

Obrazac 3.

FINANCIJSKA AGENCIJA

OIB: 85821130368

Mažuranićevo šetalište 24 B

21000 SPLIT

(adresa nadležne jedinice)

Nadležni trgovački sud – TRGOVAČKI SUD U SPLITU

Poslovni broj spisa 1. St-503/2017

FINANCIJSKA AGENCIJA
RC SPLIT

17 -05- 2017

PREDSTEČAJNE NAGODBE
PRIMANJE I OTPREMA POŠTEKLASA 4002/19-06/32
UR. BROJ 0706-79-110 08**PRIJAVA TRAZBINE VJEROVNIKA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU****PODACI O VJEROVNIKU:**

Ime i prezime / tvrtka ili naziv

OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH

OIB: 48235850947

Adresa / sjedište

Meierottostrasse 1

10719 BERLIN

NJEMAČKA

PODACI O DUŽNIKU:

Ime i prezime / tvrtka ili naziv

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK d.o.o.

OIB: 24689759592

Adresa / sjedište

Put Divulja 7

21217 KAŠTEL ŠTAFILIĆ

PODACI O TRAZBINI:

Pravna osnova tražbine (npr. ugovor, odluka suda ili drugog tijela, ako je u tijeku sudski postupak oznaku spisa i naznaku suda kod kojeg se postupak vodi)

Aneks III Dioničarskog sporazuma od 18.6.2015.

Iznos dospjele tražbine _____ / _____ (kn)

Glavnica 1.135.096,25 (kn)

Kamate 107.913,29 (kn)

Iznos tražbine koja dopijeva nakon otvaranja predstečajnog postupka 1.243.009,54 (kn)

Dokaz o postojanju tražbine (npr. račun, izvadak iz poslovnih knjiga)

obavijest o priljevu od 17.6.2015. i 1.7.2015 pribavljen aod dužnika

Vjerovnik raspolaže ovršnom ispravom DA / NE za iznos _____ (kn)

Naziv ovršne isprave

PODACI O RAZLUČNOM PRAVU:

Pravna osnova razlučnog prava

_____/_____
_____/_____

Dio imovine na koji se odnosi razlučno pravo

_____/_____
_____/_____

Iznos tražbine _____/_____ (kn)

Razlučni vjerovnik odriče se prava na odvojeno namirenje ODRIČEM / NE ODRIČEM

Razlučni vjerovnik pristaje da se odgodi namirenje iz predmeta na koji se odnosi njegovo razlučno pravo radi provedbe plana restrukturiranja PRISTAJEM / NE PRISTAJEM

PODACI O IZLUČNOM PRAVU:

Pravna osnova izlučnog prava

_____/_____
_____/_____

Dio imovine na koji se odnosi izlučno pravo

_____/_____
_____/_____

Izlučni vjerovnik pristaje da se izdvoji predmet na koji se odnosi njegovo izlučno pravo radi provedbe plana restrukturiranja PRISTAJEM / NE PRISTAJEM

CREDITOR'S CLAIM REGISTRATION IN PRE-BANKRUPTCY PROCEEDING

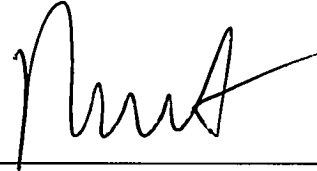
OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH

OIB 48235850497, Meierottostrasse 1, 10719 Berlin, Germany

Place and date

Creditor's signature (OTAGO Loan
Convertible C)

Berlin, May, 8th 2017



Dietmar Thiele

OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH

Meierottostrasse 1, 10719 Berlin,
Germany

OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH
Meierottostraße 1, D-10719 Berlin
Tel. +49 (30) 88720884-0
Fax +49 (30) 88720884-4



PRIJAVA TRAZBINE VJEROVNIKA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH

OIB 48235850497, Meierottostrasse 1, 10719 Berlin, Njemačka

Mjesto i datum

Potpis vjerovnika (OTAGO Konvertibilni
zajam C)

Berlin, 8. svibnja 2017

(potpis)

Dietmar Thiele

OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH

Meierottostrasse 1, 10719 Berlin

Njemačka

(pečat)

Ja, prof. **Radovan Kečkemet**, sudski tumač za engleski jezik, ponovno postavljen rješenjem predsjednika Županijskog suda u Splitu br. 4 Su-881/15 od 26. listopada 2015., potvrđujem da gornji prijevod potpuno odgovara izvorniku sastavljenom na engleskom jeziku.

Split, 15. svibnja 2017.

Broj 91-5 / 17



ANNEX III TO THE SHAREHOLDERS AGREEMENT

dated ⁸[] of June 2015

between

Obalna kapitalna ulaganja d.o.o.
Coastal Capital Investment Ltd
(or Shareholder I)

and

Mr Klaus Dieter MARTIN
(or Shareholder II)

and

Mr Karl Markus DANKL
(or Shareholder III)

and

Mr Balazs VARGA
(or Shareholder IV)

and

Lehel Industrie GmbH
(or Investor I)

and

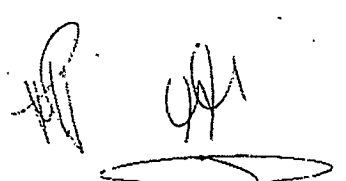
Agathis Five Pte Ltd.
(or Investor II)

and

OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH
(or Investor III)

and

Europski obalni avioprijevoznik d.o.o.
European Coastal Airlines Ltd
(or ECA or Company)



ANNEX III TO THE SHAREHOLDERS AGREEMENT

This ANNEX III TO THE SHAREHOLDERS AGREEMENT (hereinafter referred to as "Annex 3") is made as of the [●] of June, 2015 between:

Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. (Coastal Capital Investments Ltd) (registered office: Zamenhoffova 2, 10000 Zagreb, Hrvatska, Court Registry kept by Commercial Court in Zagreb, MBS 080361938, OIB 15595691260, represented by Klaus Dieter Martin, director) (hereinafter referred to as „Shareholder I“)

and

Klaus Dieter Martin, OIB 37934035727, passport number CF66MXMCX, Germany, Landesberied, Am Oberanger 3, (hereinafter referred to as „Shareholder II“)

and

Karl Markus Dankl, OIB 53182170002, passport number CH1HF6LH0, Germany, München, Schafhütlstr. 11 (hereinafter referred to as „Shareholder III“)

and

Balazs Varga, OIB 48833455639, passport number CH1GLY1MX, Germany, Landesberied, Am Oberanger 7, (hereinafter referred to as „Shareholder IV“)

and

Lehel Industrie GmbH (registered office: Widenmayerstr. 29, 80538 München, Germany, registration number: HRB: 175009 by -Registry of Commerce Munich; OIB 46652531916 represented by Dr. Thomas Kuhmann), (hereinafter referred to as „Investor I“)

and

Agathis Five Pte Ltd (Company No.: LL10519), represented by Mr. Lim Beng Guan (hereinafter referred to as „Investor II“)

and

OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH (registered office: Meierottostr. 1, 10719 Berlin, Germany, registration number: HRB: 121432 by Amtsgericht Berlin (Charlottenburg); represented by Dietmar Thiele), (hereinafter referred to as „**Investor III**“)

(or each hereinafter referred to as „**Contractual Party**“, or altogether as „**Contractual Parties**“)

and

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK d.o.o. (English translation: **EUROPEAN COASTAL AIRLINES Ltd.**), Zamenhoffova 2, 10000 Zagreb, Hrvatska, Court Registry kept by Commercial Court in Zagreb, OIB 24689759592, MBS 080372266, (hereinafter referred to as „**ECA**“ or as the „**Company**“).

A. Introduction

ECA was founded in 2000 by the Shareholders I to IV to develop a Seaplane Service for the territory of Croatia and neighboring countries. The planned system will connect mainland Croatia with its islands, offer city-to-city connections for major cities along the coastline and conduct international flights to/from Italy, Austria and Montenegro and other neighboring countries.

In November 2012 the Investor I joined the Company to provide capital to the Company for finalising the process of attaining the concessions required for the Seaports (floating terminals needed for the flight operations), providing the Company with two aircrafts, spare parts and tools, as well as other preparations required for the planned operations.

On 28th November 2012 the Shareholders I to V entered into a shareholders agreement (hereinafter referred to as „**Shareholders Agreement**“). On 16 December 2013 the Shareholders Agreement was supplemented with an Annex to the Shareholders Agreement (hereinafter referred to as „**Annex 1**“).

The Articles of Association of the Company (hereinafter referred to as „**Articles**“) date from the 16 December 2013. As of today the registered share capital of the Company amounts to 6.087.000,00 HRK (six million eighty seven thousand Kuna). The share capital of the company has been fully contributed in cash and is divided into 7 business shares of one share of 10.200,00 HRK (ten thousand two hundred

Kuna), registered in the Business Share Register under number 1 (one) and belonging to Shareholder I, one share of 8.600,00 HRK (eight thousand six hundred Kuna), registered in the Business Share Register under number 2 (two) and belonging to Shareholder II, one share in the nominal amount of 600,00 HRK (six hundred Kuna), registered in the Business Share Register under number 3 (three) and belonging to Shareholder III, one share in the nominal amount of 600,00 HRK (six hundred Kuna), registered in the Business Share Register under number 4 (four) and belonging to Shareholder IV, one share in the nominal amount of 1.510.000,00 HRK (one million five hundred ten thousand Kuna) registered in the Business Share Register under number 5 (five) and belonging to Investor I, one share in the nominal amount of 3.030.000,00 (three million thirty thousand Kuna) registered in the Business Share Register under number 6 (six) and belonging to Investor I and one share in the nominal amount of 1.527.000,00 (one million five hundred twenty seven thousand Kuna), registered in the Business Share Register under number 7 (seven) and belonging to Investor I.

The voting rights, the profit distribution rights and the rights of the Shareholders to any liquidation proceeds do not depend on the Shareholders pro rata participation in the registered capital of the Company but are determined by Article 22 (Voting rights) and Article 35 para (4) (Profit Distribution) of the Articles. The participation in the liquidation proceeds is stipulated in Article 40 of the the Articles.

For financing the expansion of ECA in the years 2014 and 2015 and taking advantage of the opportunities in other countries such as Greece and Turkey, the Investor II has joined the Company as a Shareholder and has joined the Shareholders Agreement as amended by Annex II to the Shareholders Agreement, dated April 11th of 2014, (hereinafter referred to as **Annex 2**), in order to provide the Company with additional equity and with convertible shareholder loans A and B, both defined in Annex II to the Shareholders Agreement. If reference is made in the following to "**Convertible Loan A**" and/or "**Convertible Loan B**"; this will mean the convertible shareholder loans A and/or B as defined in Annex II to the Shareholders Agreement.

ECA has successfully started its operations in 2014. In order to sustain the expansion of the Company, the Shareholders, Investor I and Investor II have decided to provide the Company with additional capital, structured as Convertible Loan C. Investor III holds a subparticipation in the participation of Investor I in the

Company. With the consent of all Shareholders, Investor I and Investor II, Investor III has decided to structure his participation in the Convertible Loan C as a direct participation. Investor III hereby acknowledges the Articles of Association, the Shareholders Agreement and Annex 1 and Annex 2 to the Shareholders Agreement as fully binding on himself.

The Contractual Parties define the terms and conditions for the the Convertible Loan C in the following:

B. Annex III to the Shareholders Agreement

1. Investment

1.1 The Contractual Parties herewith agree, to provide the Company with a total amount of 2,200,000 EUR (Euro two million two hundred thousand) until the 15th of June 2015 according to the terms and conditions set forth in 3.1 of this **Annex 3** to the Shareholders Agreement.

1.2 2,000,000 EUR will be paid in cash by Investors I and II and III and Shareholder III while 200,000 EUR will be paid by Shareholders I by way of a waiver for outstanding salaries and expenditures of Mr. Klaus Dieter Martin in 2013/14. The waiver of these payments will be booked accordingly by the Company to the effect that the outstanding payments due to Shareholder I are shown in the books of the Company as the same classification as Convertible Loan C.

The 2,000,000 EUR to be paid in cash are distributed as follows:

Investor I will pay an amount of 250,000 EUR,

Investor II will pay an amount of 1,350,000 EUR,

Investor III will pay an amount of 150,000 EUR and

Shareholder III will pay an amount of 250,000 EUR.

Changes to Annex 2

1.3 The Contracting Parties agree to change No. 3.1, 3.2, 3.3, 4.2, 4.3 and 4.5 in Annex 2 in order to facilitate the procedure of converting the Convertible Loans A and B.

1.4 No. 3.1 of Annex 2 is changed as follows:

"The Investor II will further grant the Company from April 1st, 2014 till December 31st, 2017 2,200,000 EUR (two million two hundred thousand euro) by way of a convertible loan (Convertible Loan A). The Convertible Loan A shall bear an interest of 5% p.a. The Convertible Loan A must be paid in full to the Company account by March 31st, 2014 at the latest.

1.5 No. 3.2 of Annex 2 is changed as follows:

"1,100,000 EUR of the Convertible Loan A may be converted into equity by the Investor II between 31st December 2014 till 30th June of 2017. If this portion of the Convertible Loan A has not been converted by the Investor II by 30th June of 2017, it may be redeemed by the Company between 1st July of 2017 till 31st December of 2017. If this portion of the Convertible Loan A has not been redeemed by the Company by 31st December of 2017, the Contracting Parties agree to convert this portion of Convertible Loan A effective 31 December 2017 via a shareholders meeting. For avoidance of doubt, the shareholders meeting is for formality purpose, the shareholders have no rights to revoke the conversion of this portion of Convertible Loan A "

1.6 No. 3.3 of Annex 2 is changed as follows:

"The remaining 1,100,000 EUR of the Convertible Loan A may be redeemed by the Company between 31st December 2014 till 31st December of 2017 at an additional interest rate of 10% p.a.. Earlier repayment of redeemable part by the Company is permitted. Redemption may occur only for the total amount of 1,100,000 EUR and only together with the payment of the additional interest of 10% p.a. on 1,100,000 EUR from April 1st, 2014 until the day of redemption. However, the redemption may only be funded via financial funds/ third party investors and not from operating cash flow.

In case the second half of the Convertible Loan A cannot or will not be redeemed by the Company by 31st December of 2017, the Contracting Parties agree to convert

this portion of Convertible Loan A effective 31st December 2017 via a shareholders meeting. For avoidance of doubt, the shareholders meeting is for formality purpose, the shareholders have no rights to revoke the conversion of this portion of Convertible Loan A"

1.7 No. 4.2 of Annex 2 is changed as follows:

"Contractual Parties agree that 2,000,000 EUR (Euro two million) of the Convertible Loan B will be converted automatically together with the first portion of Convertible Loan A (Article 3.2). To avoid any doubt, Contractual Parties agree that the decision to convert Convertible Loan B therefore rests solely with Investor II."

1.8 No. 4.3 of Annex 2 is changed as follows:

"If the 2,000,000 EUR (Euro two million) of the Convertible Loan B have not been converted by 30th June of 2017, it may be redeemed by the Company between 1st July of 2017 till 31st December of 2017. If this portion of the Convertible Loan B has not been redeemed by the Company by 31st December of 2017, the Contracting Parties agree to convert this portion of Convertible Loan B effective 31st December of 2017 via a shareholders meeting. For avoidance of doubt, the shareholders meeting is for formality purpose, the shareholders have no rights to revoke the conversion of this portion of Convertible Loan B"

1.9 No. 4.5 of Annex 2 is changed as follows:

"In case the 3,000,000 EUR (Euro three million) of the Convertible Loan B cannot or will not be redeemed by the Company by 31st December of 2017, the Contracting Parties agree to convert this portion of Convertible Loan B (Article 4.4) effective 31st December 2017 via a shareholders meeting. For avoidance of doubt, the shareholders meeting is for formality purpose, the shareholders have no rights to revoke the conversion of this portion of Convertible Loan B"

Convertible Loan "C" and Changes to Articles of Association

1.10 The Contractual Parties will grant the Company additional 2,200,000 EUR (Euro two million two hundred thousand) from June 15th, 2015 till December 31st, 2017 as convertible loan (Convertible Loan C). The Convertible Loan C must be paid in full to the Company account by June 15th, 2015 at the latest, provided however that the

payment of Investor I becomes due only 5 banking days after repayment of its loan dated July 24, 2014 to Investor III (OTAGO I). The Convertible Loan C shall also bear an interest of 5% p.a. The obligation of the Contractual Parties to grant the Convertible Loan C is not subject to a Supervisory Board decision.

- 1.11 Contractual Parties agree that 975,000 EUR of the Convertible Loan C will be converted automatically together with the first portion of Convertible Loan A (Annex 2 Article 3.2 as amended) and the first portion of Convertible Loan B (Annex 2 Article 4.2 as amended). To avoid any doubt, Contractual Parties agree that the decision to convert these 975,000 EUR of Convertible Loan C (including contribution from Shareholder II, Shareholder III, Investor III) therefore rests solely with Investor II. Regarding the 125,000 EUR of Convertible Loan C paid by Investor I, the Contractual Parties agree, that Investor I has the right, but is not obligated to convert the 125,000 EUR of Convertible Loan C together with the conversion of the first portions of Convertible Loan A and Convertible Loan B. To avoid any doubt, Contractual Parties agree that the decision to convert these 125,000 EUR of Convertible Loan C paid by Investor I therefore rests solely with Investor I. The decision of Investor I to convert the 125,000 EUR must be made within one week after the announcement of the decision of Investor II to convert the first portions of Convertible Loan A and Convertible Loan B. If Investor I does not make any decision on the conversion of his first portion of Convertible Loan C in time, the 125,000 EUR will be converted together with the first portions of Convertible Loan A and Convertible Loan B. If Investor I decides not to convert his 125,000 EUR of Convertible Loan C while the first portions of Convertible Loan A and Convertible Loan B and 975,000 EUR of Convertible Loan C are converted, Articles 3.5, 3.7 and 3.9 must be adopted accordingly to reflect this decision of Investor I. The wording and figures in Articles 3.5, 3.7 and 3.9 in this Annex 3 are made under the assumption that the total 1,100,000 EUR of Convertible Loan C are converted.

If any of this first portion of Convertible Loan C (either 975,000 EUR or 125,000 or 1,100,000) has not been converted by 30th June of 2017, it may be redeemed by the Company between 1st July of 2017 till 31st December of 2017. If this portion of the Convertible Loan C has not been redeemed by the Company by 31st December of 2017, the Contractual Parties agree to convert this portion of Convertible Loan C effective 31st December of 2017 via a shareholders meeting. For avoidance of doubt,

the shareholders meeting is for formality purpose, the shareholders have no rights to revoke the conversion of this portion of Convertible Loan C"

- 1.12 The remaining 1,100,000 EUR of the Convertible Loan C may be redeemed by the Company between 31st December 2014 till 31st December of 2017 at an additional interest rate of 20% p.a. Earlier repayment of redeemable part by the Company is permitted. Redemption may occur only for the total amount of 1,100,000 EUR and only together with the payment of the additional interest of 20% p.a. on 1,100,000 EUR from June 15th, 2015 until the day of redemption. However, the redemption may only be funded via financial funds/ third party investors and not from operating cash flow.

In case the second half of the Convertible Loan C cannot or will not be redeemed by the Company by 31st December of 2017, the Contracting Parties agree to convert this portion of Convertible Loan C effective 31st December 2017 via a shareholders meeting into equity. For avoidance of doubt, the shareholders meeting is for formality purpose, the shareholders have no rights to revoke the conversion of this portion of Convertible Loan C"

- 1.13 Interest on the Convertible Loan C shall be 5% p.a. The interest will be capitalized and carried forward until the 31st December 2017 and shall on that date be payable immediately in cash.
- 1.14 The conversion of the first 1,100,000 EUR will grant the Shareholder I one share in the nominal amount of 756,200 HRK (seven hundred and fifty-six thousand two hundred Kuna), the Shareholder III one share in the nominal amount of 945,200 HRK (nine hundred and forty-five thousand two hundred Kuna)), the Investor I one share in the nominal amount of 945,200 HRK (nine hundred and forty-five thousand two hundred Kuna), the Investor II one share in the nominal amount of 5,103,900 HRK (five million one hundred and three thousand nine hundred Kuna) and the Investor III one share in the nominal amount of 567,100 HRK (five hundred and sixty-seven thousand one hundred Kuna). The conversion of the second 1,100,000 EUR will grant the Shareholder I one share in the nominal amount of 756,200 HRK (seven hundred and fifty-six thousand two hundred Kuna), the Shareholder III one share in the nominal amount of 945,200 HRK (nine hundred and forty-five thousand two hundred Kuna), the Investor I one share in the nominal amount of 945,200 HRK (nine hundred and forty-five thousand two hundred Kuna), the Investor II one share

in the nominal amount of 5,103,900 HRK (five million one hundred and three thousand nine hundred Kuna) and the Investor III one share in the nominal amount of 567,100 HRK (five hundred and sixty-seven thousand one hundred Kuna). If cogent Croatian Law requires a lower nominal amount, the Contractual Parties agree to issue in each case the maximum nominal amount permitted by Croatian Law, all shares to be registered in the Business Share Register.

1.15 The shares for the conversion of Convertible Loan C shall be created by way of a capital increase in rights (debt-to-equity-swap) to be concluded by shareholder decision in a shareholder meeting convened in due time.

1.16 Depending on the conversion of Convertible Loan A and Convertible Loan B and Convertible Loan C the voting rights and the participation of all shareholders and investors will vary as follows:

Case 1: Conversion of 1,100,000 EUR of Convertible Loan C if only 1,100,000 EUR of Convertible Loan A and only 2,000,000 EUR of Convertible Loan B have been converted,

- 40.2 % to the Shareholder I,
- 2.1 % to the Shareholder III,
- 1.4 % to the Shareholder IV,
- 18.0 % to the Investor I,
- 37.9 % to the Investor II and
- 0.4 % to the Investor III.

Case 2: Conversion of 1,100,000 EUR of Convertible Loan C if 2,200,000 EUR of Convertible Loan A and only 2,000,000 EUR of Convertible Loan B have been converted,

- 37.1 % to the Shareholder I,
- 2.0 % to the Shareholder III,
- 1.3 % to the Shareholder IV,
- 16.5 % to the Investor I,
- 42.7 % to the Investor II and
- 0.4 % to the Investor III.

Case 3: Conversion of 1,100,000 EUR of Convertible Loan C if only 1,100,000 EUR of Convertible Loan A and 5,000,000 EUR of Convertible Loan B have been converted,

- 34.5 % to the Shareholder I,
- 1.8 % to the Shareholder III,
- 1.2 % to the Shareholder IV,
- 15.5 % to the Investor I,
- 46.6 % to the Investor II and
- 0.4 % to the Investor III.

Case 4: Conversion of 1,100,000 EUR of Convertible Loan C if 2,200,000 EUR of Convertible Loan A and 5,000,000 EUR of Convertible Loan B have been converted,

- 31.2 % to the Shareholder I,
- 1.7 % to the Shareholder III,
- 1.1 % to the Shareholder IV,
- 15.5 % to the Investor I,
- 50.2 % to the Investor II and
- 0.3 % to the Investor III.

Case 5: Conversion of 2,200,000 EUR of Convertible Loan C if only 1,100,000 EUR of Convertible Loan A and only 2,000,000 EUR of Convertible Loan B have been converted,

- 38.4 % to the Shareholder I,
- 2.6 % to the Shareholder III,
- 1.4 % to the Shareholder IV,
- 17.6 % to the Investor I,
- 39.2 % to the Investor II and
- 0.8 % to the Investor III.

Case 6: Conversion of 2,200,000 EUR of Convertible Loan C if 2,200,000 EUR of Convertible Loan A and only 2,000,000 EUR of Convertible Loan B have been converted,

- 35.6 % to the Shareholder I,
- 2.4 % to the Shareholder III,
- 1.3 % to the Shareholder IV,
- 16.3 % to the Investor I,
- 43.7 % to the Investor II and
- 0.7 % to the Investor III.

Case 7: Conversion of 2,200,000 EUR of Convertible Loan C if only 1,100,000 EUR of Convertible Loan A and 5,000,000 EUR of Convertible Loan B have been converted,

- 32.5 % to the Shareholder I,*
- 2.3 % to the Shareholder III,*
- 1.2 % to the Shareholder IV,*
- 16.0 % to the Investor I,*
- 47.3 % to the Investor II and*
- 0.7 % to the Investor III.*

Case 8: Conversion of 2,200,000 EUR of Convertible Loan C if 2,200,000 EUR of Convertible Loan A and 5,000,000 EUR of Convertible Loan B have been converted,

- 29.6 % to the Shareholder I,*
- 2.1 % to the Shareholder III,*
- 1.0 % to the Shareholder IV,*
- 16.0 % to the Investor I,*
- 50.7 % to the Investor II and*
- 0.6 % to the Investor III.*

- 1.17 In each case, Article 6 (Share capital) and Article 7 (Business shares) of the Articles of Association of the Company will be adopted to reflect the changes in the registered capital of the Company.
- 1.18 In dependence of these cases, the Contractual Parties undertake to change Articles 22 and 35 Para (4) of the Articles of Association of the Company:
- 1.18.1 Case 1: Article 22 will be changed as follows:

„The total amount of votes in the Shareholders' Meeting is 1.000 (one thousand) whereby each Shareholder will have voting power as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 402 votes,*
- Karl Markus Dankl will have 21 votes,*
- Balazs Varga will have 14 votes,*
- Lehel Industrie GmbH will have 180 votes,*
- Agathis Five Pte Ltd will have 379 votes,*
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 4 votes.“*

Case 1: Article 35 Para (4) will be changed as follows:

„(4) Unless the Shareholders' Meeting decides otherwise, any profits of the business year shall be transferred to the Shareholders as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 40.2% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 2.1% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.4% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 18.0% participation in profit,
- Agathis Five Pte Ltd will have 37.9% participation in profit,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 0.4% participation in profit."

1.18.2 Case 2: Article 22 will be changed as follows:

„The total amount of votes in the Shareholders' Meeting is 1.000 (one thousand) whereby each Shareholder will have voting power as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 371 votes,
- Karl Markus Dankl will have 20 votes,
- Balazs Varga will have 13 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 165 votes,
- Agathis Five Pte Ltd will have 427 votes,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 4 votes."

Case 2: Article 35 Para (4) will be changed as follows:

„(4) Unless the Shareholders' Meeting decides otherwise, any profits of the business year shall be transferred to the Shareholders as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 37.1% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 2.0% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.3% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 16.5% participation in profit,
- Agathis Five Pte Ltd will have 42.7% participation in profit,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 0.4% participation in profit."

1.18.3 Case 3: Article 22 will be changed as follows:

„The total amount of votes in the Shareholders' Meeting is 1.000 (one thousand) whereby each Shareholder will have voting power as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 345 votes,
- Karl Markus Dankl will have 18 votes,
- Balazs Varga will have 12 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 155 votes,
- Agathis Five Pte Ltd will have 466 votes,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 4 votes."

Case 3: Article 35 Para (4) will be changed as follows:

„(4) Unless the Shareholders' Meeting decides otherwise, any profits of the business year shall be transferred to the Shareholders as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 34.5% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.8% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.2% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 15.5% participation in profit,
- Agathis Five Pte Ltd will have 46.6% participation in profit,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 0.4% participation in profit."

1.18.4 Case 4: Article 22 will be changed as follows:

„The total amount of votes in the Shareholders' Meeting is 1.000 (one thousand) whereby each Shareholder will have voting power as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 312 votes,
- Karl Markus Dankl will have 17 votes,
- Balazs Varga will have 11 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 155 votes,
- Agathis Five Pte Ltd will have 502 votes,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 3 votes."

Case 4: Article 35 Para (4) will be changed as follows:

„(4) Unless the Shareholders' Meeting decides otherwise, any profits of the business year shall be transferred to the Shareholders as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 31.2% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.7% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.1% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 15.5% participation in profit,
- Agathis Five Pte Ltd will have 50.2% participation in profit,

-OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 0.3% participation in profit."

1.18.5 Case 5: Article 22 will be changed as follows:

"The total amount of votes in the Shareholders' Meeting is 1.000 (one thousand) whereby each Shareholder will have voting power as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 384 votes,
- Karl Markus Dankl will have 26 votes,
- Balazs Varga will have 14 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 176 votes,
- Agathis Five Pte Ltd will have 392 votes,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 8 votes."

Case 5: Article 35 Para (4) will be changed as follows:

„(4) Unless the Shareholders' Meeting decides otherwise, any profits of the business year shall be transferred to the Shareholders as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 38.4% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 2.6% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.4% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 17.6% participation in profit,
- Agathis Five Pte Ltd will have 39.2% participation in profit,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 0.8% participation in profit."

1.18.6 Case 6: Article 22 will be changed as follows:

"The total amount of votes in the Shareholders' Meeting is 1.000 (one thousand) whereby each Shareholder will have voting power as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 356 votes,
- Karl Markus Dankl will have 24 votes,
- Balazs Varga will have 13 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 163 votes,
- Agathis Five Pte Ltd will have 437 votes,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 7 votes."

Case 6: Article 35 Para (4) will be changed as follows:

„(4) Unless the Shareholders' Meeting decides otherwise, any profits of the business year shall be transferred to the Shareholders as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 35.6% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 2.4% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.3% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 16.3% participation in profit,
- Agathis Five Pte Ltd will have 43.7% participation in profit,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 0.7% participation in profit."

1.18.7 Case 7: Article 22 will be changed as follows:

„The total amount of votes in the Shareholders' Meeting is 1.000 (one thousand) whereby each Shareholder will have voting power as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 325 votes,
- Karl Markus Dankl will have 23 votes,
- Balazs Varga will have 12 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 160 votes,
- Agathis Five Pte Ltd will have 473 votes,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 7 votes."

Case 7: Article 35 Para (4) will be changed as follows:

„(4) Unless the Shareholders' Meeting decides otherwise, any profits of the business year shall be transferred to the Shareholders as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 32.5% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 2.3% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.2% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 16.0% participation in profit,
- Agathis Five Pte Ltd will have 47.3% participation in profit,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 0.7% participation in profit."

1.18.8 Case 8: Article 22 will be changed as follows:

„The total amount of votes in the Shareholders' Meeting is 1.000 (one thousand) whereby each Shareholder will have voting power as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 296 votes,

- Karl Markus Dankl will have 21 votes,
- Balazs Varga will have 10 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 160 votes,
- Agathis Five Pte Ltd will have 507 votes,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 6 votes."

Case 8: Article 35 Para (4) will be changed as follows:

„(4) Unless the Shareholders' Meeting decides otherwise, any profits of the business year shall be transferred to the Shareholders as follows:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. will have 29.6% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 2.1% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.0% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 16.0% participation in profit,
- Agathis Five Pte Ltd will have 50.7% participation in profit,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH will have 0.6% participation in profit."

2. Valuation

Valuation for the conversion of the convertible loans is agreed and shall be based on the following:

(EUR million)

Convertible Loan A

Base valuation	7,000
40% premium	2,800
Pre money valuation	9,800
Convert 50% of Loan "A"	1,100
Post money for partial Loan "A" conversion	10,900
Convert remaining 50% of Loan "A"	1,100
Post money for full Loan "A" conversion	12,000

Convertible Loan B, assuming partial conversion of Loan A

Post money for partial Loan "A" conversion	10,900
40% premium	4,360
Pre money valuation	15,260

Convert 40% of Loan "B"	2,000
Post money for partial Loan "B" conversion	17,260
Convert remaining 60% of Loan "B"	3,000
Post money for full Loan "B" conversion	20,260

**Convertible Loan B, assuming full conversion
of Loan A**

Post money for full Loan "A" conversion	12,000
40% premium	4,800
Pre money valuation	16,800
Convert 40% of Loan "B"	2,000
Post money for partial Loan "B" conversion	18,800
Convert remaining 60% of Loan "B"	3,000
Post money for full Loan "B" conversion	21,800

Convertible Loan C, assuming partial conversion of Loan A and Loan B

Pre money valuation	17,260
Convert 50% of Loan "C"	1,100
Post money for partial Loan "C" conversion	18,360
Convert remaining 50% of Loan "C"	1,100
Post money for full Loan "C" conversion	19,460

Convertible Loan C, assuming full conversion of Loan A and Loan B

Pre money valuation	21,800
Convert 50% of Loan "C"	1,100
Post money for partial Loan "C" conversion	22,900
Convert remaining 50% of Loan "C"	1,100
Post money for full Loan "C" conversion	24,000

Convertible Loan C, assuming partial conversion of Loan A and full conversion of Loan B

Pre money valuation	20,260
Convert 50% of Loan "C"	1,100
Post money for partial Loan "C" conversion	21,360

Convert remaining 50% of Loan "C"	1,100
Post money for full Loan "C" conversion	22,460

Convertible Loan C, assuming full conversion of Loan A and partial conversion of Loan B

Pre money valuation	18,800
Convert 50% of Loan "C"	1,100
Post money for partial Loan "C" conversion	19,900
Convert remaining 50% of Loan "C"	1,100
Post money for full Loan "C" conversion	21,000

3. Liquidation Preference

The Contractual Parties herewith agree, that Article 14.5 para (1) point 1 of the Shareholders' Agreement as amended by Article 4 of the Annex 1 and amended by Article 6 of the Annex 2 will be amended as follows:

"On a distribution of Assets on a liquidation, insolvency, on a sale of Shares or a return of capital, the surplus Assets of the Company remaining after payment of its liabilities shall be applied (to the extent that the Company is lawfully permitted to do so):

- (i) first, all outstanding convertible loans will be repaid to Investor I, Investor II, Investor III, Shareholder I and Shareholder III including the interests outstanding,
- (ii) second, an amount equal to the nominal loan value of the equity derived from any conversion of Convertible Loan B and Convertible Loan C will be paid to Investor I, Investor II, Investor III, Shareholder I and Shareholder III,
- (iii) third:
 - (α) Investor II will receive his equity injection (1,400,000 EUR) and the nominal loan value of the Convertible Loan A which has been converted into equity and
 - (β) Investor I will receive his equity invested (800,000 EUR), plus an amount equal to 7.5% p.a. compounded of the aforementioned amount,

in the event that liquid funds available after application of Sections I. and II. within this Article are insufficient to fully pay the amounts stated in Sub-Sections α) and β) herein, funds shall be allocated to Investor I and Investor II pro rata to the amounts defined in Sub-Sections α) and β) herein.

- (iv) fourth, in paying to the Shareholders I to IV the total of their investment in kind (max. however, 80% during first year, 65% during second year and 50% from the third year onwards of the value stipulated by the Auditor of the Company) and further subject to the respective Assets being part of the Company's Assets at the date of the distribution, and
- (v) five, remaining surplus proceeds shall be distributed to the Contractual Parties pro rata to their respective pro rata holdings of Shares."

4. Drag-Along, Tag-Along, Put-Option, Call-Option

The Drag-Along and Tag-Along rights and obligations as well as the Put-Option and Call-Option rights contained in the Shareholders Agreement as amended by Article 8 of the Annex 2 to the Shareholders Agreement in favour of Investor I and II will apply in favour of the Investor III, as well.

5. Power of Attorney

- 5.1 The Contractual Parties commit themselves to hold all necessary shareholder meetings and to pass the shareholder decisions provided in this Annex 3 without undue delay upon the first written request by one of the Contractual Parties or by request of the Company.
- 5.2 The Contractual Parties commit themselves further to be available for the signing of all needed documents and to be present in front of the Croatian public notary, personally or through a valid Power of Attorney, in order that all legal and notarial steps regarding the above stated shareholder meetings and shareholder decisions could be carried out without undue delay.

6. Miscellaneous

- 6.1 The Contractual Parties mutually agree that in all other provisions the Shareholders Agreement as amended by Annex 1 and Annex 2 remain unchanged with the exception of No. 1.1, 2.7, 12.3, 13, 14.5, which are obsolete. The Investor III herewith accepts these provisions as binding upon himself.
- 6.2 This Annex 3 and the terms and conditions contained therein shall prevail over any other agreements or corporate documents with regard to or of the Company (in particular the Articles of Association of the Company which shall be amended accordingly in case of any deviations from this Agreement), as well as over the Annex II to the Shareholders Agreement dated April 11th 2014, over Annex I to the Shareholders Agreement dated December 16th 2013 and over the Shareholder Agreement dated 28 November 2012, except for Cost Reimbursement Agreements concluded between the Company and Shareholder II and the Investor I, dated January 2nd 2012 as per clause 2.4 of that Shareholder Agreement which shall survive.
- 6.3 Any variation of this Annex 3 is valid only if it is in writing and signed by all Contractual Parties, in which event such change shall be binding against all of the Contractual Parties provided that if such change would impose any new obligations on a Contractual Party or increase any existing obligation, the consent of the affected Contractual Party to such change shall be specifically required.
- 6.4 The Company shall bear legal, advisory and notary public costs for preparation of this Agreement and of matters incidental to this Agreement, as well as for the conclusion thereof. All travel cost, legal, accounting and due diligence fees and disbursements of the Contractual Parties in relation to the preparation, negotiation, execution, performance and implementation of this Agreement and its Appendices shall for Phases I, II and III be borne by each Contractual Party concerned.
- 6.5 This Annex 3 may be executed in any number of counterparts, each of which shall constitute an original, and all the counterparts shall together constitute one and the same agreement.

IN WITNESS WHEREOF, the Contractual Parties have executed this Annex 3 as of the date first above written.

SIGNED AND DELIVERED

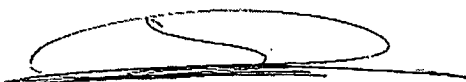
by the withinnamed Shareholder I



OBALNA KAPITALNA ULAGANJA
d.o.o. za trgovinu i savjetovanje
Kaštel Štafilić, Put Divulja 7

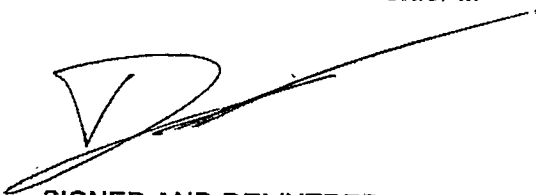
SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Shareholder II



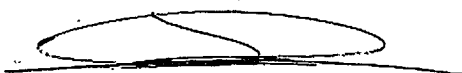
SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Shareholder III



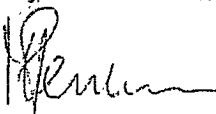
SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Shareholder IV



SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Investor I

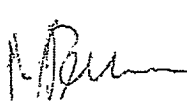


ODVJETNIK
MIHAEL PERKOVIĆ
21000 SPLIT
KLAČEVA POLJANA 1

18.06.15

SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Investor II


ODVJETNIK
MIHAEL PERKOVIĆ
21000 SPLIT
KLAČEVA POLJANA 1

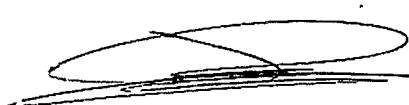
SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Investor III


ODVJETNIK
MARINA MRKLIĆ
Klačeva poljana 1, SPLIT

SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Company


EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK
d.o.o. za promet i usluge
Kaštel Štafilić, Put Divulja 7

18. 06. 15

ANEKS III DIONIČARSKOG SPORAZUMA

dana 18. lipnja 2015

između

Obalna kapitalna ulaganja d.o.o.

Coastal Capital Investment Ltd

(ili Dioničar I)

i

gosp. Klaus Dieter MARTIN

(ili Dioničar II)

i

gosp. Karl Markus DANKL

(ili Dioničar III)

i

gosp. Balazs VARGA

(ili Dioničar IV)

i

Lehel Industrie GmbH

(ili Investitor I)

i

Agathis Five Pte Ltd.

((ili Investitor II)

i

OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH

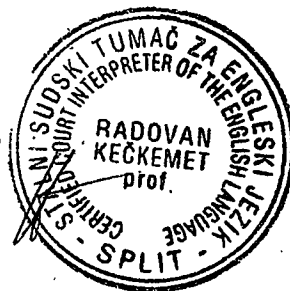
((ili Investitor III)

te

Europski obalni avioprijevoznik d.o.o.

European Coastal Airlines Ltd

(ili ECA ili Društvo)



ANEKS III DIONIČARSKOG SPORAZUMA

Ovaj ANEKS III DIONIČARSKOG SPORAZMA (u daljnjem tekstu „Aneks 3”) sklopljen je dana [•] lipnja 2015. godine između:

Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. (Coastal Capital Investments Ltd) (sjedište društva: Zamenhoffova 2, 10000 Zagreb, Hrvatska, upisan u sudski registar Trgovačkog suda u Zarebu, MBS 080361938, OIB 15595691260, zastupano od strane gospodina Klaus Dieter Martin, direktora) (u daljnjem tekstu „Dioničar I”)

Klaus Dieter Martin, OIB 37934035727, broj putovnice CF66MXMCX, Njemačka, Landesberied, Am Oberanger 3, (u daljnjem tekstu „Dioničar II”)

Karl Markus Dankl, OIB 53182170002, broj putovnice CH1HF6LH0, Njemačka, München, Schafhäutlstr. 11 (u daljnjem tekstu „Dioničar III”)

Balazs Varga, OIB 48833455639, broj putovnice CH1GLY1MX, Njemačka, Landesberied, Am Oberanger 7, (u daljnjem tekstu „Dioničar IV”)

Lehel Industrie GmbH (sjedište društva: Widenmayerstr. 29, 80538 München, Njemačka, upisan pod brojem: HRB: 175009 u Trgovački registar u Minhenu; OIB 46652531916, zastupano od strane Dr. Thomas Kuhmann), (u daljnjem tekstu „Investitor I”)

Agathis Five Pte Ltd (Društvo br.: LL10519), zastupano od strane gospodina Lim Beng Guan (u daljnjem tekstu „Investitor II”)



OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH (sjedište društva: Meierottostr. 1, 10719 Berlin, Njemačka, upisano pod brojem: HRB: 121432 pri Amtsgericht Berlin (Charlottenburg); zastupano od strane gospodina Dietmar Thiele), (u daljnjem tekstu „**Investitor III**“)

(ili svaka od navedenih u daljnjem tekstu „**Ugovorna stranka**“, ili sve zajedno „**Ugovorne stranke**“)

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK d.o.o. (prijevod na engleski jezik: EUROPEAN COASTAL AIRLINES Ltd.), Zamenhoffova 2, 10000 Zagreb, Hrvatska, upisano u sudski registar Trgavačkog suda u Zagrebu, OIB 24689759592, MBS 080372266, (u daljnjem tekstu „**ECA**“ ili „**Društvo**“).

A. Uvod

ECA je društvo osnovano 2000. godine od strane Dioničara I do IV s ciljem da razvije usluge hidroavionskog prijevoza na području Hrvatske i susjednih zemalja. Planirani sustav će povezati kopneni dio Hrvatske s otocima, ponuditi povezivanje većih gradova duž jadranske obale te proširiti poslovanje na međunarodne letove prema /iz Italije, Austrije i Crne gore te drugih susjednih država.

U studenom 2012. godine Investitor I pridružio se Društvu time osiguravši kapital koji je Društvu bio potreban za dovršetak procesa ostvarivanja koncesije potrebne za Pristaništa (plutajuće terminale potrebne za operacije letova), odnosno osiguravši Društvu dva zrakoplova, rezervne dijelove i alate, kao i drugi pretpostavke potrebni za provođenje planiranih operacija.

Dana 28. studenog 2012. godine Dioničari I. do V. sklopili su Dioničarski sporazum (u daljnjem tekstu „**Dioničarski sporazum**“). Dana 16. prosinca 2013. godine Dioničarski sporazum dopunjen je Aneksom Dioničarskog sporazuma (u daljnjem tekstu „**Aneks 1**“).

Statut Društva (u daljnjem tekstu: „**Statut**“) datira od 16. prosinca 2013. Na današnji dan registrirani kapital Društva iznosi 6.087.000,00 kuna (šest milijuna osamdeset sedam tisuća kuna). Temeljni kapital društva je u cijelosti je uplaćen u gotovini i podijeljen je na 7 poslovnih udjela: jednog udjela u iznosu od 10.200,00 kuna (deset



tisuća dvjesto kuna), upisanog u registar poslovnih udjela pod rednim brojem 1 (jedan) koji pripada Dioničaru I; jednog udjela u iznosu od 8.600,00 kuna (osam tisuća šesto kuna), upisanog u registar poslovnih udjela pod rednim brojem 2 (dva) koji pripada Dioničaru II; jednog udjela u nominalnom iznosu od 600,00 kuna (šesto kuna), upisanog u registar poslovnih udjela pod rednim brojem 3 (tri) koji pripada Dioničaru III, jednog udjela u nominalnom iznosu od 600,00 kn (šesto kuna), upisanog u registar poslovnih udjela pod rednim brojem 4. (četiri) koji pripada Dioničaru IV; jednog udjela u nominalnom iznosu od 1.510.000,00 kuna (milijun petsto deset tisuća kuna), upisanog u registar poslovnih udjela pod rednim brojem 5 (pet) koji pripada Investitoru I; jednog udjela u nominalnom iznosu od 3.030.000,00 (tri milijuna trideset tisuća kuna) upisanog u registar poslovnih udjela pod rednim brojem 6 (šest) koji pripada Investitoru I i jednog udjela u nominalnom iznosu od 1.527.000,00 (milijun petsto dvadeset sedam tisuća kuna), upisanog u registar poslovnih udjela pod rednim brojem 7 (sedam) koji pripada Investitoru I.

Glasačka prava, prava na raspodjelu dobiti i prava dioničara eventualne prihode od likvidacije ili isplate duga ne ovise o proporcionalnom udjelu dioničara u temeljnom kapitalu Društva, već su određena člankom 22. (Pravo glasa) i člankom 35. stavak (4) (Raspodjela dobiti) Statuta. Pravo na sredstva ostvarena likvidacijom ili isplatom duga određena su u članku 40. Statuta.

Za financiranje širenja ECA-a u godinama 2014. i 2015. i iskorištavanjem mogućnosti u drugim zemljama kao što su Grčka i Turska, Investitor II se pridružio Društvu kao Dioničar i pristupio Dioničarskom sporazumu kako je izmijenjeno u Aneksu II Dioničarskog sporazuma, od dana 11. travnja 2014. godine, (u daljnjem tekstu Aneks 2), s ciljem da se Društvu osigura dodatni kapital i konvertibilni dioničarski zajmovi A i B, a kako je definirano u Aneksu II Dioničarskog sporazuma. Ako se dalje u tekstu navodi i poziva na "**Konvertibilni zajam A**" i/ili "**Konvertibilni zajam B**", to će značiti konvertibilne dioničarske zajmove zajmovi A i/ili B kao što je definirano u Aneksu II Dioničarskog sporazuma. "

ECA je uspješno započela s radom u 2014. Godini. U cilju nastavljanja ekspanzije Društva, Dioničari, Investitor I i Investitor II su odlučili uložiti u Društvo dodatni kapital, strukturiran kao Konvertibilni zajam C. Investitor III ima podudjel u udjelu Investitora I u Društvu. Uz suglasnost svih Dioničara, Investitora I i Investitora II, Investitor III odlučio je strukturirati svoje sudjelovanje u Konvertibilnom zajmu C kao



izravni udio. Investitor III ovime prihvaća Statut, Dioničarski sporazum i Aneks 1 i Aneks 2 Dioničarskog sporazuma kao za njega u potpunosti obvezujuće.

Ugovorne stranke određuju uvjete za Konvertibilnog zajma C u sljedećem:

B. Aneks III Dioničarskog sporazuma

1. Ulaganje

1.1 Ugovorne stranke ovim potvrđuju te su suglasne da će uložiti u Društvo ukupan iznos od 2.200.000 EUR (dva milijuna dvjesto tisuća eura) do dana 15. lipnja 2015. godine prema odredbama i uvjetima navedenim u točki 3.1 **Aneksa 3** Dioničarskog sporazuma.

1.2 2.000.000 EUR će uplatiti Investitori I, II i III te Dioničar III, dok će 200.000 EUR uplatiti Dioničar I na način da će se odreći nepodmirenih plaća i izdataka gosp. Klause Dietera Matina iz 2013.-14. Odricanje od ovih plaćanja Društvo će proknjižiti u skladu s tim, na način da se nepodmirena potraživanja Dioničara i u knjigama Društva prikažu klasificirana na isti način kao Konvertibilni zajam C.

2.000.000 EUR će biti uplaćeno u gotovini i to kako slijedi:

Investitor I će platiti iznos od 250.000 EUR,

Investitor II će platiti iznos od 1.350.000 EUR,

Investitor III će platiti iznos od 150.000 EUR i

Dioničar III će platiti iznos od 250.000 EUR.

2. Izmjene Aneksa 2

2.1 Ugovorne stranke su suglasne da izmijene točke br. 3.1, 3.2, 3.3, 4.2, 4.3 i 4.5 Aneksa 2 kako bi olakšali postupak konvertiranja Konvertibilnih zajmova A i B.

2.2 Točka br. 3.1 Aneksa 2 mijenja se kako slijedi:

"Investitor II će dodatno dati Društvu u razdoblju od 1. travnja 2014. do 31. prosinca 2017. godine 2.200.000 EUR (dva milijuna dvjesto tisuća eura) putem konvertibilnog



zajma (Konvertibilni zajam A). Konvertibilni zajam A ima kamatu od 5% godišnje. Konvertibilni zajam A mora biti uplaćen u cijelosti na račun Društva najkasnije do 31. ožujka 2014. godine.

2.3 Točka br. 3.2 Aneksa 2 mijenja se kako slijedi:

"1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma A Investitor II može konvertirati u kapital u razdoblju od 31. prosinca 2014. do 30. lipnja 2017. godine. Ako navedeni dio Konvertibilnog zajma A ne bude konvertiran od strane Investitora II do 30. lipnja 2017. godine, isti može biti otkupljen od strane Društva do 31. prosinca 2017. godine. Ukoliko navedeni dio Konvertibilnog zajma A ne bude otkupljen od strane Društva do 31. prosinca 2017. godine, Ugovorne stranke suglasne su konvertirati ovaj dio Konvertibilnog zajma A na snazi 31. prosinca 2017. godine na skupštini dioničara. Radi izbjegavanja nesporazuma, skupština dioničara je formalna, dioničari nemaju pravo opozvati konverziju ovog dijela Konvertibilnog zajma A"

2.4 Točka br. 3.3 Aneksa 2 mijenja se kako slijedi:

"Preostali dio od 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma A može biti otkupljen od strane Društva u razdoblju od 31. prosinca 2014. do 31. prosinca 2017. godine uz dodatnu kamatnu stopu od 10% godišnje. Dopuštena je ranija otplata otkupljivog dijela od strane Društva. Otkup se može izvršiti samo u ukupnom iznosu od 1.100.000 EUR, te samo uz plaćanje dodatne kamate od 10% godišnje na 11.100.000 EUR za razdoblje od 1. travnja 2014. do dana otkupljenja. Međutim, otkup se može financirati samo putem financijskih sredstava / investitora trećih osoba, a ne iz operativnog toka novca.

U slučaju da druga polovica Konvertibilnog zajma A ne može ili neće biti otkupljena od strane Društva do 31. prosinca 2017. godine, ugovorne stranke suglasne su konvertirati ovaj dio Konvertibilnog zajma A snazi 31. prosinca 2017. godine na skupštini dioničara. Radi izbjegavanja nesporazuma, skupština dioničara je formalna, dioničari nemaju pravo opozvati konverziju ovog dijela Konvertibilnog zajma A"



2.5 Točka br. 4.2 Aneksa 2 mijenja se kako slijedi:

"Ugovorne stranke suglasne su da će se 2.000.000 eura (dva milijuna eura) od Konvertibilnog zajma B automatski konvertirati zajedno s prvim dijelom Konvertibilnog zajma A (članak 3.2). Radi izbjegavanja nesporazuma, Ugovorne stranke suglasne su da isključivo Investitor II ima pravo donijeti odluku da se konvertira Konvertibilni zajam B."

2.6 Točka br. 4.3 Aneksa 2 mijenja se kako slijedi:

"Ako 2.000.000 eura (dva milijuna eura) od Konvertibilnog zajma B nije konvertirano do 30. lipnja 2017. godine, taj dio može biti otkupljen od strane Društva u razdoblju od 1. srpnja od 2017. godine do 31. prosinca 2017. godine. Ako taj dio Konvertibilnog zajma B nije otkupljen od strane Društva do 31. prosinca 2017. godine, Ugovorne stranke suglasne se konvertirati ovaj dio Konvertibilnog zajma B snazi 31. prosinca 2017. godine na skupštini dioničara. Radi izbjegavanja nesporazuma, skupština dioničara je formalna, dioničari nemaju pravo opozvati konverziju ovog dijela Konvertibilnog zajma B"

2.7 Točka br. 4.5 Aneksa 2 mijenja se kako slijedi:

"U slučaju da 3.000.000 EUR (tri milijuna eura) od Konvertibilnog zajma B ne može ili neće biti otkupljen od strane Društva do 31. prosinca 2017. godine, Ugovorne stranke suglasne su konvertirati ovaj dio Konvertibilnog zajma B (članak 4.4) na snazi 31. prosinca 2017. godine na skupštini dioničara. Radi izbjegavanja nesporazuma, skupština dioničara je formalna, dioničari nemaju pravo opozvati konverziju ovog dijela Konvertibilnog zajma B"

3. Konvertibilni zajam "C" i izmjene osnivačkog akta

3.1 Ugovorne stranke odobriti će Društvu dodatnih 2.200.000 EUR (dva milijuna dvjesto tisuća eura) od 16. lipnja 2015. do 31. prosinca 2017. godine kao konvertibilni zajam (Konvertibilni zajam C). Konvertibilni zajam C će se u cijelosti platiti na račun Društva najkasnije do 15. lipnja 2015., s tim da će uplata Investitora I dospjeti tek 5 radnih dana nakon povrata njegovog zajma Investitoru III od 24. srpnja 2014. (OTAGO I). Na Konvertibilni zajam C obračunavati će se kamata od 5% godišnje.



Obaveza Ugovornih stranaka da odobre Konvertibilni zajam C ne podliježe odluci Nadzornog odbora.

- 3.2 Ugovorne stranke pristaju da se 975.000 EUR od Konvertibilnog zajma C automatski konvertira zajedno s prvim dijelom Konvertibilnog zajma A (Aneks 2, članak 3.2. s izmjenama) i prvim dijelom Konvertibilnog zajma B (Aneks 2, članak 4.2. s izmjenama). Radi izbjegavanja nesporazuma, Ugovorne stranke utvrđuju da je stoga odluka o konvertiranju ovih 975.000 EUR Konvertibilnog zajma C (uključujući uloge Dioničara II, Dioničara III i Investitora III) isključivo na Investitoru II. U vezi 125.000 EUR Konvertibilnog zajma C koje uplaćuje Investitor I, Ugovorne stranke utvrđuju da Investitor I ima pravo, ali ne i obavezu, konvertirati 125.000 EUR Konvertibilnog zajma C zajedno s konverzijom prvih dijelova Konvertibilnog zajma A i Konvertibilnog zajma B. Radi izbjegavanja nesporazuma, Ugovorne stranke utvrđuju je odluka o konverziji ovih 125.000 EUR Konvertibilnog zajma C koje plaća Investitor I isključivo na Investitoru I. Investitor I mora donijeti odluku o konverziji 125.000 EUR u roku tjedan dana od objave odluke Investitora II da konvertira prve dijelove Konvertibilnog zajma A i Konvertibilnog zajma B. Ako Investitor I ne donese nikakvu odluku o konverziji prvog dijela Konvertibilnog zajma C na vrijeme, ovih 125.000 EUR će se konvertirati zajedno s konverzijom prvih dijelova Konvertibilnog zajma A i Konvertibilnog zajma B. Ako Investitor I odluči ne konvertirati ovih 125.000 EUR Konvertibilnog zajma C dok su prvi dijelovi Konvertibilnog zajma A i Konvertibilnog zajma B konvertirani, Članci 3.5., 3.7. i 3.9. će se prihvatiti u skladu s tim kako bi odrazili ovu odluku Investitora I. Tekst i brojevi u Člancima 3.5., 3.7. i 3.9. ovog Aneksa 3 navedeni su pod pretpostavkom da je konvertirano ukupno 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma C.

Ako se bilo što od ovog prvog dijela Konvertibilnog zajma C (bilo 975.000 EUR ili 125.000 EUR ili 1.100.000 EUR) ne konvertira do 30. lipnja 2017. godine, Društvo ovo može otkupiti između 1. srpnja 2017. i 31. prosinca 2017. godine. Ako Društvo ne otkupi ovaj dio Konvertibilnog zajma C do 31. prosinca 2017. godine, Ugovorne stranke pristaju konvertirati ovaj dio Konvertibilnog zajma C na dan 31. prosinca 2017. na skupštini dioničara. Radi izbjegavanja nesporazuma, skupština dioničara je formalna, dioničari nemaju pravo opozvati konverziju ovog dijela Konvertibilnog zajma C.



- 3.3 Preostalih 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma C Društvo može otkupiti između 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2017. godine uz dodatnu kamatnu stopu od 20% godišnje. Društvu je dopušteno ranije otkupiti otkupivi dio. Otkupiti se može samo ukupni iznos od 1.100.000 EUR i samo uz plaćanje dodatne kamate od 20% godišnje na 1.100.000 EUR od 15. lipnja 2015. do dana otkupa. Međutim, otkup se može financirati samo putem financijskih sredstava / investitora trećih osoba, a ne iz operativnog toka novca.

U slučaju da Društvo drugu polovicu Konvertibilnog zajma C ne može konvertirati ili ne konvertira do 31. prosinca 2017. godine, Ugovorne stranke utvrđuju da će ovu polovicu Konvertibilnog zajma C konvertirati u temeljni kapital na dan 31. prosinca 2017. godine na skupštini dioničara. Radi izbjegavanja nesporazuma, skupština dioničara je formalna, članovi nemaju pravo opozvati konverziju ovog dijela Konvertibilnog zajma C.

- 3.4 Kamata na Konvertibilni zajam C biti će po stopi 5% godišnje. Kamata će se kapitalizirati i prenositi do 31. prosinca 2017. Godine, a tog dana će biti odmah plativa u gotovini.
- 3.5 Konverzija prvih 1.100.000 EUR donijeti će Dioničaru I jedan udjel nominalne vrijednosti 756.200 kn (sedamsto pedeset šest tisuća dvjesto kuna), Dioničaru III jedan udjel nominalne vrijednosti 945.200 kn (devetsto četrdeset pet tisuća dvjesto kuna), Investitoru I jedan udjel nominalne vrijednosti 945.200 kn (devetsto četrdeset pet tisuća dvjesto kuna), Investitoru II jedan udjel nominalne vrijednosti 5.103.900 kn (pet milijuna sto tri tisuće devetsto kuna), a Investitoru III jedan udjel nominalne vrijednosti 567.100 kn (petsto šezdeset sedam tisuća sto kuna). Konverzija drugih 1.100.000 EUR donijeti će Članu I jedan udjel nominalne vrijednosti 756.200 kn (sedamsto pedeset šest tisuća dvjesto kuna), Članu III jedan udjel nominalne vrijednosti 945.200 kn (devetsto četrdeset pet tisuća dvjesto kuna), Investitoru I jedan udjel nominalne vrijednosti 945.200 kn (devetsto četrdeset pet tisuća dvjesto kuna), Investitoru II jedan udjel nominalne vrijednosti 5.103.900 kn (pet milijuna sto tri tisuće devetsto kuna), a Investitoru III jedan udjel nominalne vrijednosti 567.100 kn (petsto šezdeset sedam tisuća sto kuna). Ako hrvatski propisi zahtijevaju neku nižu nominalnu vrijednost, Ugovorne stranke pristaju u svakom slučaju izdati najvišu nominalnu vrijednost koju hrvatski propisi dopuštaju, a svi ovi udjeli upisati će se u Knjigu poslovnih udjela.



3.6 Udjeli za konverziju Konvertibilnog zajma C formirati će se kapitalnim povećanjem prava (zamjena duga za kapital) koji će se provesti odlukom dioničara na skupštini dioničara koja će se sazvati odgovarajućeg časa.

3.7 Ovisno o konverziji Konvertibilnog zajma A i Konvertibilnog zajma B i Konvertibilnog zajma C, glasačka prava i sudjelovanje svih dioničara i investitora razlikovat će se na sljedeći način:

Slučaj 1: Konverzija 1.100.000 eura Konvertibilnog zajma C ako je samo 1.100.000 EURa Konvertibilnog zajma A i samo 2.000.000 EURa Konvertibilnog zajma B konvertirano,

- 40.2 % pripada Dioničaru I,
- 2.1 % pripada Dioničaru III,
- 1.4 % pripada Dioničaru IV,
- 18.0 % pripada Investitoru I,
- 37.9 % pripada Investitoru II i
- 0.4 % pripada Investitoru III.

Slučaj 2: Konverzija 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma C ako je samo 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma A i samo 2.000.000 EUR Konvertibilnog zajma B konvertirano,

- 37.1 % pripada Dioničaru I,
- 2.0 % pripada Dioničaru III,
- 1.3 % pripada Dioničaru IV,
- 16.5 % pripada Investitoru I,
- 42.7 % pripada Investitoru II i
- 0.4 % pripada Investitoru III.

Slučaj 3: Konverzija 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma C ako je samo 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma A i 5.000.000 EUR Konvertibilnog zajma B konvertirano,

- 34.5 % pripada Dioničaru I,
- 1.8 % pripada Dioničaru III,
- 1.2 % pripada Dioničaru IV,
- 15.5 % pripada Investitoru I,
- 46.6 % pripada Investitoru II i
- 0.4 % pripada Investitoru III.



Slučaj 4: Konverzija 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma C samo ako je 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma A i 5.000.000 EUR Konvertibilnog zajma B konvertirano,

- 31.2 % pripada Dioničaru I,
- 1.7 % pripada Dioničaru III,
- 1.1 % pripada Dioničaru IV,
- 15.5 % pripada Investitoru I,
- 50.2 % pripada Investitoru II i
- 0.3 % pripada Investitoru III.

Slučaj 5: Konverzija 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma C ako je samo 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma A i samo 2.000.000 EUR Konvertibilnog zajma B konvertirano,

- 38.4 % pripada Dioničaru I,
- 2.6 % pripada Dioničaru III,
- 1.4 % pripada Dioničaru IV,
- 17.6 % pripada Investitoru I,
- 39.2 % pripada Investitoru II i
- 0.8 % pripada Investitoru III.

Slučaj 6: Konverzija 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma C ako je samo 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma A i samo 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma B konvertirano,

- 35.6 % pripada Dioničaru I,
- 2.4 % pripada Dioničaru III,
- 1.3 % pripada Dioničaru IV,
- 16.3 % pripada Investitoru I,
- 43.7 % pripada Investitoru II i
- 0.7 % pripada Investitoru III.

Slučaj 7: Konverzija 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma C ako je samo 1.100.000 EUR Konvertibilnog zajma A i 5.000.000 EUR Konvertibilnog zajma B konvertirano,

- 32.5 % pripada Dioničaru I,
- 2.3 % pripada Dioničaru III,
- 1.2 % pripada Dioničaru IV,
- 16.0 % pripada Investitoru I,
- 47.3 % pripada Investitoru II i
- 0.7 % pripada Investitoru III.



Slučaj 8: Konverzija 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma C ako je 2.200.000 EUR Konvertibilnog zajma A i 5.000.000 EUR Konvertibilnog zajma B konvertirano,

- 29.6 % pripada Dioničaru I,
- 2.1 % pripada Dioničaru III,
- 1.0 % pripada Dioničaru IV,
- 16.0 % pripada Investitoru I,
- 50.7 % pripada Investitoru II i
- 0.6 % pripada Investitoru III.

3.8 U svakom slučaju, članak 6. (Temeljni kapital) i članak 7 (Poslovni udjeli) Statuta Društva izmijenit će se tako da odražavaju promjene u temeljnom kapitalu Društva.

3.9 U zavisnosti od tih slučajeva, Ugovorne stranke se obvezuju da će promijeniti članke 22. i 35. stavak (4) Statuta Društva:

3.9.1 Slučaj 1: Članak 22. mijenja se kako slijedi:

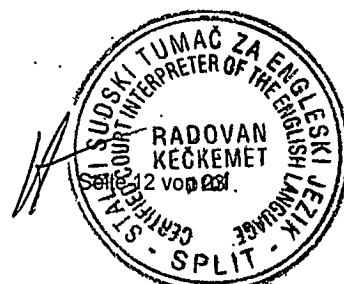
„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- *Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 402 glasova,*
- *Karl Markus Dankl imat će 21 glas,*
- *Balazs Varga imat će 14 glasova,*
- *Lehel Industrie GmbH imat će 180 glasova,*
- *Agathis Five Pte Ltd imat će 379 glasova,*
- *OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 4 glasa.“*

Slučaj 1: Članak 35 stavak (4) mijenja se kako slijedi:

„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- *Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 40.2% udjela u dobiti,*
- *Karl Markus Dankl imat će 2.1% udjela u dobiti,*
- *Balazs Varga imat će 1.4% udjela u dobiti,*
- *Lehel Industrie GmbH imat će 18.0% udjela u dobiti,*
- *Agathis Five Pte Ltd imat će 37.9% udjela u dobiti,*
- *OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 0.4% udjela u dobiti.“*



3.9.2 Slučaj 2: Članak 22 mijenja se kako slijedi:

„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- *Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 371 glas,*
- *Karl Markus Dankl imat će 20 glasova,*
- *Balazs Varga imat će 13 glasova,*
- *Lehel Industrie GmbH imat će 165 glasova,*
- *Agathis Five Pte Ltd imat će 427 glasova,*
- *OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 4 glasova.“*

Slučaj 2: Članak 35 stavak (4) mijenja se kako slijedi:

„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- *Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 37.1% udjela u dobiti,*
- *Karl Markus Dankl imat će 2.0% udjela u dobiti,*
- *Balazs Varga imat će 1.3% udjela u dobiti,*
- *Lehel Industrie GmbH imat će 16.5% udjela u dobiti,*
- *Agathis Five Pte Ltd imat će 42.7% udjela u dobiti*
- *OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 0.4% udjela u dobiti.“*

3.9.3 Slučaj 3: Članak 22 mijenja se kako slijedi:

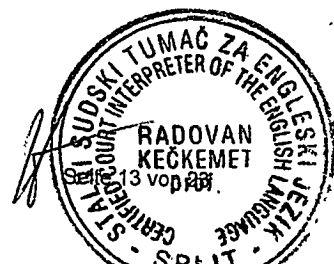
„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- *Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 345 glasova,*
- *Karl Markus Dankl imat će 18 glasova,*
- *Balazs Varga imat će 12 glasova,*
- *Lehel Industrie GmbH imat će 155 glasova,*
- *Agathis Five Pte Ltd imat će 466 glasova,*
- *OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 4 glasa.“*

Slučaj 3: Članak 35 stavak (4) mijenja se kako slijedi:

„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- *Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 34.5% udjela u dobiti,*
- *Karl Markus Dankl imat će 1.8% udjela u dobiti,*



- Balazs Varga imat će 1.2% udjela u dobiti,
- Lehel Industrie GmbH imat će 15.5% udjela u dobiti,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 46.6% udjela u dobiti,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 0.4% udjela u dobiti."

3.9.4 Slučaj 4: Članak 22 mijenja se kako slijedi:

„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 312 glasova,
- Karl Markus Dankl imat će 17 glasova,
- Balazs Varga imat će 11 glasova,
- Lehel Industrie GmbH imat će 155 glasova,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 502 glasa,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 3 glasa."

Slučaj 4: Članak 35 stavak (4) mijenja se kako slijedi:

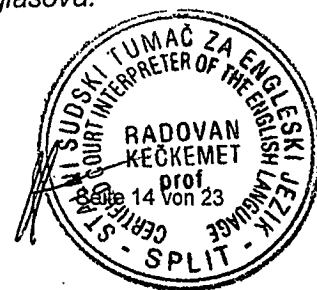
„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 31.2% udjela u dobiti,
- Karl Markus Dankl imat će 1.7% udjela u dobiti,
- Balazs Varga imat će 1.1% udjela u dobiti,
- Lehel Industrie GmbH imat će 15.5% udjela u dobiti,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 50.2% udjela u dobiti,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 0.3% udjela u dobiti."

3.9.5 Slučaj 5: Članak 22 mijenja se kako slijedi:

„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 384 glasova,
- Karl Markus Dankl imat će 26 glasa,
- Balazs Varga imat će 14 glasova,
- Lehel Industrie GmbH imat će 176 glasova,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 392 glasa,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 8 glasova."



Slučaj 5: Članak 35 stavak (4) mijenja se kako slijedi:

„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 38.4% udjela u dobiti,
- Karl Markus Dankl imat će 2.6% udjela u dobiti,
- Balazs Varga imat će 1.4% udjela u dobiti,
- Lehel Industrie GmbH imat će 17.6% udjela u dobiti,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 39.2% udjela u dobiti,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 0.8% udjela u dobiti.”

3.9.6 Slučaj 6: Članak 22 mijenja se kako slijedi:

„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 356 glasova,
- Karl Markus Dankl imat će 24 glasa,
- Balazs Varga imat će 13 glasova,
- Lehel Industrie GmbH imat će 163 glasa,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 437 glasova,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 7 glasova.”

Slučaj 6: Članak 35 stavak (4) mijenja se kako slijedi:

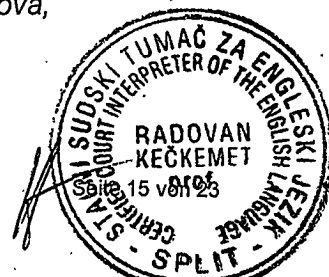
„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 35.6% udjela u dobiti,
- Karl Markus Dankl imat će 2.4% udjela u dobiti,
- Balazs Varga imat će 1.3% udjela u dobiti,
- Lehel Industrie GmbH imat će 16.3% udjela u dobiti,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 43.7% udjela u dobiti,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 0.7% udjela u dobiti.”

3.9.7 Slučaj 7: Članak 22 mijenja se kako slijedi:

„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 325 glasova,



- Karl Markus Dankl imat će 23 glasa,
- Balazs Varga imat će 12 glasova,
- Lehel Industrie GmbH imat će 160 glasova,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 473 glasa,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 7 glasova."

Slučaj 7: Članak 35 stavak (4) mijenja se kako slijedi:

„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 32.5% udjela u dobiti,
- Karl Markus Dankl imat će 2.3% udjela u dobiti,
- Balazs Varga imat će 1.2% udjela u dobiti,
- Lehel Industrie GmbH imat će 16.0% udjela u dobiti,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 47.3% udjela u dobiti,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 0.7% udjela u dobiti."

3.9.8 Slučaj 8: Članak 22 mijenja se kako slijedi:

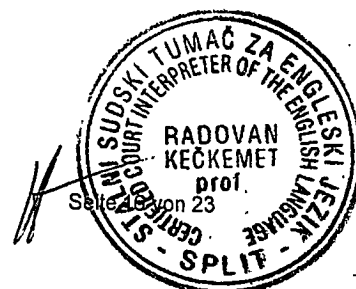
„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 296 glasova,
- Karl Markus Dankl imat će 21 glas,
- Balazs Varga imat će 10 glasova,
- Lehel Industrie GmbH imat će 160 glasova,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 507 glasova,
- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 6 glasova."

Slučaj 8: Članak 35 stavak (4) mijenja se kako slijedi:

„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. imat će 29.6% udjela u dobiti,
- Karl Markus Dankl imat će 2.1% udjela u dobiti,
- Balazs Varga imat će 1.0% udjela u dobiti,
- Lehel Industrie GmbH imat će 16.0% udjela u dobiti,
- Agathis Five Pte Ltd imat će 50.7% udjela u dobiti,



- OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH imat će 0.6% udjela u dobiti."

4. Valuacija

Valuacija za konvertiranje konvertibilnih zajmova dogovorena je i temeljit će se na slijedećem:

	(milijuna EUR)
<u>Konvertibilni zajam A</u>	
Početna valuacija	7,000
40% premije	2,800
Valuacija Društva prije ulaganja	9,800
Konvertirano 50% Zajma "A"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "A"	10,900
Konvertirano ostalih 50% Zajma "A"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju Zajma "A"	12,000

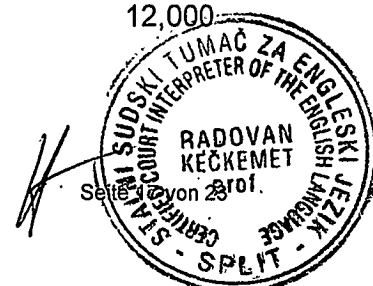
Konvertibilni zajam B, uz pretpostavku djelomične konverzije Zajma A

Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "A"	10,900
40% Valuacija Društva prije ulaganja	4,360
Valuacija Društva prije ulaganja	15,260
Konvertirano 40% Zajma "B"	2,000
Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "B"	17,260
Konvertirano ostalih 60% Zajma "B"	3,000
Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju Zajma "B"	20,260

Konvertibilni zajam B, uz pretpostavku ukupne konverzije Zajma A

Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju

12,000



Zajma "A"

40% Valuacija Društva prije ulaganja	4,800
Valuacija Društva prije ulaganja	16,800
Konvertirano 40% Zajma "B"	2,000
Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "B"	18,800
Konvertirano ostalih 60% Zajma "B"	3,000
Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu kon-verziju Zajma "B"	21,800

Konvertibilni zajam C, uz pretpostavku djelomične konverzije Zajma A i Zajma B

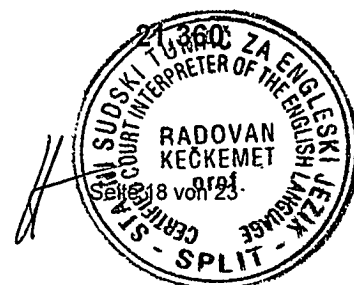
Valuacija Društva prije ulaganja	17,260
Konvertirano 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "C"	18,360
Konvertirano ostalih 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju Zajma "C"	19,460

Konvertibilni zajam C, uz pretpostavku ukupne konverzije Zajma A i Zajma B

Valuacija Društva prije ulaganja	21,800
Konvertirano 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "C"	22,900
Konvertirano ostalih 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju Zajma "C"	24,000

Konvertibilni zajam C, uz pretpostavku djelomične konverzije Zajma A i ukupne konverzije Zajma B

Valuacija Društva prije ulaganja	20,260
Konvertirano 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "C"	



Konvertirano ostalih 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju Zajma "C"	22,460

Konvertibilni zajam C, uz pretpostavku ukupne konverzije A i djelomične konverzije Zajma B

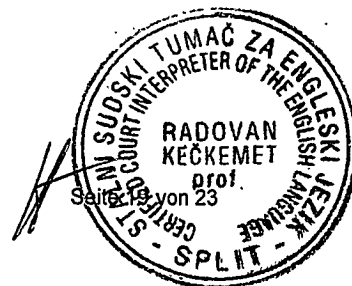
Valuacija Društva prije ulaganja	18,800
Konvertirano 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "C"	19,900
Konvertirano ostalih 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju Zajma "C"	21,000

5. Redoslijed isplata u likvidaciji

Ugovorne strane ovime se slažu, da će se članak 14.5 stavak (1) točka 1. Dioničarskog sporazuma izmijenjen člankom 4. Aneksa 1 i izmijenjen člankom 6 Aneksa 2 izmijeniti kako slijedi:

"Na raspodjelu imovine, na likvidacije, insolventnost, na prodaju dionica ili povrat kapitala, na višak imovine Društva preostalog nakon plaćanja svojih obveza, primjenjuje se (u mjeri u kojoj je to Društvu zakonski dopušteno):

- (i) prvo, svi neotplaćeni konvertibilni zajmovi bit će vraćeni Investitoru I, Investitoru II, Investitoru III, Dioničaru I i Dioničaru III, uključujući neplaćene kamate,
- (ii) drugo, iznos jednak nominalnoj vrijednosti kapitala koji potječe od bilo koje konverzije Konvertibilnog zajma B i Konvertibilnog zajma C će se isplatiti Investitoru I, Investitoru II, Investitoru III, Dioničaru I. i Dioničaru III,
- (iii) treće:
 - (α) Investitor II će dobiti svoju injekciju kapitala (1.400.000 EUR), i nominalnu vrijednost Konvertibilnog zajma A koji je pretvoren u kapital i



(β) Investitor I će dobiti svoj uloženi kapital (800.000 EUR), plus iznos koji je jednak 7,5% godišnje od ranije spomenutog iznosa,

u slučaju da su likvidna sredstva na raspolaganju nakon primjene stavaka (i) i (ii) ovog članka nedostatna da u potpunosti plate iznosi iznose navedeni u gornjim pod-stavcima α) i β), sredstva će biti dodijeljena Investitoru I i Investitoru II razmjerno iznosima definiranim u gornjim pod-stavcima α) i β).

- (iv) četvrto, plaćanje Dioničarima I do IV njihovog ukupnog ulaganja u naturi (međutim, najviše 80% u prvoj godini, 65% u drugoj godini, a 50% od treće godine nadalje, vrijednosti utvrđenih od strane revizora Društva) a ovisno o imovini svakog od njih pojedinačno a koja je dio imovine Društva na datum raspodjele, i
- (v) peto, preostali višak sredstava distribuirat će se Ugovornim strankama razmjerno njihovim udjelima."

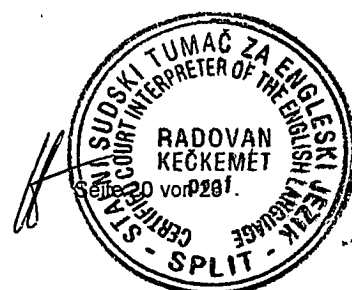
6. Vezane prodaje ("Drag-Along", "Tag-Along"), opcija prodaje poslovnog udjela, opcija kupnje poslovnog udjela

Drag-Along i Tag-Along prava i obveze, kao i prava Opcije prodaje poslovnog udjela i Opcije kupnje poslovnog udjela sadržana u Dioničarskom sporazumu s izmjenama i dopunama u članku 8 Aneksa 2 Dioničarskog sporazuma u korist Investitora I i II primjenjivat će se i u korist Investitora III.

7. Punomoć

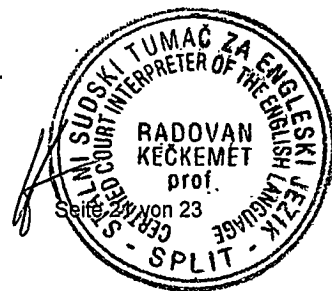
7.1 Ugovorne stranke obvezuju se da će bez odgode na prvi pisani zahtjev neke od Ugovornih stranaka ili na zahtjev Društva održati sve potrebne skupštine dioničara te da provesti odluke dioničara navedene u ovom Aneksu 3.

7.2 Nadalje, Ugovorne stranke se obvezuju da će biti na raspolaganju za potpisivanje svih potrebnih dokumenata i biti prisutne kod hrvatskog javnog bilježnika, osobno ili putem valjane punomoći, kako bi sve pravni i bilježnički koraci u vezi navedenih skupština dioničara i odluka dioničara mogli provesti bez nepotrebnog odgađanja.



8. Razno

- 8.1 Ugovorne stranke suglasno utvrđuju da sve druge odredbe Dioničarskog sporazuma izmijenjenog i dopunjenog Aneksom 1 i Aneksom 2 ostaju nepromijenjene s izuzetkom točki br. 1.1, 2.7, 12.3, 13, 14.5, koje su zastarjele. Investitor III ovime prihvaća ove odredbe za njega obvezujućim.
- 8.2 Ovaj Aneks 3 i uvjeti u njemu sadržani će prevladati nad svim drugim sporazumima ili korporativnim dokumentima koji se odnose na Društva ili su dokumenti Društva (osobito Statut Društva koji će se izmijeniti i dopuniti u slučaju odstupanja od ovog Sporazuma), te će prevladavati nad Aneksom II Dioničarskog sporazuma od 11. travnja 2014. godine, nad Aneksom I Dioničarskog sporazuma od 16. prosinca 2013. godine, te nad Dioničarskim sporazumom od 28. studenog 2012. godine, osim nad Sporazumom za naknadu troškova sklopljenim između Društva i Dioničara II i Investitora I, od 2. siječnja 2012. godine sukladno odredbi 2.4 tog onog Dioničarskog sporazuma koji bude na snazi.
- 8.3 Svaka promjena ovog Aneksa 3. vrijedi samo ako je u pisanom obliku i potpisana od strane svih Ugovornih stranaka, u kojem slučaju će takva promjena biti obvezujuća za sve Ugovorne stranke, pod uvjetom da, ako bi takva promjena nametala nove obveze nekoj Ugovornoj stranci ili povećavala njene postojeće obveze, izričito će se zahtijevati pristanak one Ugovorne stranke na koju te promjene utječu.
- 8.4 Društvo će snositi pravne, savjetodavne i javnobilježnički troškove nastale u svezi priprema ovog Sporazuma i za pitanja u vezi s ovim Sporazumom, kao i za zaključivanje istog. Svi putni, pravni, računovodstveni troškovi i due diligence naknade i isplate Ugovornih stranaka u odnosu na pripremu, pregovaranje, izvršenje, izvedbu i provedbu ovog Sporazuma i njegovih Dodataka će za Faze I, II i III snositi svaka Ugovorna stranka na koju se ti troškovi odnose.
- 8.5 Ovaj Aneks 3 mogu se zaključen i potpisan u bilo kojem broju primjeraka, od kojih će svaki predstavljati izvornik, a svi primjerci zajedno čine jedan te isti sporazum.



U POTVRDU TOGA, Ugovorne stranke potpisuju ovaj Aneks 3 na prvi gore navedeni datum.

POTPISANO I DOSTAVLJENO

od strane ovdje imenovanog **Dioničara I**

(potpis i pečat)

POTPISANO I DOSTAVLJENO

od strane ovdje imenovanog **Dioničara II**

(potpis)

POTPISANO I DOSTAVLJENO

od strane ovdje imenovanog **Dioničara III**

(potpis)

POTPISANO I DOSTAVLJENO

od strane ovdje imenovanog **Dioničara IV**

(potpis)

POTPISANO I DOSTAVLJENO

od strane ovdje imenovanog **Investitora I**

(potpis i pečat)

18.6.15.



**POTPISANO I DOSTAVLJENO**

od strane ovdje imenovanog Investitora II

(potpis i pečat)

POTPISANO I DOSTAVLJENO

od strane ovdje imenovanog Investitora III

(potpis i pečat)

POTPISANO I DOSTAVLJENO

od strane ovdje imenovanog Društva

(potpis i pečat)

18.6.15.

Ja, prof. Radovan Kečkemet, sudski tumač za engleski jezik, ponovno postavljen rješenjem predsjednika Županijskog suda u Splitu br. 4 Su-881/15 od 26. listopada 2015., potvrđujem da gornji prijevod potpuno odgovara izvorniku sastavljenom na engleskom jeziku.

Split, 15. svibnja 2017.

Broj 90 / 17





OTAGO CONVERTIBLE C
FRANCHE I

Isplatna banka:
Societe Generale - Splitska banka d.d.
R. Boškovića 25
21000 Split

Tel: 021 / 304 589
Fax: 021 / 304 937

Datum slanja: 17.6.2015

Korisnik naplate:
EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK D.O
PUT DIVULJA 7
21216 KAŠTEL ŠTAFILIJE

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

Nalog broj:	5168200540
Instrument naplate:	2
Nalogodavac:	OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH Meierottostr. 1 10719 Berlin
Banka nalogodavca:	SPARKASSE HAGEN HAGEN
Naplatna banka:	
Osnova naplate:	-
Podaci o naplati:	Convertible Loan C, Part 1 from OTAGO
Broj prijave k. posla:	
Oznaka i br.vrijed. papira:	2
Stvarni iznos naplate:	100.000,00 EUR
Datum valute:	17.6.2015
Troškovi na teret:	SHA
Zastupnička provizija:	
Troškovi ino banke:	0,00
Trošak naplatne banke:	
Iznos troška:	0,00
Trošak isplatne banke:	Societe Generale - Splitska banka d.d.
Iznos troška:	1.511,98 HRK
Tečaj:	7,5599060000

Sa štovanjem,

Societe Generale - Splitska banka d.d.

Ovo je automatska telefaks poruka. Privatnost niti povjerljivost ove poruke nije zajamčena. Postoji mogućnost da je poruka izmijenjena bez vašeg ili našeg znanja. Nijedan dio ove poruke ne može stvoriti pravaobaveze za bilo koju stranu niti je napisan s tom namjerom i ne može se koristiti ni u kakvom pravnom postupku.
This is an automatic FAX message. There is no guarantee that this message is either private or confidential, and it may have been altered without your or our knowledge. Nothing in this message is capable or intended to create any legally binding obligations on either party or be used in any legal proceedings whatsoever.

OTAGO Convertible C

Priloge 2

Isplatna banka:
Societe Generale - Splitska banka d.d.
R. Boškovića 25
21000 Split

Tel: 021 / 304 589
Fax: 021 / 304 937

Datum slanja: 1.7.2015

Korisnik naplate:
EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK D.O
PUT DIVULJA 7
21216 KAŠTEL ŠTAFILIJE

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

Nalog broj:	5182201913
Instrument naplate:	2
Nalogodavac:	OTAGO Beteiligungsgesellschaft mbH Meierottostr. 1 10719 Berlin
Banka nalogodavca:	SPARKASSE HAGEN HAGEN
Naplatna banka:	-
Osnova naplate:	-
Podaci o naplati:	Convertible Loan C, Part 2 from OTAGO
Broj prijave k. posla:	-
Oznaka i br.vrijed. papira:	2
Stvarni iznos naplate:	50.000,00 EUR
Datum valute:	1.7.2015
Troškovi na teret:	SHA
Zastupnička provizija:	-
Troškovi ino banke:	0,00
Trošak naplatne banke:	-
Iznos troška:	0,00
Trošak isplatne banke:	Societe Generale - Splitska banka d.d.
Iznos troška:	758,21 HRK
Tečaj:	7,5821130000

Sa štovanjem,

Societe Generale - Splitska banka d.d.

Ovo je automatska telefaks poruka. Privatnost niti povjerljivost ove poruke nije zajamčena. Postoji mogućnost da je poruka izmijenjena bez vašeg ili našeg znanja. Nijedan dio ove poruke ne može stvoriti pravovaljane obveze za bilo koju stranu niti je napisan s tom namjerom i ne može se koristiti ni u kakvom pravnom postupku.
This is an automatic FAX message. There is no guarantee that this message is either private or confidential, and it may have been altered without your or our knowledge. Nothing in this message is capable or intended to create any legally binding obligations on either party or be used in any legal proceedings whatsoever.