih društava koje Društvo neće angažirati u pružanju nerevizijskih usluga dok traju okolnosti koje mogu utjecati na neovisnost takvog potencijalnog revizorskog društva, u slučaju odabira istog kao vanjskog revizora Društva i ostalih društava grupe.

## In respect of the Company's relationship with third parties, the Audit Committee is obliged to:

- regularly evaluate other important aspects of the relationship with third parties, such as professional competence and independence, and - always when necessary - get a second opinion on the work performed by these persons;
- ensure delivery of quality information by subsidiaries and affiliates, as well as third parties (such as expert advisors), with regard to the impact of such data on consolidated financial statements;
- issue prior written consent to the Company's Management Board for the selection of expert advisors who are also audit firms or persons related to them in terms of non-audit services, and regularly monitor the nature and quantity of such non-audit services, which the Company receives from expert advisors who are also and auditing companies or persons connected with them, and as such can potentially participate in the selection for the Company's external auditing company;
- determine the method of monitoring and keeping records of the issued prior approvals and the services provided by expert advisors who are also audit firms or persons related to them within the framework of the rules on what services the audit firm and its related parties may and may not provide to the Company;
- determine the list of recommended expert advisors for the provision of non-audit services, as well as the list of audit firms that the Company will not engage in the provision of non-audit services while circumstances that may affect the independence of such a potential audit firm persist, in the event that it is selected as the external auditor of the Company and other group companies.

Aktivnosti navedene u ovom poglavlju trebaju biti uključene u Godišnji plan rada Revizijskog odbora.

Revizijski odbor nadgleda i osigurava neovisnost revizorskog društva angažiranog za reviziju društava Grupe.

## IZVJEŠTAVANJE

### Članak 9.

Revizijski odbor mora redovito izvještavati Nadzorni odbor Društva o svom radu i rezultatima. Revizijski odbor će na godišnjoj osnovi razmatrati odredbe, uvjete i preporuke te preporučiti Nadzornom odboru Društva potrebne promjene u Revizijskom odboru, koji će jednom godišnje razmotriti učinkovitost rada Revizijskog odbora.

Revizijski odbor će pripremiti svoj godišnji izvještaj o ulozi, odgovornostima te poduzetim aktivnostima, odnosno o radu, sastavu, broju sjednica i nazočnosti na sjednicama Revizijskog odbora te ga podnijeti Nadzornom odboru na razmatranje i usvajanje.

## OGRANIČENJE ODGOVORNOSTI

### Članak 10.

Izvještaji i preporuke Revizijskog odbora ne oslobađaju Nadzorni odbor ili Upravu Društva njihovih odgovornosti vezanih uz određena pitanja o kojima se Revizijski odbor očitovao.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom donošenja. :

Stupanjem na snagu ovog Pravilnika prestaje važiti Odluka br. 3/2018 Nadzornog odbora o nadležnostima Revizijskog odbora Društva.

The activities listed in this chapter should be included in the Audit Committee's Annual Work Plan.

The Audit Committee supervises the work and also ensures the independence of the audit firm auditing the group companies.

## REPORTING

### Article 9

The Audit Committee must regularly report to the Supervisory Board of the Company on its work and results. The Audit Committee will review provisions, conditions and recommendations on an annual basis and recommend the necessary changes in the Audit Committee to the Company's Supervisory Board, which will review the effectiveness of the Audit Committee's work once a year.

The Audit Committee will prepare its annual report on the role, responsibilities and activities undertaken, that is, on the work, composition, number of meetings and attendance at the Audit Committee meetings, and submit it to the Supervisory Board for consideration and adoption.

## LIMITATION OF LIABILITY

### Article 10

The reports and recommendations of the Audit Committee do not release the Supervisory Board or the Company's Management from their responsibilities related to certain issues on which the Audit Committee expressed its views.

These Rules enter into force on the day of its adoption.

By entering into force of these Rules, the Decision Nr. 3/2018 of the Supervisory Board on the competencies of the Audit Committee of the Company

Boris Ivesha

Predsjednik Nadzornog odbora / President of the Supervisory Board