

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 26. veljače 2020. godine utvrdio slijedeće

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 26 February 2020, determined the following

IZVJEŠĆE Glavnoj skupštini Arena Hospitality Group d.d.

REPORT to the Arena Hospitality Group d.d. General Assembly

I/ Tijekom 2019. 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.

I/ During 2019, the Supervisory Board of the Company had seven members. As at 31 December 2019, the members of the Supervisory Board were: Boris Ernest Ivesha (Chairman), Yoav Arie Papouchado (Vice-Chairman), Kevin Michael McAuliffe, Abraham Thomas, Amra Pende, Lorena Škuflić and Damir Lučić.

Nadzorni odbor Društva je u 2019. godini održao šest sjednica (uključujući glasovanje cirkularnim putem):

The Supervisory Board of the Company held six meetings (including circular voting) in the year 2019:

- 27. veljače 2019. godine kada je odobreno Godišnje izvješće Društva za 2018. godinu;
- 29. ožujka 2019. godine kada je usvojen prijedlog odluke o isplati dividende u iznosu od 5,00 kn po dionici;
- 29. travnja 2019. godine kada su razmatrani tromjesečni financijski izvještaji za prvo tromjesečje 2019. godine;
- 28. lipnja 2019. godine kada je odobren Program otkupa vlastitih dionica;
- 30. srpnja 2019. godine kada su razmatrani tromjesečni izvještaj za drugo tromjesečje 2019. godine i polugodišnji izvještaj za prvih šest mjeseci 2019. godine, te je donesena odluka o produljenju mandata članova Uprave;
- 30. listopada 2019. godine kada je razmatran tromjesečni izvještaj za treće tromjesečje 2019. godine, usvojeni su Okvirni plan rada Nadzornog odbora i Kalendar važnih događaja, te je odobrena

- on 27 February 2019 where the Annual Report of the Company for 2018 was approved;
- on 29 March 2019 where the proposal on payment of dividend of HRK 5.00 per share was adopted;
- on 29 April 2019 where the quarterly report for the first quarter of 2019 was considered;
- on 28 June 2019 where a Share Buy Back Programme was approved;
- on 30 July 2019 where the quarterly report of the Company for the second quarter of 2019 and half-year report of the Company for the first six months of 2019 were considered and the decision on prolongation of mandates of Management Board members was adopted;
- on 30 October 2019 where, the quarterly report of the Company for the third quarter of 2019 was considered, a Supervisory Board Planner and Calendar

Politika odobravanja nerevizorskih usluga.

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

Revizorski odbor je tijekom 2019. godine djelovao u sastavu od tri člana: Lorena Škuflić (predsjednik), Amra Pende i Kevin Michael McAuliffe, te je održao dvije sjednice.

Odbor za imenovanja i nagrađivanje je tijekom 2019. godine djelovao u sastavu od tri člana: Amra Pende (predsjednik), Lorena Škuflić i Kevin Michael McAuliffe, te je održao jednu sjednicu.

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.

IV/ Nadzorni odbor je pregledao Godišnje izvješće Društva za 2019. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano) koje se sastoji od:

- Godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. 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 2019. godinu,

of Important Events were adopted, and the Policy for Approval of Non-Audit Services was approved.

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

During 2019, the Audit Committee had three members: Lorena Škuflić (President), Amra Pende and Kevin Michael McAuliffe, and held two meetings.

During 2019, the Nomination and Remuneration Committee had three members: Amra Pende (President), Lorena Škuflić and Kevin Michael McAuliffe, and held one meeting.

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/ The Management Board examined the Company's annual report for 2019 (consolidated and non-consolidated), which comprises of:

- Annual financial statements of the Company for 2019 (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 2019,

- Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja,
- Izvješća posloводства za 2019. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano), koje uključuje Strateški izvještaj i Izvještaj o korporativnom upravljanju, i
- Izjave odgovornih osoba Društva.
- Statement on application of the corporate governance code,
- Management Report for 2019 (consolidated and non-consolidated), which includes Strategic Report and Corporate Governance Report, and
- Statement of the Company's responsible persons.

Nadzorni odbor je primio na znanje Izvještaj Revizorskog odbora Društva od 26. veljače 2020. godine vezano za pripremu i izdavanje Godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu.

The Supervisory Board acknowledges the receipt of the Audit Committee Report dated 26 February 2020 with respect to preparation and issuing of the Annual financial statements of the Company for 2019.

Nadzorni odbor nema primjedaba na Godišnje izvješće Društva za 2019. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano), uključujući Izvješće revizora Društva (Ernst & Young d.o.o. Zagreb).

The Supervisory Board has no objections to the Company's annual report for 2019 (consolidated and non-consolidated), including the Report of the Company's auditor (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 2019. godine sačinjeni u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva.

The Supervisory Board establishes that the Annual financial statements of the Company (consolidated and non-consolidated) for the year ended on 31 December 2019 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.

Slijedom navedenoga, Nadzorni odbor daje suglasnost na Godišnje izvješće Društva za 2019. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano) čime se smatra da su Godišnje financijske izvještaje Društva za 2019. 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.

Therefore, the Supervisory Board approves the Company's annual report for 2019 (consolidated and non-consolidated), whereby the Annual financial statements of the Company for 2019 (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 Nadzorni odbor je pregledao Izvješće Uprave o odnosima s povezanim društvima za 2019. 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 The Supervisory Board examined the Management Board's Report on related party transactions in 2019 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/ 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 prijedlozima Uprave glede upotrebe dobiti ostvarene u 2019. godini, odnosno da Glavna skupština Društva donese odluku kojom se dobit Društva ostvarena u 2019. godini u ukupnom iznosu od 124.460.103,80 kn raspoređuje u zadržanu dobit.

VI/ 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 use of the profit of the Company realised in 2019 i.e. that the General Assembly decides that the profit of the Company realised in 2019 in the total amount of HRK 124,460,103.80 is allocated to retained earnings.

Boris Ernest Ivesha

Predsjednik Nadzornog odbora / Chairman of the Supervisory Board