



To:

Za:

ADRIATIQ ISLANDS GROUP PLC in bankruptcy **ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d. u stečaju**

Attn: Mr Hrvoje Kraljičković (**"Bankruptcy Administrator"**)

Martićeva ulica 6, Zagreb
PIN/OIB: 08214831145

N/p: G. Hrvoje Kraljičković (**"Stečajni upravitelj"**)

Martićeva ulica 6, Zagreb
OIB: 08214831145

(hereinafter: **"Debtor"**)

(u daljnjem tekstu: **"Dužnik"**)

Dear Mr Kraljičković,

Poštovani g. Kraljičković,

we, Colesio Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság, a company incorporated under Hungarian laws, with registered seat at Kerepesi út 52., 1148 Budapest, Hungary (hereinafter: **"Investor"**),

mi, Colesio Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság, društvo osnovano sukladno mađarskim zakonima, sa sjedištem na Kerepesi út 52., 1148 Budapest, Hungary (u daljnjem tekstu: **"Investitor"**),

are hereby addressing you to express our interest in participating in a prospective restructuring of the Debtor through a bankruptcy plan which would envisage acquisition of 100% of ownership and controlling rights in the Debtor, as well as taking over all claims of Debtor's creditors recognized in the bankruptcy proceedings pending over the Debtor before the Commercial Court in Zagreb under the case file number St-3683/2021 (hereinafter: **"Bankruptcy Proceedings"**).

obraćamo Vam se kako bi iskazali naš interes za sudjelovanje u potencijalnom restrukturiranju Dužnika putem stečajnog plana koji bi predvidio preuzimanje 100% vlasničkih i upravljačkih prava u Dužniku, kao i preuzimanje svih tražbina Dužnikovih vjerovnika koje su utvrđene u stečajnom postupku koji se nad Dužnikom vodi pred Trgovačkim sudom u Zagrebu pod poslovnim brojem St-3683/2021 (u daljnjem tekstu: **"Stečajni postupak"**).

Our offer has the following basic elements:

Naša ponuda sastoji se od sljedećih osnovnih elemenata:

- | | |
|---|--|
| <p>(i) assignment of first higher priority rank claims recognized in the Bankruptcy Proceedings to us as the Investor, for a consideration amounting to 100% of the nominal amount of the respective claims;</p> <p>(ii) assignment of the second higher priority rank claims recognized in the Bankruptcy Proceedings to us as the Investor, for a consideration amounting to 30% of the nominal amount of the respective claims;</p> <p>(iii) settlement of bankruptcy costs (procedural costs of the bankruptcy as well as other obligations of the bankruptcy estate (hereinafter: "Bankruptcy Costs")) in a reasonable amount to be projected in cooperation with the Bankruptcy Administrator;</p> | <p>(i) ustup tražbina prvog višeg isplasnog reda koje su priznate u Stečajnom postupku na nas kao Investitora, za naknadu koja će odgovarati 100% nominalnog iznosa predmetnih tražbina;</p> <p>(ii) ustup tražbina drugog višeg isplasnog reda koje su priznate u Stečajnom postupku na nas kao Investitora, za naknadu koja će odgovarati 30% od nominalnog iznosa predmetnih tražbina;</p> <p>(iii) podmirenje troškova stečaja (troškovi stečajnog postupka kao i ostale obveze stečajne mase (u daljnjem tekstu: "Troškovi stečaja")) u razumnom iznosu koji će biti procijenjen u suradnji sa Stečajnim upraviteljem;</p> |
|---|--|

(iv) restructuring of the Debtor through:

- share capital increase, by contribution of a part of the claims assigned to the Investor;
- contribution of the remaining assigned claims, at our own discretion, to the share capital and/or the capital reserves of the Debtor and/or reprogramming of the claims as long-term loans;
- subsequent share capital decrease and simultaneous transformation of the Debtor to a limited liability company, with increase of Debtor's share capital by Investor's contribution.

(iv) restrukturiranje Dužnika kroz:

- povećanje temeljnog kapitala, unosom dijela tražbina koje su ustupljene Investitoru;
- unos preostalih ustupljenih tražbina, po našoj diskreciji, u temeljni kapital i/ili rezerve kapitala Dužnika i/ili reprogramiranje tražbina u dugoročne zajmove;
- naknadno smanjenje temeljnog kapitala i istovremeno preoblikovanje Dužnika u društvo s ograničenom odgovornošću, s povećanjem temeljnog kapitala Dužnika od strane Investitora.

Following the settlement of creditors and Bankruptcy Costs, and the envisaged restructuring measures, according to the plans of the Investor the Debtor would continue its business operations as a holding company.

The particular measures for restructuring of the Debtor, settlement of the creditors and further continuation of the Debtor's operations shall be determined in the bankruptcy plan, to be drafted accordingly and submitted to creditors' vote in the Bankruptcy Proceedings (hereinafter: **"Bankruptcy Plan"** or **"Plan"**).

Our offer expressed in this Letter and participation in the Bankruptcy Plan is contingent upon the following conditions:

1. The Bankruptcy Plan shall be prepared in accordance with the offer expressed in this Letter and the final version of the Plan must be in all elements drafted to the Investor's satisfaction, which we will confirm in writing at the time when the draft of the Bankruptcy Plan will be formally put to a creditors' vote. We hereby expressly reserve the right to revoke our offer and any interest in participating in the Bankruptcy Plan if we do not find all its elements to be acceptable, which may be applicable even in the event that the elements of our offer and the other conditions expressed in this Letter are satisfied.
2. The overall Bankruptcy Costs shall be in a reasonable amount standard to this kind of court proceedings, to be determined in the Bankruptcy Administrator's report, at the

Nakon namirenja vjerovnika i podmirenja Troškova stečaja te predviđenih mjera restrukturiranja, prema planu Investitora, Dužnik bi nastavio poslovati kao holding društvo.

Pojedine mjere restrukturiranja Dužnika, namirenja vjerovnika i daljnjeg nastavka poslovanja Dužnika bit će utvrđene u stečajnom planu, koji će biti pripremljen na odgovarajući način i podnesen na glasovanje stečajnim vjerovnicima u Stečajnom postupku (u daljnjem tekstu: **"Stečajni plan"** ili **"Plan"**).

Naša ponuda sadržana u ovom Pismu te sudjelovanje u Stečajnom planu ovisi o ispunjenju sljedećih uvjeta:

1. Stečajni plan bit će pripremljen u skladu s ponudom sadržanom u ovom Pismu i konačni prijedlog Plana mora u svim elementima biti zadovoljavajuć za Investitora, što ćemo potvrditi pisanim putem u trenutku kad nacrt Stečajnog plana bude službeno podnesen na glasovanje stečajnim vjerovnicima. Ovime izričito zadržavamo pravo opozvati našu ponudu i interes za sudjelovanje u Stečajnom planu ako nam svi elementi Plana ne budu prihvatljivi, što može biti primjenjivo čak i u slučaju da su svi elementi naše ponude i drugi uvjeti sadržani u ovom Pismu zadovoljeni.
2. Cjelokupni Troškovi stečaja bit će u razumnom iznosu uobičajenom za ovu vrstu sudskog postupka, a koji će se utvrditi u izvješću Stečajnog upravitelja, u trenutku

moment the Investor carries out its investment in accordance with the Bankruptcy Plan. In case the final amount of Bankruptcy Costs exceeds the projections made by the Bankruptcy Administrator, the Investor reserves the right to amend the conditions of his offer expressed herein, i.e. we may reduce the amount of compensation offered to bankruptcy creditors for the assignment of their claims towards the Debtor pursuant to the Bankruptcy Plan.

kada Investitor izvrši svoje ulaganje u skladu sa Stečajnim planom. U slučaju da konačni iznos Troškova stečaja bude prelazio procjenu Stečajnog upravitelja, Investitor zadržava pravo izmijeniti uvjete ovdje sadržane ponude, odnosno možemo umanjiti iznos naknade koja je ponuđena stečajnim vjerovnicima za ustup njihovih tražbina prema Dužniku u skladu sa Stečajnim planom.

3. The resolution on confirmation of the Bankruptcy Plan will be issued by the first instance court not later than (and including) 30 June 2024.

3. Prvostupanjsko rješenje o potvrđi Stečajnog plana bit će doneseno najkasnije do (i uključujući) 30. lipnja 2024.

In case of any additional questions and clarifications, we remain at your disposal.

U slučaju bilo kakvih dodatnih pitanja i pojašnjenja, stojimo Vam na raspolaganju.

We hope that you find this offer and the list of conditions acceptable and that we will have an opportunity to cooperate in implementing of the transaction, i.e. the Bankruptcy Plan.

Nadamo se kako će Vam ova ponuda i popis uvjeta biti prihvatljivi te kako ćemo imati prilike surađivati u provedbi transakcije odnosno Stečajnog plana.

In the event of any doubt, the Croatian version of this Letter shall prevail.

U slučaju dvojbe, hrvatski tekst ovog Pisma bit će mjerodavan.

Kind regards,

S poštovanjem,

U/In Budapest, 10.01. 2024

Colesio Holding
Zártkörűen Működő Részvénytársaság



Dániel Jellinek
Chief Executive Officer / Predsjednik Uprave

