

BOSQAR INVEST

IZVJEŠĆE O PROVEDENOM NADZORU POSLOVANJA ZA POSLOVNU GODINU 2025.

Nadzorni odbor BOSQAR d.d.

Zagreb, 24. travnja 2026. godine

SADRŽAJ

1.	UVOD	3
2.	SASTAV NADZORNOG ODBORA	3
3.	ODBORI NADZORNOG ODBORA.....	3
3.1.	Revizijski odbor	3
3.2.	Odbor za imenovanja	4
3.3.	Odbor za primitke	4
4.	IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2024. GODINI.....	5
5.	IZVJEŠĆE O ISPITIVANJU GODIŠNJEG FINACIJSKOG IZVJEŠTAJA DRUŠTVA I KONSOLIDIRANOG GODIŠNJEG FINACIJSKOG IZVJEŠTAJA GRUPE	6
6.	MIŠLJENJE NADZORNOG ODBORA O PRIJEDLOGU ODLUKE UPRAVE O UPOTREBI DOBITI	6
7.	ISPITIVANJE GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA O STANJU DRUŠTVA I GRUPE.....	7
7.1.	Suradnja i ocjena djelotvornosti Uprave	7
8.	ZAKLJUČAK NADZORNOG ODBORA	7

1. UVOD

Nadzorni odbor društva BOSQAR d.d., Zagreb, Ulica grada Vukovara 23, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081210030, OIB: 62230095889 („**Društvo**“), dostavlja dioničarima:

- i. Izvješće o nadzoru vođenja poslova Društva u 2025, kako je to predviđeno odredbom članka 263. stavka 3. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine 111/93 - 136/24; „**Zakon o trgovačkim društvima**“);
- ii. Izvješće o rezultatima ispitivanja godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe, izvještaj o stanju društva i njegovih ovisnih društava i prijedloga odluke o upotrebi dobiti u 2025. godini, kako je to predviđeno odredbom članka 300.c stavka 2. Zakona o trgovačkim društvima.

2. SASTAV NADZORNOG ODBORA

U trenutku sastavljanja ovog Izvješća, Nadzorni odbor ima pet (5) članova:

- i. gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Nadzornog odbora;
- ii. g. Philipp Rösler, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;
- iii. g. Gordan Kolak, član Nadzornog odbora;
- iv. g. Ulf Gartzke, član Nadzornog odbora;
- v. gđa. Ana Babić, član Nadzornog odbora – predstavnik radnika.

Nadzorni odbor je sastavljen većinom od nezavisnih članova Nadzornog odbora, gdje su predsjednik i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora neovisni članovi Odbora.

Tijekom 2025. godine bilo je promjena u sastavu Nadzornog odbora. Joško Miliša podnio je ostavku na funkciju člana Nadzornog odbora Društva s učinkom od dana 10. lipnja 2025. godine. Odlukom Glavne skupštine Društva od dana 16. lipnja 2025. godine Gordan Kolak imenovan je za novog člana Nadzornog odbora Društva.

3. ODBORI NADZORNOG ODBORA

U Društvu djeluje više odbora Nadzornog odbora koje pružaju stručnu podršku Nadzornom odboru, sukladno zakonskim propisima i internim pravilima Društva – Revizijski odbor, Odbor za imenovanja i Odbor za primitke.

3.1. Revizijski odbor

Revizijski odbor je osnovan u svrhu osiguranja objektivnosti i vjerodostojnosti informacija i izvješća koje se podnose Nadzornom odboru praćenjem i nadgledanjem u područjima postojanja i operativne učinkovitosti internih kontrola, adekvatnosti procesa upravljanja rizicima, pouzdanosti financijskog izvještavanja, primjene zakonskih propisa i regulative te s relevantnim područjima i pitanjima povezanim s procesom eksterne i interne revizije.

Na dan izdavanja ovoga Izvješća, članove Revizijskog odbora čine 3 člana: g. Boris Borzić, predsjednik Odbora, g. Ulf Gartzke, član Odbora i g. Ante Vrančić, član Odbora. Tijekom 2025. godine, mijenjao se sastav Odbora. Joško Miliša je podnio ostavku na mjesto člana Revizijskog odbora s danom 10. lipnja 2025. godine, a Ulf Gartzke je odlukom Nadzornog

odbora Društva imenovan članom Odbora s danom 11. lipnja 2025. na mandat od 4 godine. Ante Vrančić je odlukom Glavne skupštine od dana 16. lipnja 2025. godine ponovno imenovan za člana Revizijskog odbora koji nije član Nadzornog odbora Društva na mandatno razdoblje u trajanju od 4 godine. Sukladno definiciji neovisnosti iz Dodatka A Kodeksa, Revizijski odbor je sastavljen većinom od neovisnih članova, odnosno sudjeluju jedan neovisni član Nadzornog odbora te jedan vanjski član koji se također smatra neovisnim, dok je jedan vanjski član ovisan. Društvo smatra da postojeći sastav trenutno osigurava odgovarajuću razinu stručnosti i neovisnog prosuđivanja te će u budućim imenovanjima razmotriti dodatno usklađenje s preporukama Kodeksa.

Tijekom 2025. godine, Revizijski odbor je redovno pratio i nadgledao poslovanje Društva, te ostvario iznimnu suradnju s Upravom i Nadzornim odborom Društva te ovlaštenim vanjskim revizorom Društva, kao i internom revizijom. Nazočnost svih članova Odbora je bila 100%.

Odbor je održao pet sjednica i dva dopisna glasanja, na kojima se raspravljalo i odlučivalo o sljedećim temama:

- Godišnjim revidiranim financijskim izvještajima za 2024. godinu,
- Izvješću vanjskog revizora za 2024. godinu,
- Godišnjem izvješću o radu Revizijskog odbora u 2024. godini,
- Preporuci o vanjskom revizoru za 2025. i 2026. godinu,
- Planu rada vanjskog revizora za 2025. godinu,
- Odobravanju pružanja nerezvizijskih usluga vanjskom revizoru,
- Kvartalnim i polugodišnjim nerevidiranim financijskim izvještajima,
- Povelji i strategiji interne revizije,
- Godišnji plan rada unutarnje revizije za 2026. godinu, nastavno na zaprimljeno izvješće za 2025. godinu, te
- Ocjene djelotvornosti sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, zatim djelotvornosti objavljivanja i odobravanja transakcija sa povezanim stranama i djelotvornosti postupka za prijavljivanje kršenja zakona i unutarnjih pravila,
- Temama koje su bile predmet nadzora Interne revizije Društva.

3.2. Odbor za imenovanja

Odbor za imenovanja ima dužnosti predlagati kandidate za članove Uprave i Nadzornog odbora i nadzirati sami proces imenovanja, nadzirati napredak postizanja ciljanog postotka ženskih članova u Upravi i Nadzornom odboru Društva, kao i ostale propisane odgovornosti.

Na dan izdavanja ovoga Izvješća, članove Odbora za imenovanja čine 3 člana: gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Odbora, gđa. Ana Babić, član Odbora i g. Ulf Gartzke, član Odbora. G. Ulf Gartzke je novi član odbora odlukom Nadzornog odbora od dana 11. lipnja 2025. godine, gdje je imenovan novim članom nastavno na ostavku na članstvo u odboru g. Joška Miliše od dana 10. lipnja 2025. godine. Odbor je sastavljen većinom od neovisnih članova te je Predsjednik Odbora neovisan član.

Tijekom 2025. godine, Odbor za imenovanja održao je dvije sjednice na kojima se usvojilo Izvješće o radu Odbora za 2024. godinu i donio prijedlog ponovnog imenovanja trenutnih članova Uprave Društva, prijedlog imenovanja novih članova Uprave Društva i novog člana Nadzornog odbora Društva. Na sjednicama su bili prisutni svi članovi.

3.3. Odbor za primitke

Odbor za primitke ima dužnosti predlagati Nadzornom odboru politiku primitaka članova Uprave i Nadzornog odbora o kojima odlučuje Glavna skupština, nadzirati pripremu zakonom propisanog obveznog godišnjeg izvješća o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora, kao i ostale propisane odgovornosti.

Na dan izdavanja ovoga Izvješća, članove Odbora za primitke čine 3 člana: gđa. Tamara Sardelić, predsjednik Odbora, gđa. Ana Babić, član Odbora i g. Ulf Gartzke, član Odbora. G. Ulf Gartzke je novi član odbora odlukom Nadzornog odbora od dana 11. lipnja 2025. godine, gdje je imenovan novim članom nastavno na ostavku na članstvo u odboru g. Joška Miliše od dana 10. lipnja 2025. godine. Odbor je sastavljen većinom od neovisnih članova te je Predsjednik Odbora neovisan član. Odbor je sastavljen većinom od neovisnih članova te je Predsjednik Odbora neovisan član.

Tijekom 2025. godine, Odbor za primitke je održao dvije sjednice na kojima se usvojilo Izvješće o radu Odbora za 2024. godinu, analiziralo usvojeno revidirano Izvješće o primicima članova Uprave i Nadzornog odbora u 2024. godini te donijela preporuka za izmjenu Politike primitaka članova Uprave i donio prijedlog ugovora o radu za novog člana Uprave Društva. Na sjednicama su bili prisutni svi članovi Odbora.

4. IZVJEŠĆE O NADZORU VOĐENJA POSLOVA DRUŠTVA U 2025. GODINI

Nadzorni odbor je tijekom cijele 2025. godine provodio redovni nadzor nad poslovanjem Društva i Grupe, sukladno statutu Društva, Poslovnika o radu Nadzornog odbora i ostalim internim pravilima Društva, te zakonskim propisima.

U 2025., održano je sveukupno 15. sjednica Nadzornog odbora, koje su se većinom održavale putem video poziva ili dopisnim putem, a sve u skladu sa Poslovníkom o radu Nadzornog odbora. Ukupna stopa sudjelovanja na sjednicama je iznosila 100%, a evidencija prisutnosti svakog člana Nadzornog odbora i njegova stopa sudjelovanja na sjednicama je sljedeća:

Član Nadzornog odbora	Sudjelovanje	Stopa sudjelovanja
Tamara Sardelić	15/15	100%
Philipp Rösler	15/15	100%
Ulf Gartzke	15/15	100%
Joško Miliša	9/9	100%
Ana Babić	15/15	100%
Gordan Kolak	5/5	100%
UKUPNO		100%

Nadzorni odbor prihvatio je sve prijedloge Uprave Društva dostavljene tijekom 2025. godine te donosio odluke koje nisu u nadležnosti Uprave i Glavne skupštine Društva.

Nadzorni odbor tijekom nadzora osobito je obratio pozornost na ispitivanje zakonitosti poslovanja, kako u dijelu postupanja u skladu sa primjenjivim zakonodavstvom Republike Hrvatske, internim pravnim propisima Društva, uključujući Statut Društva i odluke Glavne skupštine Društva, tako i sa pravilima Zagrebačke burze i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“) i usklađenosti sa njihovim Kodeksom korporativnog upravljanja.

Nadzorni odbor proveo je ocjenjivanje svoje djelotvornosti i sastava u 2025. godini, te djelotvornosti i sastava odbora Nadzornog odbora, uključujući pojedinačnih rezultata članova. Ocjenjivanje je vodila predsjednica Nadzornog odbora, te su u ocjenjivanju sudjelovali svi članovi Nadzornog odbora. Za provedbu postupka ocjenjivanja, nisu angažirani vanjski ocjenjivači, niti su se provodile bilo kakve konzultacije sa trećim osobama. Nadzorni odbor je utvrdio da Nadzorni odbor i njegovi odbori nastavljaju učinkovito djelovati, pri čemu je njihov sastav uravnotežen i stručnost članova usklađena sa

zahtjevima poslovanja Društva. Ocjenjeno je da članovi odbora posjeduju potrebne vještine, znanja i iskustvo za obavljanje svojih uloga, čime osiguravaju kvalitetno donošenje odluka.

Također, potvrđeno je da odbori i dalje uključuju članove različitih spolova, dobi, profila i iskustva, što doprinosi raznolikosti perspektiva u radu odbora te da odbori imaju odgovarajuću razinu neovisnosti svojih članova, što omogućava objektivnost i učinkovitost u nadzornim i savjetodavnim funkcijama. Nadzorni odbor Društva trenutno broji pet članova, od kojih su dvije žene, što čini 40 % ukupnog sastava nadzornog odbora. Time se ispunjava postavljeni cilj od najmanje 40 % podzastupljenog spola. Ipak, u sastavu pojedinih odbora još uvijek postoji prostor za poboljšanje spolne ravnoteže. Konkretno, Revizijski odbor trenutno nema nijednu ženu u svom sastavu. U skladu s time, Nadzorni odbor će nastaviti poduzimati aktivnosti s ciljem daljnjeg unapređenja raznolikosti, posebice u odborima gdje postoji neravnoteža u zastupljenosti spolova, kako bi se dodatno osigurala raznolikost perspektiva i inkluzivnost u radu odbora.

Trenutni sastav Uprave uključuje četiri člana, tri muškarca i jednu ženu (25%), čime je postignuto ukupno 33% žena na razini izvršnih i neizvršnih funkcija.

Društvo je tijekom 2025. pripremalo te u 2026. godini usvojilo novu Politiku raznolikosti, jednakosti i uključivosti koja je, između ostalog, fokusirana i na osiguravanje uravnotežene zastupljenosti oba spola na direktorskim pozicijama. Kao i do sada, Društvo nastavlja aktivnosti za postizanje raznolikosti Grupe, gdje žene čine oko 70,5% ukupno zaposlenih, uz održavanje strateškog cilja o 51% zastupljenosti žena u upravljačkim timovima diljem Grupe.

5. IZVJEŠĆE O ISPITIVANJU GODIŠNJEG FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA DRUŠTVA I KONSOLIDIRANOG GODIŠNJEG FINANCIJSKOG IZVJEŠTAJA GRUPE

Uprava društva u zakonskom je roku izradila godišnji financijski izvještaj te konsolidirani godišnji financijski izvještaj Grupe koja su revidirana od strane neovisnog revizora Deloitte d.o.o., Zagreb.

Sukladno najboljim saznanjima Nadzornog odbora i temeljem dostavljenih podataka, godišnji financijski izvještaj te konsolidirani godišnji financijski izvještaj Grupe predstavlja objektivni prikaz stanja i rezultata poslovanja Društva i njegovih ovisnih Društava, te utvrđuje kako iskazani poslovni podaci odgovaraju stanju iskazanom u poslovnim knjigama Društva i njegovih ovisnih Društava kao i da predstavljaju objektivni, cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza Društva i njegovih ovisnih Društava.

Nadzorni odbor nema primjedbi na izvješće revizora o ispitivanju godišnjih financijskih izvještaja za poslovnu 2025. godinu.

Nadzorni odbor prihvatio je godišnje financijske revidirane izvještaje, te daje na ista suglasnost. Uprava je obaviještena o datoj suglasnosti na samoj sjednici Nadzornog odbora.

6. MIŠLJENJE NADZORNOG ODBORA O PRIJEDLOGU ODLUKE UPRAVE O UPOTREBI DOBITI

Na temelju godišnjeg financijskog izvještaja, Uprava Društva izradila je i prezentirala Nadzornom odboru prijedlog odluke o raspodjeli ostvarene dobiti, u skladu s važećim propisima.

Nadzorni odbor nema primjedbi na prijedlog odluke Uprave o upotrebi dobiti, te smatra da ista odgovara rezultatima poslovanja i planovima Društva. Nadzorni odbor daje suglasnost na prijedlog Odluke o upotrebi dobiti te će isti uputiti Glavnoj skupštini Društva na usvajanje.

7. ISPITIVANJE GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA O STANJU DRUŠTVA I GRUPE

Uprava Društva izradila je i dostavila Nadzornom odboru i Godišnji izvještaj o stanju Društva i Grupe, koji uključuje izvještaj o stanju ovisnih društava i odnosima s ovisnim društvima, izvještaj o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja te Izvještaj o održivosti.

Sukladno najboljim saznanjima Nadzornog odbora, Godišnji izvještaj o stanju Društva predstavlja objektivni prikaz stanja i rezultata poslovanja Društva, kao i njegovih ovisnih društava te da pruža transparentan, objektivan i sveobuhvatan uvid u poslovanje Društva, njegov utjecaj na okoliš i društvo, kao i pristup upravljanju rizicima i održivom razvoju. Nadzorni odbor prihvatio je izvještaj i dao suglasnost na isti, budući da su rezultati poslovanja u skladu s očekivanjima.

7.1. Suradnja i ocjena djelotvornosti Uprave

Nadzorni odbor ocjenjuje da je suradnja s Upravom tijekom 2025. godine bila transparentna, konstruktivna i učinkovita. Uprava je pružala maksimalnu angažiranost prema Nadzornom odboru u smjeru što bolje suradnje i podrške, sudjelujući na svim sjednicama Nadzornog odbora, te je redovno i pravovremeno informirala Nadzorni odbor o rezultatima i stanju poslovanja Društva i Grupe, korporativnoj strategiji i planiranju, poslovnom razvoju, usklađenosti poslovanja, stanju rizika i upravljanju rizicima, te o organizacijskim i drugim promjenama vezanima za vođenje poslova Društva i Grupe.

Tijekom izvještajnog razdoblja, Uprava je ocijenila svoju vlastitu djelotvornost, kao i djelotvornost pojedinih članova Uprave, te je o rezultatima tog ocjenjivanja obavijestila Nadzorni odbor. Uprava utvrđuje da je vodila poslove samostalno i na vlastitu odgovornost, te je donosila Odluke isključivo prema vlastitoj prosudbi izuzev onih odluka koje nije mogla donijeti bez izričite prethodne suglasnosti Nadzornog odbora.

Također se utvrđuje da je Uprava djelovala isključivo u korist Društva i dioničara te da je vodila računa o interesima zaposlenika i svih ostalih dionika Društva i Grupe. Zaključno, Nadzorni odbor smatra da su postojeći mehanizmi suradnje i razmjene informacija između Nadzornog odbora i Uprave djelotvorni te doprinose kvalitetnom korporativnom upravljanju i dugoročnoj održivosti Društva.

8. ZAKLJUČAK NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor donosi sljedeće zaključke:

- da je ispitivanjem godišnjeg financijskog izvještaja i konsolidiranog godišnjeg financijskog izvještaja Grupe, izvještaja o stanju Društva i Grupe i redovnim nadzorom provedenim tijekom 2025. utvrđeno da je Uprava postupala u skladu sa primjenjivim zakonodavstvom Republike Hrvatske, Zagrebačke burze, HANFA-e, internim aktima Društva (uključujući Statut Društva), odlukama Glavne skupštine, poštujući smjernice i upute Nadzornog odbora te stoga isti nema primjedbi na godišnje financijske izvještaje, izvještaj o stanju Društva i Grupe kao ni na prijedlog odluke o upotrebi dobiti;
- nema primjedbi na izvještaj i mišljenje neovisnog revizora o godišnjim financijskim izvještajima i izvještaju o održivosti;

- daje suglasnost na godišnje financijske izvještaje, izvještaj o stanju Društva i njegovih ovisnih društava te na prijedlog Odluke o upotrebi dobiti.

Tamara Sardelić, Predsjednik Nadzornog odbora