

Obrazac 3.

FINANCIJSKA AGENCIJA

OIB: 85821130368

Mažuranićevo šetalište 24 B

21000 SPLIT

(adresa nadležne jedinice)

FINANCIJSKA AGENCIJA
RC SPLIT

17-05-2017

PREDSTEČAJNE NAGODBE
PRIMANJE I OTPREMA POŠTE

KLASA 110-02/12-05/30
UR. BROJ 04-25-77-30

Nadležni trgovački sud – TRGOVAČKI SUD U SPLITU
Poslovni broj spisa 1. St-503/2017

PRIJAVA TRAZBINE VJEROVNIKA U PREDSTEČAJNOM POSTUPKU

PODACI O VJEROVNIKU:

Ime i prezime / tvrtka ili naziv

AGATHIS FIVE PTE Ltd

OIB: 89011418415

Adresa / sjedište

Kensington Gardens, No.U1317, Lot7616, Jalan Jumidar Buyong,
87000 Labuan F.T., Malesia

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 II Dioničarskog sporazuma, Aneks III Dioničarskog sporazuma od 18.6.2015.

Iznos dospjele tražbine 55.119.663,00 (kn)

Glavnica 40.642.830,00 (kn)

Kamate 14.476.833,00 (kn)

Iznos tražbine koja dospijeva nakon otvaranja predstečajnog postupka

_____ (kn)

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

lista transakcija od 1.4.2014. do 16.9.2014.

obavijest o priljevu od 19.5.2015., 7.4.2015., 24.4.2015.,

lista transakcija od 1.12.2014. do 31.12.2014.

obavijest o priljevu od 17.2.2015., 6.7.2015., 31.7.2015., 8.7.2015., 7.7.2015., 6.8.2015.

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

Naziv ovršne isprave

PODACI O RAZLUČNOM PRAVU:

Pravna osnova razlučnog prava

Aneks II Dioničarskog sporazuma, Aneks III Dioničarskog sporazuma od 18.6.2015.

Dio imovine na koji se odnosi razlučno pravo

Sva imovina u vlasništvu Dužnika

Iznos tražbine 55.119.663,00 (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**

Mjesto i datum

Kuala Lumpur, Malesia 17.05.2017.

Potpis vjerovnika

Chong Kheng Liang





ANEKS II SPORAZUMA ČLANOVA DRUŠTVA

od 11. (jedanaestog) travnja 2014. (dvijetisućečetnaeste)

Između

Agathis Five Pte. Ltd.

(Investitor II)

|

Obalna kapitalna ulaganja d.o.o.

(ili Član Društva I)

|

Klaus Dieter MARTIN

(ili Član Društva II)

|

Karl Markus DANKL

(ili Član Društva III)

|

Balazs VARGA

(ili Član Društva IV)

|

Lehel Industrie GmbH

(ili Investitor I)

Europski obalni avioprijevoznik d.o.o.

(ili EOA ili Društvo)

Handwritten signatures and marks at the bottom right of the page.



ANEKS II SPORAZUMA ČLANOVA DRUŠTVA

Ovaj ANEKS II SPORAZUMA ČLANOVA DRUŠTVA (u daljnjem tekstu "**Aneks II**") sklapaju dana je 11. (jedanaestog) travnja 2014. (dvijetisućečetnaeste) godine: -----

Agathis Five Pte. Ltd. sa sjedištem u Kensington Gardens No. U1317, Lot 7616, Jalan Jumidar Buyong, 87000 Labuan F.T., Malezija, registarski broj LL10519, naziv registra: Labuan Financial Services Authority, OIB 89011418415, koje zastupa gospodin Lim Beng Guan, direktor, kao novi investitor (u daljnjem tekstu „**Investitor II**”) -----

Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Zamenhoffova 2, 10000 Zagreb, Hrvatska, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS 080361938, OIB 15595691260, koje zastupa gospodin Klaus Dieter Martin, direktor, (u daljnjem tekstu „**Član Društva I**”) -----

Klaus Dieter Martin, OIB 37934035727, putovnica br. CF66MXMCX, Njemačka, Landesberied, Am Oberanger 3, (u daljnjem tekstu „**Član Društva II**”) -----

Karl Markus Dankl, OIB 53182170002, putovnica br. CH1HF6LH0, Njemačka, München, Schafhäutlstr. 11 (u daljnjem tekstu „**Član Društva III**”) -----

Balazs Varga, OIB 48833455639, putovnica br. CH1GLY1MX, Njemačka, Landesberied, Am Oberanger 7, (u daljnjem tekstu „**Član Društva IV**”) -----

Lehel Industrie GmbH sa sjedištem u Münchenu, Widenmayerstr. 29, 80538 München, Njemačka, registarski broj: HRB: 175009 iz Trgovačkog registra u Münchenu; OIB 46652531916, koje zastupa dr. Thomas Kuhmann, direktor, (u daljnjem tekstu „**Investitor I**”) -----

(ili u daljnjem tekstu svaki pojedinačno nazvan „**Ugovorna strana**”, ili svi zajedno „**Ugovorne strane**”) -----

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK d.o.o. (prijevod tvrtke na engleski: EUROPEAN COASTAL AIRLINES Ltd.), Zamenhoffova 2, 10000 Zagreb, Hrvatska, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu, OIB 24689759592, MBS 080372266, (u daljnjem tekstu „**EOA**” ili „**Društvo**”). -----



A. Uvod -----

Društvo EOA su osnovali Članovi Društva I do IV 2000. (dvijetisućite) godine u svrhu razvoja usluga pomorskog avioprijevoza za područje Hrvatske i susjednih zemalja. Planirani sustav će povezati kopneni dio Hrvatske s otočjem te nuditi međugradsko povezivanje za veće gradove na obali i međunarodne letove u/iz Italije, Austrije i Crne Gore te drugih susjednih zemalja. -----

U studenom 2012. (dvijetisućedvanaeste) godine Investitor I je pristupio Društvu i osigurao Društvu kapital za svrhu finalizacije postupka dobivanja koncesija potrebnih za morske luke (plivajuće terminale potrebne za poslove letenja), osiguravajući Društvu dva zrakoplova, pričuvne dijelove i alate te provedbom drugih priprema potrebnih za planirane poslove. -----

Dana 28. (dvadesetosmog) studenog 2012. (dvijetisućedvanaeste) godine Članovi Društva I do V sklopili su Sporazum članova društva (u daljnjem tekstu "Sporazum"). Dana 16. (šesnaestog) prosinca 2013. (godine) godine Sporazum je dopunjen Aneksom Sporazuma članova društva (u daljnjem tekstu "Aneks I"). -----

Društveni ugovor Društva (u daljnjem tekstu "Društveni ugovor") datiran je 16. (šesnaesti) prosinca 2013. (dvijetisućetrinaeste) godine. Na današnji dan temeljni kapital Društva iznosi 6.087.000,00 HRK (šest milijuna osamdeset sedam tisuća kuna). Temeljni kapital Društva u cijelosti je uplaćen u gotovini i podijeljen u 7 poslovnih udjela, jedan poslovni udjel u iznosu od 10.200,00 HRK (deset tisuća dvjesto kuna), upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 1 (jedan), a koji pripada Članu Društva I, jedan poslovni udjel u iznosu od 8.600,00 HRK (osam tisuća šesto kuna), upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 2 (dva), a koji pripada Članu Društva II, jedan poslovni udjel u iznosu od 600,00 HRK (šesto kuna), upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 3 (tri), a koji pripada Članu Društva III, jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 600,00 HRK (šesto kuna), upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 4 (četiri), a koji pripada Članu Društva IV, jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 1.510.000,00 HRK (jedan milijun petsto deset tisuća kuna) upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 5 (pet), a koji pripada Investitoru I, jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 3.030.000,00 (tri milijuna tristo tisuća kuna) upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 6 (šest), a koji pripada Investitoru I i jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 1.527.000,00

(jedan milijun petsto dvadeset sedam tisuća kuna), upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 7 (sedam), a kojipripada Investitoru I. -----

Pravo glasa, pravo na raspodjelu dobiti i pravo članova Društva na raspodjelu imovine iz likvidacije ne ovise o razmjeru sudjelovanja Članova društva u upisanom temeljnom kapitalu Društva, već su utvrđena člankom 22. (Pravo glasa) i člankom 35. stavak (4) (Raspodjela dobiti) Društvenog ugovora. Sudjelovanje u postupku likvidacije određeno je člankom 40. Društvenog ugovora. -----

Za financiranje širenja društva EOA u 2014. (dvijetisućečetnaestoj) i 2015. (dvijetisućepetnaestoj) godini i korištenje prilika u drugim zemljama kao što su Grčka i Turska, Društvo i članovi Društva traže jakog, poduzetničkog i financijskog partnera za razvoj koji će pristupiti EOA-u kao član Društva. -----

Investitor II je suglasan, da će nakon potpisivanja načelnog sporazuma dana 1. (prvog) ožujka 2014. (dvijetisućečetnaeste) godine, pristupiti EOA-u kao član Društva i da će pristupiti Sporazumu članova društva koji je izmijenjen i dopunjen Aneksom I s ciljem da Društvu osigura dodatni temeljni kapital i zajam člana Društva. -----

Ugovorne stranke utvrđuju uvjete i odredbe za ulazak Investitora II kako slijedi: -----

B. Aneks II Sporazuma članova društva -----

1. Ulaganje temeljnog kapitala -----

Ugovorne stranke su suglasne da će Investitor II uplatiti Društvu ukupni iznos od 3.600.000,00 EUR (trimilijunašestotisuća eura) do početka travnja 2014. (dvijetisućečetnaeste) godine u skladu s uvjetima i odredbama navedenim u člancima 2. i 3. ovog Aneksa II Sporazuma članova društva te dodatni iznos od 5.000.000,00 EUR (petmilijuna eura) najkasnije u siječnju 2015. (dvijetisućepetnaeste) godine u skladu s uvjetima navedenim u članku 4. ovog Aneksa II Sporazuma članova društva. -----



2. Povećanje kapitala i izmjene Društvenog ugovora -----

2.1 Investitor II će kroz povećanje kapitala u novcu uplatiti 1.400.000,00 EUR (jedan milijun četiristisuća eura) u temeljni kapital Društva, pri čemu će Investitor II preuzeti jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 10.721.900,00 HRK (deset milijun sedamstodvadesetjednutisućudevetsto kuna) koji će biti upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 8 (osam). O povećanju kapitala bit će donesena odluka svih članova Društva na Skupštini društva do početka travnja 2014. (dvijetisućečetnaeste) godine. Odlukom članova Društva Investitor II će preuzeti jedan poslovni udjel nominalnom iznosu od 10.721.900,00 HRK (deset milijun sedamstodvadesetjednutisućudevetsto kuna) koji će biti upisan u Knjizi poslovnih udjela pod brojem 8 (osam), a na temelju uplate u novcu u protuvrijednosti iznosa od 1.400.000,00 EUR (jedan milijun četiristisuća eura). -----

2.2 Prilikom povećanja temeljnog kapitala članovi Društva se obvezuju izmijeniti Društveni ugovor Društva: -----

2.2.1 Članak 6. (Temeljni kapital) i članak 7. (Poslovni udjeli) bit će usvojeni na način da bi odražavali promjenu u upisanom temeljnom kapitalu Društva. -----

2.2.2 Članak 22. će biti promijenjen tako da glasi: -----

„Ukupni broj glasova u Skupštini društva je 1.000 (tisuću) pri čemu svaki član Društva ima sljedeći broj glasova: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 510 (petstodeset) glasova, ---
- Klaus Dieter Martin ima 21 (dvadeset jedan) glas, -----
- Karl Markus Dankl ima 19 (devetnaest) glasova, -----
- Balazs Varga ima 19 (devetnaest) glasova, -----
- Lehel Industrie GmbH ima 231 (dvjesto trideset jedan) glas, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. će ima 200 (dvjesto) glasova. -----

2.2.3 Članak 35. stavak 4. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„(4) Dobit iz poslovne godine u cijelosti se prenosi članovima Društva, osim ukoliko Skupština ne odluči drugačije, i to prema omjerima kako slijedi: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 51,0% (pedesetjedan posto) udjela u dobiti, -----

Handwritten signature

Handwritten signature



- Klaus Dieter Martin ima 2,1 % (dva zarez jedan posto) udjela u dobiti, -----
- Karl Markus Dankl ima 1,9% (jedan zarez devet posto) udjela u dobiti, -----
- Balazs Varga ima 1,9% (jedan zarez devet posto) udjela u dobiti, --
- Lehel Industrie GmbH ima 23,1% (dvadeset zarez jedan posto) udjela u dobiti, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 20,0% (dvadeset posto) udjela u dobiti."

3. Zamjenjivi zajam "A" -----

- 3.1 Investitor II će osim toga u razdoblju od dana 1. (prvog) travnja 2014. (dvijetisućečetnaeste) godine do dana 31. (tridesetprvog) ožujka 2017. (dvijetisućesedamnaeste) godine dati Društvu 2.200.000,00 EUR (dvamilijunadvjestotisuća eura) kroz zamjenjivi zajam (Zamjenjivi zajam A). Zamjenjivi zajam A će imati kamatu 5% (pet posto) p.a. Zamjenjivi zajam A mora u cijelosti biti plaćen na račun Društva najkasnije do dana 31. (tridesetprvog) ožujka 2014. (dvijetisućečetnaeste) godine. -----
- 3.2 Investitor II može pretvoriti iznos od 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) od Zamjenjivog zajma A u temeljni kapital u razdoblju od dana 31. (tridesetprvog) prosinca 2014. (dvijetisućečetnaeste) godine do dana 31. (tridesetprvog) ožujka 2017. (dvijetisućesedamnaeste) godine. Ako Društvo Zamjenjivi zajam A ne otplati do dana 31. (tridesetprvog) ožujka 2017. (dvijetisućesedamnaeste) godine, Ugovorne strane su suglasne da će odlukom Skupštine Društva pretvoriti ovaj dio Zamjenjivog zajma A u temeljni kapital kada to bude bilo najranije moguće. -----
- 3.3 Preostali dio iznosa od 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) Zamjenjivog zajma A Društvo može otplatiti između dana 31. (tridesetprvog) prosinca 2014. (dvijetisućečetnaeste) godine i dana 31. (tridesetprvog) ožujka 2017. (dvijetisućesedamnaeste) godine po dodatnoj kamatnoj stopi od 10% (deset posto) p.a. Društvu je dopuštena ranija otplata otplativog dijela. Otplata se može izvršiti samo za ukupni iznos od 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) i samo zajedno s plaćanjem dodatne kamate od 10% (deset) p.a. na iznos od 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) od dana 1. (prvog) travnja 2014. (dvijetisućečetnaeste) do dana ot-



plate. Međutim, otplata može biti financirana samo financijskim sredstvima / od strane trećih investitora, a ne iz operativnog novčanog tijeka (engleski: operating cash flow). -----

Ako drugi dio Zamjenjivog zajma A Društvo ne može ili neće otplatiti, Investitor II ga dana 31. (tridesetprvog) ožujka 2017. (dvijetisućesedamnaeste) godine ili kasnije po svojoj volji može pretvoriti u temeljni kapital. -----

3.4 Kamatni dio za prvu polovicu Zamjenjivog zajma A (članak 3.2) u svakom slučaju će dospijevati na plaćanje u novcu 30. (tridesetog) lipnja i 31. (tridesetprvog) prosinca svake godine. Dodatne kamate za drugi dio Zamjenjivog zajma A (članak 3.3) dospjet će na plaćanje odmah u novcu ako do kraja navedenog roka ne dođe do otplate. -----

3.5 Pretvaranjem prvih 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) (članak 3.2) Investitoru II će pripasti jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 8.424.300,00 HRK (osammilijunačetiristodvadesetčetiritisućetrsto kuna), a pretvaranjem drugih 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) (članak 3.3) Investitoru II će pripasti drugi poslovni udjel u najvišem nominalnom iznosu od 8.424.300,00 HRK (osammilijunačetiristodvadesetčetiritisućetrsto kuna) ili, ako je po prisilnim hrvatskim propisima propisan manji nominalni iznos, najviši nominalni iznos dozvoljen hrvatskim propisima, pri čemu će oba poslovna udjela biti upisana u Knjigu poslovnih udjela. -----

3.6 Poslovni udjeli za pretvaranje Zamjenjivog zajma A formirat će se povećanjem kapitala u pravima (zamjena duga za kapital, engleski: „debt-to-equity swap“) o čemu će članovi Društva donijeti odluku na Skupštini Društva koja će se pravovremeno sazivati. -----

3.7 Nakon pretvaranja prvih 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) Zamjenjivog zajma A (članak 3.2.) povećanjem temeljnog kapitala, Ugovorne strane se obvezuju izmijeniti Društveni ugovor Društva. -----

3.7.1 Izmjene članka 6. (Temeljni kapital) i članka 7. (Poslovni udjeli) odražavat će izmjenu upisanog temeljnog kapitala Društva. -----

3.7.2 Članak 22. bit će izmijenjen kako slijedi: -----



„Ukupni broj glasova na Skupštini društva je 1.000 (tisuću), pri čemu će svaki član Društva imati sljedeći broj glasova: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. će imati 477 (četiristosedamdeset) glasova, -----
- Karl Markus Dankl će imati 17 (sedamnaest) glasova, -----
- Balazs Varga će imati 17 (sedamnaest) glasova, -----
- Lehel Industrie GmbH će imati 208 (dvjestoosam) glasova, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. će imati 281 (dvjestoosamdesetjeden) glas. -

3.7.3 Članak 35. stavak (4) bit će izmijenjen kako slijedi: -----

„(4) Dobit iz poslovne godine u cijelosti se prenosi članovima Društva, osim ukoliko Skupština ne odluči drugačije, i to prema omjerima kako slijedi: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 47.7% (četdesetsedam zarez sedam posto) udjela u dobiti, -----
- Karl Markus Dankl ima 1.7% (jedan zarez sedam posto) udjela u dobiti, -----
- Balazs Varga ima 1.7% (jedan zarez sedam posto) udjela u dobiti, -----
- Lehel Industrie GmbH ima 20.8% (dvadeset zarez osam posto) udjela u dobiti, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima s 28.1% (dvadeset osam zarez jedan posto) udjela u dobiti.” -----

3.8 Nakon pretvaranja svih 2.200.000,00 EUR (dvamilijunadvjestotisuća eura) Zamjenjivog zajma A povećanjem temeljnog kapitala Ugovorne strane se obvezuju da će izmijeniti Društveni ugovor Društva: -----

3.8.1 Članak 6. (Temeljni kapital) i članak 7. (Poslovni udjeli) bit će usvojeni kako bi odražavali promjenu u upisanom temeljnom kapitalu Društva . -----

3.8.2 Članak 22. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„Ukupni broj glasova u Skupština društva je 1.000 (tisuću) pri čemu svaki član Društva ima sljedeći broj glasova: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 433 (četiristotridesettri) glasa, -----



- Karl Markus Dankl ima 16 (šesnaest) glasova, -----
- Balazs Varga ima 16 (šesnaest) glasova, -----
- Lehel Industrie GmbH ima 188 (stoosamdesetosam) glasova, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 347 (tristočetredesetsedam) glasova, -----

3.8.3 Članak 35. stavak 4. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„(4) Dobit iz poslovne godine u cijelosti se prenosi članovima Društva, osim ukoliko Skupština ne odluči drugačije, i to prema omjerima kako slijedi: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 43.3% (četrdesettri zarez tri posto) udjela u dobiti, -----
- Karl Markus Dankl ima 1.6% (jedan zarez šest posto) udjela u dobiti, -----
- Balazs Varga ima 1.6% (jedan zarez šest posto) udjela u dobiti, ---
- Lehel Industrie GmbH ima 18.8% (osamnaest zarez osam posto) udjela u dobiti, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 34.7% (tridesetčetiri zarez sedam posto) udjela u dobiti.” -----

4. Zamjenjivi zajam “B” -----

4.1 Investitor II će dati Društvu dodatni iznos od 5.000.000,00 EUR (pet milijuna eura) od dana 1. (prvog) siječnja 2015. (dvijetisućpetnaeste) godine do dana 31. (tridesetprvog) prosinca 2017. (dvijetisućsedamnaeste) godine kao zamjenjivi zajam (Zamjenjivi zajam B) koji će u cijelosti biti plaćen na račun Društva najkasnije do dana 1. (prvog) siječnja 2015. (dvijetisućpetnaeste) godine, pod uvjetom da takvu odluku donese Savjetodavni odbor. Takva odluka može biti donesena samo s glasom Investitora II koji isti neće bezrazložno uskratiti. Zamjenjivi zajam B će također imati kamatu od 5% (pet posto) p.a. -----

4.2 Ugovorne strane se slažu da će Zamjenjivi zajam B biti zamijenjen samo ako je već zamijenjena prva polovica Zamjenjivog zajma A (članak 3.2). -----

4.3 Iznos od 2.000.000,00 EUR (dvam milijuna eura) Zamjenjivog zajma B Investitor II može pretvoriti u temeljni kapital između dana 31. (tridesetprvog) prosinca 2015.



(dvijetisućpetnaeste) godine i dana 31. (tridesetprvog) prosinca 2017. (dvijetisućsedamnaeste) godine. Ako Društvo Zamjenjivi zajam B ne otplati do dana 31. (tridesetprvog) ožujka 2017. (dvijetisućsedamnaeste) godine, Ugovorne strane su suglasne da će odlukom Skupštine Društva pretvoriti taj dlo Zamjenjivog zajma B u temeljni kapital kada to bude bilo najranije moguće. -----

- 4.4 Iznos od 3.000.000,00 EUR (trimilijuna eura) Zamjenjivog zajma B Društvo može otplatiti između dana 31. (tridesetprvog) prosinca 2015. (dvijetisućpetnaeste) godine i dana 31. (tridesetprvog) prosinca 2017. (dvijetisućsedamnaeste) godine po dodatnoj kamatnoj stopi od 10% (desetposto) p.a. Društvu je dopuštena ranija otplata otplativog dijela. Otplata se može izvršiti samo za ukupni iznos od 3.000.000,00 EUR (trimilijuna eura) i samo zajedno s plaćanjem dodatne kamate od 10% (deset posto) p.a. na iznos od 3.000.000,00 EUR (trimilijuna eura) od dana 1. (prvog) siječnja 2015. (dvijetisućpetnaeste) godine do dana otplate. Međutim, otplata zajma može biti financirana samo financijskim sredstvima / od strane trećih investitora, a ne iz operativnog novčanog tijeka (engleski: operating cash flow). -----
- 4.5 U slučaju da iznos od 3.000.000,00 EUR (trimilijuna eura) Zamjenjivog zajma B (članak 4.4) Društvo ne može ili neće otplatiti, Investitor II ga po vlastitoj odluci može pretvoriti na dan/nakon dana 31. (tridesetprvog) prosinca 2018. (dvijetisućosamnaeste) godine u temeljni kapital, vodeći računa o gore navedenom članku 4.2. -----
- 4.6 Kamatni dlo prve polovice Zamjenjivog zajma B (članak 4.3) u svakom slučaju će dospijevati na plaćanje u novcu 30. (tridesetog) lipnja i 31. (tridesetprvog) prosinca svake godine. Dodatne kamate za drugu polovicu Zamjenjivog zajma B (članak 4.4) dospjet će na plaćanje odmah u novcu ako do kraja navedenog roka ne dođe do otplate. -----
- 4.7 Pretvaranjem iznosa od 2.000.000,00 EUR (dvamilijuna eura) Investitor II će dobiti jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 15.317.000,00 HRK (petnaestmilijuna-tristosedaestisuća kuna), a pretvaranjem iznosa od 3.000.000,00 EUR (trimilijuna eura) Investitor II će dobiti drugi poslovni udjel u nominalnom iznosu od 22.975.500,00 HRK (dvadesetdvamilijunadevetsedaestpettisućpetsto kuna), ili, ako je prisilnim hrvatskim propisima propisan manji nominalni iznos, u sva-



kom slučaju najviši nominalni iznos dozvoljen hrvatskim propisima, pri čemu će oba poslovna udjela biti upisana u Knjigu poslovnih udjela. -----

4.8 Poslovni udjeli za pretvaranje Zamjenjivog zajma B formirat će se povećanjem kapitala u pravima (zamjena duga za kapital, engleski: „debt-to-equity swap“) o čemu će članovi Društva donijeti odluku na Skupštini Društva koja će se pravovremeno sazivati. -----

4.9 Ovisno o pretvaranju Zamjenjivog zajma A i Zamjenjivog zajma B Investitor II imat će pravo glasa i sudjelovat će u raspodjeli dobiti kako slijedi: -----

Slučaj 1: Pretvaranje 2.000.000,00 EUR (dvamilijuna eura) Zamjenjivog zajma B ako je pretvoreno samo 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) Zamjenjivog zajma A, 36,4% (tridesetšest zarez četiri posto) za Investitora II. -----

Slučaj 2: Pretvaranje 5.000.000,00 EUR (petmilijuna eura) Zamjenjivog zajma B ako je pretvoreno samo 1.100.000,00 EUR (jedanmilijunstotisuća eura) Zamjenjivog zajma A, 45.8% (četrdesetpet zarez osam posto) za Investitora II. -----

Slučaj 3: Pretvaranje 2.000.000,00 EUR (dvamilijuna eura) Zamjenjivog zajma B ako je pretvoreno samo 2.200.000,00 EUR (dvamilijunadvjestotisuća eura) Zamjenjivog zajma A, 41.6% (četrdesetjedan zarez šest posto) za Investitora II. -----

Slučaj 4: Pretvaranje 5.000.000,00 EUR (petmilijuna eura) Zamjenjivog zajma B ako je pretvoreno samo 2.200.000,00 EUR (dvamilijunadvjestotisuća eura) Zamjenjivog zajma A, 49.7% (četrdesetdevet zarez sedam posto) za Investitora II. --

4.10 U svakom slučaju, članak 6. (Temeljni kapital) i članak 7. (Poslovni udjeli) bit će usvojeni na način koji će odražavati promjene u upisanom temeljnom kapitalu Društva.

4.11 Ovisno o ovim slučajevima, Ugovorne stranke se obvezuju izmijeniti članak 22. i članak 35. stavak 4. Društvenog ugovora Društva: -----

4.11.1 Slučaj 1: članak 22. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„Ukupni broj glasova na Skupštini društva je 1.000 (tisuću) pri čemu svaki član Društva ima sljedeći broj glasova: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 422 (četiristridvadesetdva) glasa, -----

44

24 44

- Karl Markus Dankl ima 15 (petnaest) glasova, -----
- Balazs Varga ima 15 (petnaest) glasova, -----
- Lehel Industrie GmbH ima 184 (stoosamdesetčetiri) glasa, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 364 (tristošezdesetčetiri) glasa, -----

Slučaj 1: članak 35. stavak 4. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„(4) Dobit iz poslovne godine u cijelosti se prenosi članovima Društva, osim ukoliko Skupština ne odluči drugačije, i to prema omjerima kako slijedi: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 42.2% (četrdesetdva zarez dva posto) udjela u dobiti, -----
- Karl Markus Dankl ima 1.5% (jedan zarez pet posto) udjela u dobiti, -----
- Balazs Varga ima 1.5% (jedan zarez pet posto) udjela u dobiti, -----
- Lehel Industrie GmbH ima 18.4% (osamnaest zarez četiri posto) udjela u dobiti, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 36.4% (tridesetšest zarez četiri posto) udjela u dobiti, -----

4.11.2 Slučaj 2: članak 22. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„Ukupni broj glasova na Skupštini društva je 1.000 (tisuću) pri čemu svaki član Društva ima sljedeći broj glasova: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 360 (tristošezdeset) glasova, -----
- Karl Markus Dankl ima 13 (trinaest) glasova, -----
- Balazs Varga ima 13 (trinaest) glasova, -----
- Lehel Industrie GmbH ima 156 (stopedesetšest) glasova, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 458 (četiristopedesetosam) glasova. -----

Slučaj 2: članak 35. stavak 4. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„(4) Dobit iz poslovne godine u cijelosti se prenosi članovima Društva, osim ukoliko Skupština ne odluči drugačije, i to prema omjerima kako slijedi: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 36.0% (tridesetšesto posto) udjela u dobiti, -----
- Karl Markus Dankl ima 1.3% (jedan zarez tri posto) udjela u dobiti, -----
- Balazs Varga ima 1.3% (jedan zarez tri posto) udjela u dobiti, -----



- Lehel Industrie GmbH ima 15.6% (petnaest zarez šest posto) udjela u dobiti, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 45.8% (četrdesetpet zarez osam posto) udjela u dobiti." -----

4.11.3 Slučaj 3: članak 22. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„Ukupni broj glasova na Skupštini društva je 1.000 (tisuću) pri čemu svaki član Društva ima sljedeći broj glasova: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 387 (tristoosamdesetsedam) glasova, -----
- Karl Markus Dankl ima 14 (četnaest) glasova, -----
- Balazs Varga ima 14 (četnaest) glasova, -----
- Lehel Industrie GmbH ima 169 (stošezdesetdevet) glasova, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 416 (četiristošesnaest glasova). -----

Case 3: članak 35. stavak 4. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„(4) Dobit iz poslovne godine u cijelosti se prenosi članovima Društva, osim ukoliko Skupština ne odluči drugačije, i to prema omjerima kako slijedi: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 38.7% (tridesetosam zarez sedam posto) udjela u dobiti, -----
- Karl Markus Dankl ima 1.4% (jedan zarez četiri posto) udjela u dobiti, -----
- Balazs Varga ima 1.4% (jedan zarez četiri posto) udjela u dobiti, ---
- Lehel Industrie GmbH ima 16.9% (šesnaest zarez devet posto) udjela u dobiti, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 41.6% (četrdeset jedan zarez šest posto) udjela u dobiti." -----

4.11.4 Slučaj 4: članak 22. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„Ukupni broj glasova na Skupštini društva je 1.000 (tisuću) pri čemu svaki član Društva ima sljedeći broj glasova: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 329 (tristodvadesetdevet) glasova, -----
- Karl Markus Dankl ima 12 (dvanaest) glasova, -----

- Balazs Varga ima 12 (dvanaest) glasova, -----
- Lehel Industrie GmbH ima 150 (stopedeset) glasova, -----
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 497 (četiristodevedesetsedam) glasova.

Slučaj 4: članak 35. stavak 4. će biti izmijenjen kako slijedi: -----

„(4) Dobit iz poslovne godine u cijelosti se prenosi članovima Društva, osim ukoliko Skupština ne odluči drugačije, i to prema omjerima kako slijedi: -----

- Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. ima 32.9% (tridesetdva zarez devet posto) udjela u dobiti, -----
- Karl Markus Dankl ima 1.2% (jedan zarez dva posto) udjela u dobiti, -----
- Balazs Varga ima 1.2% (jedan zarez dva posto) udjela u dobiti, ----
- Lehel Industrie GmbH ima 15.0% (petnaest posto) udjela u dobiti,
- Agathis Five Pte. Ltd. ima 49.7% (četrdesetdevet zarez sedam posto) udjela u dobiti.” -----

4.12 Prije donošenja odluke o izmjenama Društvenog ugovora, kao što je navedeno u prethodnom članku 4.11 ovog Aneksa II, Član Društva II obavezan je prenijeti Članu Društva I sve poslovne udjele koje u tom trenutku drži u Društvu. -----

5. Procjena vrijednosti -----

Procjena vrijednosti za pretvaranje zamjenjivih zajmova je dogovorena i temeljit će se na sljedećem: -----

(EUR milijuna)

Zamjenjivi zajam A

Osnovna vrijednost	7.000
40% premija	2.800
Procjena vrijednosti prije ulaganja (pre money)	9.800
Pretvaranje 50% Zajma "A"	1.100
Procjena vrijednosti poslije ulaganja (post money) za djelomično pretvaranje Zajma "A"	10.900
Preostalo za pretvoriti 50% Zajma "A"	1.100
Vrijednost poslije ulaganja za puno pretvaranje Zajma "A"	12.000

Zamjenjivi zajam B, pod pretpostavkom djelomičnog pretvaranja Zajma A

Vrijednost nakon ulaganja za djelomično pretvaranje Zajma "A"	10.900
40% premija	4.360
Procjena vrijednosti prije ulaganja (pre money)	15.260
Pretvaranje 40% Zajma "B"	2.000
Vrijednost poslije ulaganja (post money) za djelomično pretvaranje Zajma "B"	17.260
Preostalo za pretvoriti 60% Zajma "B"	3.000
Vrijednost nakon ulaganja za puno pretvaranje Zajma "B"	20.260

Zamjenjivi zajam B, pod pretpostavkom potpunog pretvaranja Zajma A

Vrijednost nakon ulaganja (post money) za puno pretvaranje Zajma "A"	12.000
40% premija	4.800
Procjena vrijednosti prije ulaganja (pre money)	16.800
Pretvaranje 40% Zajma "B"	2.000
Vrijednost nakon ulaganja za djelomično pretvaranje Zajma "B"	18.800
Preostalo za pretvoriti 60% Zajma "B"	3.000
Vrijednost nakon ulaganja za puno pretvaranje Zajma "B"	21.800

6. Prava prvenstva kod isplate u likvidaciji -----

Ugovorne strane su suglasne da se članak 14.5 Sporazuma članova društva od dana 28. (dvadeset osmog) studenog 2012. (dvijetisućedvanaeste) godine, a koji je izmijenjen člankom 4. Aneksa Sporazuma članova društva od dana 16. (šesnaestog) prosinca 2013. (dvijetisućetrinaeste), u cijelosti mijenja i sada glasi kako slijedi: -----

"Prilikom isplate imovine kod likvidacije, stečaja, kod Prodaje poslovnih udjela ili povrata kapitala, višak imovine Društva koji ostane nakon plaćanja obveza, uključujući neotplaćene zajmove člana Društva i kamate na iste, Iskoristit će se (u mjeri u kojoj je Društvo zakonski ovlašteno to učiniti): -----

- (i) prvo, svi neotplaćeni Zamjenjivi zajmovi bit će otplaćeni Investitoru II uključujući i neplaćene kamate, -----

- (ii) drugo, iznos koji je jednak nominalnoj vrijednosti zajma kapitala dobiven bilo kojom pretvorbom Zamjenjivog zajma B bit će plaćen Investitoru II, -----
- (iii) treće: -----
- a) Investitor II će primiti svoj uloženi kapital (1.400.000,00 EUR (jedan milijun četiristisuća eura)) i nominalnu vrijednost Zamjenjivog zajma A koji je pretvoren u kapital i -----
- b) Investitor I će primiti svoj uloženi kapital (800.000,00 EUR (osamstotisuća eura)), uvećan iznos koji je jednak 7,5% (sedam zarez pet posto) p.a. obračunato na gore navedeni iznos, -----
- u slučaju da su likvidna sredstva koja su na raspolaganju nakon primjene stavaka i) i ii) ovog članka nedovoljna za puno plaćanje iznosa navedenih u podstavcima a) i b) ovog članka, sredstva će biti raspoređena Investitoru I i Investitoru II razmjerno iznosima definiranim u podstavcima a) i b) ovog članka. -----
- (iv) četvrto, za plaćanje Članovima Društva I do IV njihovog ukupnog uloga u stvarima (a najviše 80% (osamdeset posto) tijekom prve godine, 65% (šezdesetpet posto) tijekom druge godine i 50% (pedeset posto) od treće godine nadalje, od vrijednosti koju navede Revizor Društva) te nadalje pod uvjetom da je odnosna imovina dio imovine Društva na dan isplate, te -----
- (v) peto, preostali višak sredstava bit će isplaćen Ugovornim stranama proporcionalno njihovim pripadajućim proporcionalnim poslovnim udjelima koje imaju u Društvu." -----

7. Daljnja ulaganja -----

7.1 Ugovorne strane su suglasne da Investitor II ima pravo prednosti prilikom daljnjih ulaganja na bazi procijenjene vrijednosti Društva prije ulaganja (pre-money) u iznosu od 17.300.000,00 EUR (sedamnaest milijunatristotisuća eura). -----

7.2 Međutim, ako treća osoba kao investitor ponudi da će uložiti kapital u Društvo po većoj (pre-money) vrijednosti prije ulaganja koji prelazi 30% (trideset posto) od 17.300.000,00 EUR (sedamnaestmilijunatristotisuća eura) (tj. 22.500.000,00 EUR (dvadesetdvamilijunapetstotisuća eura)), druge Ugovorne strane mogu prihvatiti ovu ponudu umjesto ponude Investitora II. -----

7.3 U tom slučaju, Investitoru II će se nadoknaditi povećanje temeljnog kapitala (equity offering) slobodnim kapitalom (free equity) u iznosu jednakom 10% (deset posto) razlike između iznosa ponuđenog od Investitora II (po procjeni vrijednosti od 17.300.000,00 EUR (sedamnaestmilijunatristotisuća eura) i hipotetskog iznosa kojeg ponudi treća osoba kao investitor po višoj vrijednosti. -----

7.4 Nadoknađeni slobodni kapital vrednovat će se jednostavnim prosjekom (simple average) između 17.300.000,00 EURA (sedamnaestmilijunatristotisuća eura) i više vrijednosti treće osobe kao investitora. -----

Primjer: Ako se pretpostavi da je vrijednost EOA procijenjena od treće osobe 22.500.000,00 EUR (dvadesetdvamilijunapetstotisuća eura), tada će naknada Investitoru II biti izračunata kako slijedi: -----

Vrijednost EOA procijenjena od treće osobe kao investitora	<u>22,5 milijuna</u>
Iznos uloženi od treće osobe kao investitora:	<u>€ 5,0 milijuna</u>
Odgovarajući ulog koji će biti izdan trećoj osobi kao investitoru:	$€ 5,0 \text{ milijuna} / € 22,5 \text{ milijuna} = \underline{22,2\%}$
Iznos naknade Investitoru II: (10% (deset posto) razlike)	$10\% * 22,2\% * (€ 22,5 \text{ milijuna} - € 17,3 \text{ milijuna}) =$
Ulog kao naknada:	<u>€ 0,12 milijuna</u>
(na temelju prosječne vrijednosti)	$€ 0,12 \text{ milijuna} / ((€ 17,3 \text{ milijuna} + € 22,5 \text{ milijuna}) / 2)$
Ukupno će biti izdano	$0,6\%$ $22,2\% + 0,6\% = \underline{22,8\%}$

8. Obaveza pridružene prodaje (Drag-Along), Pravo pridruživanja prodaji (Tag-Along), Opcija prodaje, Opcija kupnje -----

Obveza pridruživanja prodaji, Pravo pridruživanja prodaji kao i Opcija prodaje i Opcija kupnje koje su sadržane u Sporazumu članova društva u korist Investitora I primjenjivat će se također i u korist Investitora II. -----

9. **Jamstva** -----

Članovi Društva I – IV izjavljuju i, skupno i solidarno, daju Investitoru II samo ona jamstva koja su sadržana u **Dodatku 1** Sporazuma članova društva od dana 28. (dvadeset osmog) studenog 2012. (dvije tisuće dvanaeste) godine. Ni jedno Jamstvo neće se smatrati da je osigurano stvarnim ili hipotetskim znanjem Investitora II ili njegovog zastupnika ili savjetnika. -----

10. **Savjetodavni odbor** -----

10.1 Ugovorne stranke se slažu da će biti formiran Savjetodavni odbor. Savjetodavni odbor nije tijelo u smislu hrvatskog Zakona o trgovačkim društvima. -----

10.2 Savjetodavni odbor će se sastojati od tri člana. Član Društva I, Investitor I i Investitor II svaki mogu imenovati i opozvati po jednog člana Savjetodavnog odbora. -----

10.3 Članovi Savjetodavnog odbora imenuju se na razdoblje od četiri godine i mogu biti ponovo imenovani. -----

10.4 Članovi Savjetodavnog odbora izabrat će predsjednika i zamjenika predsjednika Savjetodavnog odbora. -----

10.5 Sjednice Savjetodavnog odbora saziva predsjednik Savjetodavnog odbora. -----

10.6 Dužnosti i zadaci Savjetodavnog odbora su kako slijedi: -----

- savjetovanje Uprave o poslovnoj strategiji i izvanrednim poslovnim aktivnostima Društva, -----

- razmatranje daljnjeg razvoja Društva, -----

- teme opće važnosti izvan svakodnevnih poslova. -----

Dodatne zadatke mogu implementirati ili odrediti članovi Društva u bilo koje vrijeme.

10.7 Savjetodavni odbor donosi odluke većinom glasova svih članova Savjetodavnog odbora. Svaki član Savjetodavnog odbora ima jedan glas. Glasovi u Savjetodavnom odboru mogu biti dani osobno, telefonski ili e-mailom. -----

10.8 Sjednice Savjetodavnog odbora mogu se održavati po potrebi, i to stvarnom fizičkom nazočnošću osobno ili na temelju punomoću ili putem videa ili audio konferencije, s

tim da se svi sudionici mogu vidjeti i čuti (u slučaju video konferencije) ili čuti (u slučaju audio konferencije) te razgovarati sa svim drugim sudionicima. -----

Punomoć -----

Ugovorne strane se obvezuju da će održati sve potrebne Skupštine i donijeti sve odluke članova Društva predviđene u ovom Aneksu II bez bezrazložnog odgađanja na prvi pisani zahtjev jedne od Ugovornih stranka ili na zahtjev Društva. -----

Ugovorne strane se obvezuju da će biti dostupne za potpisivanje svih potrebnih dokumenata te da će pristupiti hrvatskom javnom bilježniku, osobno ili na temelju valjane punomoći, a kako bi se mogle poduzeti sve pravne i javnobilježničke radnje u vezi gore navedenih Skupština Društva, kao i donošenja svih odluka članova Društva bez bezrazložnog odgađanja. -----

Razno -----

Ugovorne strane su suglasne da u svim drugim odredbama Sporazum članova društva od dana 28. (dvadesetosmog) studenog 2012. (dvijetisućedvanaeste) godine, koji je izmijenjen Aneksom I Sporazuma članova društva od dana 16. (šesnaestog) prosinca 2013. (dvijetisućetrinaeste) godine, ostaje nepromijenjen osim u odredbama broj 1.1, 2.7, 13. i 14.5, koje su zastarjele. Investitor II ovime prihvaća ove odredbe kao obvezujuće za njega. -----

Ovaj Aneks II, kao i uvjeti i odredbe sadržani u istom, nadilaze sve druge sporazume ili dokumente Društva ili u odnosu na Društvo (osobito Društveni ugovor Društva koji će odgovarajuće biti izmijenjen u slučaju da odstupa od ovog Aneksa II), kao i Aneks I Sporazuma članova društva od dana 16. (šesnaestog) prosinca 2013. (dvijetisućetrinaeste) godine, kao i Sporazum članova društva od dana 28. (dvadesetosmog) studenog 2012. (dvijetisućedvanaeste) godine, osim Ugovora o naknadi troškova koji su sklopljeni između Društva i Člana Društva II i Investitora I dana 2. (drugog) siječnja 2012. (dvijetisućedvanaeste) godine u skladu s člankom 2.4 Sporazuma članova društva. -----



12.3 Bilo koje izmjene ovog Aneksa II bit će važeće samo ako su u pisanom obliku i ako su ih potpisale sve Ugovorne strane, u kojem slučaju će takva izmjena biti obvezujuća prema svim Ugovornim stranama, s time da, ako bi takva izmjena nametnula bilo koju novu obvezu nekoj Ugovornoj strani ili bi joj povećala bilo koju postojeću obvezu, za takvu izmjenu bit će izričito potrebna suglasnost pogođene Ugovorne strane. -----

12.4 Društvo će snositi odvjetničke, savjetodavne i javnobilježničke troškove izrade ovog Aneksa II i stvari povezanih s ovim Aneksom II, kao i sklapanja istoga. Sve putne troškove, odvjetničke naknade, računovodstvene naknade i naknade za due diligence te isplate Ugovornih strana u odnosu na izradu, pregovore, sklapanje, izvršenje i provedbu ovog Aneksa II snosit će svaka Ugovorna strana na koju se taj trošak odnosi. -----

12.5 Ovaj Aneks II može se sklopiti u bilo kojem broju primjeraka, od kojih će svaki predstavljati izvornik, a svi primjerci zajedno će zajedno činiti jedan te isti ugovor. ---



U ZNAK POTVRDE GORE NAVEDENOG Ugovorne stranke sklapaju ovaj Aneks II na dan naveden na početku Ugovora, -----

POTPISAO I SKLOPIO

Investitor II

ODVJETNICA
TANJA ŽITNIK ŠICEL
ZAGREB, Ivana Lučića 2a

KOVAČ & MIŠE BOBINAC
ODVJETNIČKO DRUŠTVO d.o.o.
ZAGREB, Ivana Lučića 2a

POTPISAO I SKLOPIO

Član Društva I

OBALNA KAPITALNA ULAGANJA

d.o.o. za trgovinu i savjetovanje
ZAGREB, Zamenhoffova 2

POTPISAO I SKLOPIO

Član Društva II

POTPISAO I SKLOPIO

Član Društva III

POTPISAO I SKLOPIO

Član Društva IV

POTPISAO I SKLOPIO

Investitor I

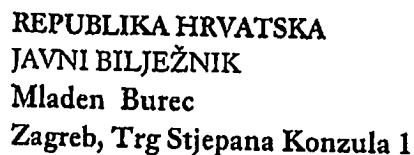
ODVJETNIK
KRISTIJAN KOVAČ
ZAGREB, Ivana Lučića 2a

KOVAČ & MIŠE BOBINAC
ODVJETNIČKO DRUŠTVO d.o.o.
ZAGREB, Ivana Lučića 2a

POTPISAO I SKLOPIO

Društvo

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK
d.o.o. za promet i usluge
ZAGREB, Zamenhoffova 2
OIB: 24689759592



Ja, Javni bilježnik Mladen Burec iz Zagreba, Trg Stjepana Konzula 1, potvrđujem da su mi stranke:-----

1. KLAUS DIETER MARTIN (OIB: 37934035727), rođen 04.01.1964. godine, NJEMAČKA, LANDESBERIED, AM OBERANGER 3, direktor društva OBALNA KAPITALNA ULAGANJA d.o.o., Zagreb, Zamenhoffova 2, OIB:15595691260, čiju sam istovjetnost utvrdio uvidom u putovnicu br. CF66MXMCX izdanu od VGEM MAMMENDORF, a ovlaštenje za zastupanje uvidom u Sudski registar za MBS:080361938 -----
2. KLAUS DIETER MARTIN (OIB: 37934035727), rođen 04.01.1964. godine, NJEMAČKA, LANDESBERIED, čiju sam istovjetnost utvrdio uvidom u putovnicu br. CF66MXMCX izdanu od VGEM MAMMENDORF -----
3. KRISTIJAN KOVAČ (OIB: 19202834760), ZAGREB, MESNIČKA 28, odvjetnik iz Kovač i Mišo Bobinac odvjetničko društvo d.o.o., Ivana Lučića 2a, 10 000 Zagreb kao specijalni punomoćnik za Lehel Industrie GmbH, sa sjedištem u Widenmayerstr. 29, 80538 München, Njemačka, broj upisnika: HRB: 175009 kod Trgovačkog registra u Münchenu, OIB:46652531916, čiju sam istovjetnost utvrdio uvidom u osobnu iskaznicu br. 104826290 izdanu od PU Zagrebačka, a ovlaštenje za zastupanje uvidom uvidom u Punomoć ovjerenu 02.04.2014. kod javnog bilježnika Dr. Michael Grötsch, Njemačka pod brojem ovjere URN: G 0577/2014 te uvidom u izvadak iz sudskog registra Trgovačkog suda u Münchenu od 19. ožujka 2014. -----
4. KLAUS DIETER MARTIN (OIB: 37934035727), NJEMAČKA, LANDESBERIED, AM OBERANGER 3, kao specijalni punomoćnik za Karl Markus Dankl, OIB 53182170002, s prebivalištem u Njemačkoj, München, Schafhaeulstra. 11, čiju sam istovjetnost utvrdio uvidom u putovnicu br. CF66MXMCX izdanu od Njemačka, a ovlaštenje za zastupanje uvidom u Punomoć ovjerenu 01.04.2014. kod javnog bilježnika Dr. Beate Kopp, Njemačka pod brojem ovjere URN: 554 / K / 2014 -----
5. KLAUS DIETER MARTIN (OIB: 37934035727), NJEMAČKA, LANDESBERIED, AM OBERANGER 3, kao specijalni punomoćnik za Balazs Varga, OIB 48833455639, sa prebivalištem u Njemačkoj, Landesberied, Am Oberanger 7, čiju sam istovjetnost utvrdio uvidom u putovnicu br. CF66MXMCX izdanu od Njemačka, a ovlaštenje za zastupanje uvidom u Punomoć ovjerenu 02.04.2014. kod javnog bilježnika Thorsten Langnau, Njemačka pod brojem ovjere URN:L 640/2014 -----
6. TANJA ŽITNIK ŠICEL (OIB: 86826122588), rođena 15.03.1979. godine, ZAGREB, VROVČICA 9, odvjetnica u odvjetničkom društvu Kovač i Miše Bobinac, Ivana Lučića 2a, Zagreb kao specijalni punomoćnik za Agathis Five Pte. Ltd. sa sjedištem u Kensington Gardens No. U1317, Lot 7616, Jalan Jumidar Buyong, 87000 Labuan F.T., Malezija, registarski broj LL10519, naziv registra: Labuan Financial Services Authority, OIB: 89011418415, čiju sam istovjetnost utvrdio uvidom u osobnu iskaznicu br. 110536354 izdanu od PU ZAGREBAČKA, a ovlaštenje za zastupanje uvidom u Punomoć ovjerenu 01.04.2014. kod javnog bilježnika Ismail Bin Ibrahim, Kuala Lumpur, Malezija, te uvidom u izvratke iz stranog registra od dana 02.04.2014. godine -----
7. KLAUS DIETER MARTIN (OIB: 37934035727), rođen 04.01.1964. godine, NJEMAČKA, LANDESBERIED, kao direktor EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK d.o.o., Zagreb, Zamenhoffova 2, OIB:24689759592, čiju sam istovjetnost utvrdio uvidom u putovnicu br. CF66MXMCX izdanu od Njemačka, a ovlaštenje za zastupanje uvidom u sudski registar Trgovačkih društava u Republici Hrvatskoj putem interneta za MBS: 08037226 -----
8. Na temelju na potvrdu prednju privatnu ispravu: ANEX II SPORAZUMA ČLANOVA 1-10.721.900,00 kuna-----

Javni bilježnik
Mladen Burec
avnog bilježnika
nički prisjednik
Božo Myletić



U prilog A. ove isprave ulažem tekst Sporazuma koji se potvrđuje u prijevodu na engleski jezik.-----

U prilog B. ove isprave ulažem presliku Punomoći društva Lehel Industrie GmbH ovjerene 02.04.2014. kod javnog bilježnika Dr. Michael Grötsch, Njemačka pod brojem ovjere URNr: G 0577/2014 sa odgovarajućim prijevod na hrvatski jezik.-----

U prilog C. ove isprave ulažem presliku Izvatka iz sudskog registra Trgovačkog suda u Munchenu od 19. ožujka 2014.za Lehel Industrie GmbH sa odgovarajućim prijevod na hrvatski jezik.-----

U prilog D. ove isprave ulažem presliku Punomoći gospodina Karl Markus Dankl ovjerenu 01.04.2014. kod javnog bilježnika Dr. Beate Kopp, Njemačka pod brojem ovjere URNr: 554 / K / 2014 sa odgovarajućim prijevod na hrvatski jezik.-----

U prilog E. ove isprave ulažem presliku Punomoći gospodina Balazs Varga ovjerenu 01.04.2014. kod javnog bilježnika Thorsten Langnau, Njemačka pod brojem ovjere URNr:L 640/2014 sa odgovarajućim prijevod na hrvatski jezik.-----

U prilog F. ove isprave ulažem presliku Punomoći društva Agathis Five Pte. Ltd. Malezija sa odgovarajućim prijevod na hrvatski jezik.-----

U priloge G., H., i I ulažem izvatke iz strankog registra za društvo Agathis Five Pte. Ltd. sa odgovarajućim prijevodima na hrvatski jezik.-----

Potvrđujem da sam prednju ispravu ispitao da ona po svom obliku odgovara propisima o javnobilježničkim ispravama a po svom sadržaju javnobilježničkog akta.-----

Sudionicima pravnog posla sam ispravu pročitao te ih upozorio da potvrđena privatna isprava ima snagu javnobilježničkog akta odnosno OVRŠNOG JAVNOBILJEŽNIČKOG AKTA.-----

Sudionici izjavljuju da prihvataju pravne posljedice koje iz toga proizlaze i da to odgovara njihovoj pravnoj volji.-----

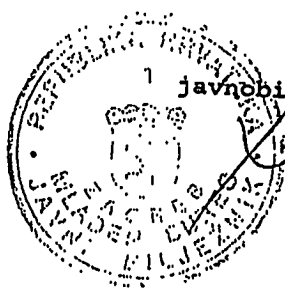
Pet(5) primjeraka ove isprave uručio sam stranci.-----

Javnobilježnička pristojba naplaćena u iznosu od 1.000,00 kn prema Tb7 u svezi Tb1 Zakona o javnobilježničkim pristojbama.-----

Javnobilježnička nagrada po po članku 16.i čl.12. Pravilnika o privremenoj javnobilježničkoj tarifi naplaćena u iznosu od 6.675,00 kn uvećano za 25 % poreza na dodanu vrijednost (1.668,75 kn).-----

Poslovni broj:OV-5384/14.-----

Zagreb,11.04.2014. (jedanaestog travnja dvijetisućečetnaeste)-----



Javni bilježnik
Mladen Burec
Za javnog bilježnika
javnobilježnički predsjednik
Božo Miletić

ANNEX II TO THE SHAREHOLDERS AGREEMENT

dated 11 of April 2014

between

Agathis Five Pte. Ltd.
(or Investor II)

and

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)

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

Yy

Bn

Uu

ANNEX II TO THE SHAREHOLDERS AGREEMENT

This ANNEX II TO THE SHAREHOLDERS AGREEMENT (hereinafter referred to as "Annex II") is made as of the 11 of April, 2014 between:

Agathis Five Pte. Ltd. with registered office in Kensington Gardens No. U1317. Lot 7616, Jalan Jumidar Buyong, 87000 Labuan F.T., Malaysia, name of the registry: Labuan Financial Services Authority, OIB 89011418415, represented by Mr Lim Beng Guan, as the new investor (hereinafter referred to as „Investor II“)

and

Obalna kapitalna ulaganja d.o.o. (Coastal Capital Investments Ltd) with registered office in Zamenhoffova 2, 10000 Zagreb, Croatia, Court Registry kept by Commercial Court in Zagreb, MBS 080361938, OIB 15595691260, represented by Mr 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

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

and

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

and

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

(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 I“).

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 Company and the Shareholders are seeking a powerful, expansion-oriented, entrepreneurial financial partner to join ECA as a shareholder.

The Investor II has agreed, after signing a term-sheet on 1st of March 2014, to join ECA as a shareholder and to join the Shareholders Agreement as amended by Annex I in order to provide the Company with additional equity and with shareholder loans.

The Contractual Parties define the terms and conditions for the entry of the Investor II in the following:

B. Annex II to the Shareholders Agreement

1. Equity Investment

The Contractual Parties herewith agree, that the Investor II will pay a total amount of 3,600,000 EUR (Euro three million sixhundredthousand) until the beginning of April 2014 according to the terms and conditions set forth in the Article 2 and 3 of this Annex II to the Shareholders Agreement and an additional amount of 5,000,000 EUR (Euro five million) in January 2015 at the latest to the Company according to the terms and conditions set forth in the Article 4 of this Annex II to the Shareholders Agreement.

2. Capital Increase and Changes to Articles of Association

Investor II will pay 1,400,000 EUR (Euro one million four hundred thousand) as equity by way of a capital increase in cash into the company's registered capital, granting the Investor II one share in the nominal amount of 10,721,900 HRK (Kuna ten million seven hundred twenty one thousand nine hundred) to be registered in the Business Share Register under number 8 (eight). The capital increase shall be concluded by a decision of all Shareholders in a shareholder meeting by the beginning of April 2014. The shareholder decision must grant the Investor II one share in the nominal amount of 10,721,900 HRK (Kuna ten million seven hundred twenty one thousand nine hundred) to be registered in the Business Share Register under number 8 (eight) against a cash payment to the Company in the equivalent of 1,400,000 EUR.

Together with the capital increase the Shareholders undertake to change the Articles of the Company:

Article 6 (Share capital) and Article 7 (Business shares) will be adopted to reflect the change in the registered capital of the Company.

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 510 votes,
- Klaus Dieter Martin will have 21 votes,
- Karl Markus Dankl will have 19 votes,
- Balazs Varga will have 19 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 231 votes
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 200 votes.

2.2.3 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 51.0% participation in profit,
- Klaus Dieter Martin will have 2.1 % participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.9% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.9% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 23.1% participation in profit,
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 20.0% participation in profit.”

Convertible Loan “A”

The Investor II will further grant the Company from April 1st, 2014 till March 31st, 2017 2,200,000 EUR (Euro two million two hundred thousand) 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.

1,100,000 EUR of the Convertible Loan A may be converted into equity by the Investor II between 31st December 2014 till 31st March of 2017. If the Convertible Loan A has not been redeemed by the Company by 31st March of 2017, the Contracting Parties agree to convert this portion of Convertible Loan A via a Shareholders' Meeting at the earliest.

3.3 The remaining 1,100,000 EUR of the Convertible Loan A may be redeemed by the Company between 31st December 2014 till 31st March 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, the Investor II is free to convert it on/after 31st March of 2017 into equity.

3.4 The interest portion for the first half of the Convertible Loan A (Article 3.2) shall be in any case payable in cash on 30 June and 31 December of every year. The additional interest for the second half of Convertible Loan A (Article 3.3) shall be payable immediately in cash should there be no redemption by the end of the stated period.

3.5 The conversion of the first 1,100,000 EUR (Article 3.2) will grant the Investor II one share in the nominal amount of 8,424,300 HRK (eight million four hundred twenty four thousand three hundred Kuna) and the conversion of the second 1,100,000 EUR (Article 3.3) will grant the Investor II another share in the maximum nominal amount of 8,424,300 HRK (eight million four hundred twenty four thousand three hundred Kuna) or, if cogent Croatian Law requires a lower nominal amount, the maximum nominal amount permitted by Croatian Law, both shares to be registered in the Business Share Register.

The shares for the conversion of Convertible Loan A shall be created by way of a capital increase in right (debt-to-equity-swap) to be concluded by shareholder decision in a Shareholders' Meeting to be convened in due time.

Upon conversion of the first 1,100,000 EUR of the Convertible Loan A (Article 3.2.) by way of a capital increase the Contractual Parties undertake to change the Articles of Association of the Company.

3.7.1 Article 6 (Share capital) and Article 7 (Business shares) will be adopted to reflect the change in the registered capital of the Company.

3.7.2 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 477 votes,
- Karl Markus Dankl will have 17 votes,
- Balazs Varga will have 17 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 208 votes
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 281 votes.

3.7.3 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 47.7% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.7% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.7% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 20.8% participation in profit,
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 28.1% participation in profit.”

Upon conversion of the full 2,200,000 EUR of Convertible Loan A by way of a capital increase the Contractual Parties undertake to change the Articles of Association of the Company:

Article 6 (Share capital) and Article 7 (Business shares) will be adopted to reflect the change in the registered capital of the Company.

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 433 votes,
- Karl Markus Dankl will have 16 votes,

- Balazs Varga will have 16 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 188 votes
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 347 votes.

3.8.3 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 43.3% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.6% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.6% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 18.8% participation in profit,
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 34.7% participation in profit.”

Convertible Loan “B”

The Investor II will grant the Company additional 5,000,000 EUR (Euro five million) from January 1st, 2015 till December 31st, 2017 as convertible loan (Convertible Loan B) which shall be paid in full to the Company account by January 1st, 2015 at the latest, provided that such decision has been made at the Advisory Board. . Such decision can be made only with the vote of Investor II which shall not be unreasonably withheld. The Convertible Loan B shall also bear an interest of 5% p.a.

The Contractual Parties agree that the Convertible Loan B shall only be converted if the first half of the Convertible Loan A (Article 3.2) has already been converted.

2,000,000 EUR (Euro two million) of the Convertible Loan B may be converted into equity by the Investor II between 31st December 2015 and 31st December 2017. If the Convertible Loan B has not been redeemed by the Company by 31st March of 2017, the Contracting Parties agree to convert this portion of Convertible Loan B via Shareholders' Meeting at the earliest.

3,000,000 EUR (Euro three million) of the Convertible Loan B may be redeemed by the Company between 31st December 2015 until 31st December 2017 at an addi-

tional 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 3,000,000 EUR and only together with the payment of the additional interest of 10% p.a. on 3,000,000 EUR from January 1st, 2015 until the day of redemption. However, its redemption may only be funded via financial funds/ third party investors and not from operating cash flow.

4.5

In case the € 3.000.000 of the Convertible Loan B (Article 4.4) cannot or will not be redeemed by the Company, the Investor II is free to convert it on/after 31st December 2018 into equity, taking into account Article 4.2 above.

4.6

The interest portion for the first half of the Convertible Loan B (Article 4.3) shall be in any case payable in cash on 30 June and 31 December of every year. The additional interest for the second half of Convertible Loan B (Article 4.4) shall be payable immediately in cash should there be no redemption by the end of the stated period.

4.7

The conversion of the 2,000,000 EUR will grant the Investor II one share in the nominal amount of 15,317,000 HRK (fifteen million three hundred seventeen thousand Kuna) and the conversion of the 3,000,000 EUR will grant the Investor II another share in the nominal amount of 22,975,500 HRK (twenty two million nine hundred seventy five thousand five hundred Kuna), or, if cogent Croatian Law requires a lower nominal amount, in each case the maximum nominal amount permitted by Croatian Law, both shares to be registered in the Business Share Register.

4.8

The shares for the conversion of Convertible Loan B 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.

4.9

Depending on the conversion of Convertible Loan A and Convertible Loan B the voting rights and the participation of the Investor II in the profit distribution will vary as follows:

4.9.1

Case 1: Conversion of 2,000,000 EUR of Convertible Loan B if only 1,100,000 EUR of Convertible Loan A have been converted, 36.4% to the Investor II.

Case 2: Conversion of 5,000,000 EUR of Convertible Loan B if only 1,100,000 EUR of Convertible Loan A have been converted, 45.8% to the Investor II.

Case 3: Conversion of 2,000,000 EUR of Convertible Loan B if 2,200,000 EUR of Convertible Loan A have been converted, 41.6% to the Investor II.

Case 4: Conversion of 5,000,000 EUR of Convertible Loan B if 2,200,000 EUR of Convertible Loan A have been converted, 49.7% to the Investor II.

4.10 In each case, Article 6 (Share capital) and Article 7 (Business shares) will be adopted to reflect the changes in the registered capital of the Company.

4.11 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:

4.11.1 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 422 votes,
- Karl Markus Dankl will have 15 votes,
- Balazs Varga will have 15 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 184 votes
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 364 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 42.2% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.5% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.5% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 18.4% participation in profit,
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 36.4% participation in profit."

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 360 votes,
- Karl Markus Dankl will have 13 votes,
- Balazs Varga will have 13 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 156 votes
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 458 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 36.0% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.3% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.3% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 15.6% participation in profit,
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 45.8% participation in profit.”

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 387 votes,
- Karl Markus Dankl will have 14 votes,
- Balazs Varga will have 14 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 169 votes
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 416 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 38.7% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.4% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.4% participation in profit,

- Lehel Industrie GmbH will have 16.9% participation in profit,
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 41.6% participation in profit."

4.11.4 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 329 votes,
- Karl Markus Dankl will have 12 votes,
- Balazs Varga will have 12 votes,
- Lehel Industrie GmbH will have 150 votes
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 497 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 32.9% participation in profit,
- Karl Markus Dankl will have 1.2% participation in profit,
- Balazs Varga will have 1.2% participation in profit,
- Lehel Industrie GmbH will have 15.0% participation in profit,
- Agathis Five Pte. Ltd. will have 49.7% participation in profit."

Before adopting decision on amendments of the Articles of Association, as stipulated in the previous article 4.11 of this Annex II, Shareholder II is obliged to transfer all the shares of the Company that he holds at that time, to the Shareholder I.

Valuation

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

Convertible Loan A

(EUR million)

Base Valuation

7,000

Premium

2,800

Pre money valuation	
Convert 50% of Loan "A"	9,800
	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

Liquidation Preference

The Contractual Parties herewith agree that Article 14.5 of the Shareholders' Agreement dated 28 November 2012, which is amended by Article 4 of the Annex to the Shareholder's Agreement dated 16 December 2013, will be amended entirely and will state 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, including outstanding shareholder loans and interest thereon, 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 II 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 will be paid to Investor II,
- (iii) third:
 - a) 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
 - b) 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 is insufficient to fully pay the amounts stated in Sub-Sections a) and b) herein, funds shall be allocated to Investor I and Investor II pro rata to the amounts defined in Sub-Sections a) and b) 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."

Further Investment Rounds

The Contractual Parties agree that the Investor II has the pre-investment right for further investment rounds on a pre-money valuation of the Company of 17,300,000 EUR.

7.2 However, if a third party investor offers to make an equity investment into the company at a higher pre-money valuation exceeding 30% of 17,300,000 EUR (i.e. 22,500,000 EUR), other Contractual Parties are free to accept this offer instead of the offer of the Investor II.

7.3 In this case, the Investor II will be compensated for its equity offering in free equity equivalent to 10% of the difference between the amount offered by the Investor II (at a valuation of 17,300,000 EUR) and the hypothetical amount offered by the third party investor at the higher valuation.

7.4 The compensated free equity shall be valued at the simple average of 17,300,000 EUR and the third party's higher valuation.

Example: Assuming ECA valuation by the third party is 22,500,000 EUR, then the compensation to the Investor II shall be calculated as follows:

Valuation of ECA by third party investor

22.5 million

Amount invested by third party investor:

€ 5.0 million

Equivalent equity stake to be issued to third party investor:

$€ 5.0 \text{ million} / € 22.5 \text{ million} = \underline{22.2\%}$

Amount of compensation to Investor II: (10% of difference)

$10\% * 22.2\% * (€ 22.5 \text{ million} - € 17.3 \text{ million}) =$

Equity stake as compensation:

€ 0.12 million

(based on average valuation)

$€ 0.12 \text{ million} / ((€ 17.3 \text{ million} + € 22.5 \text{ million}) / 2)$

Total to be issued

0.6%

$22.2\% + 0.6\% = \underline{22.8\%}$

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 in favour of Investor I will apply in favour of the Investor II, as well.

Warranties

The Shareholders I – IV make and give, jointly and severally, to the Investor II only the warranties contained in **Appendix 1** of the Shareholders Agreement dated 28

November 2012. None of the Warranties shall be treated as qualified by any actual or constructive knowledge on the part of the Investor II or any of its agents or advisors.

10. Advisory Board

10.1 Contractual parties agree that an Advisory Board will be created. The Advisory Board is not a body in the sense of the Croatian Companies Act.

10.2 The Advisory Board shall consist of three members. Shareholder I, Investor I and Investor II may appoint and revoke one member of the Advisory Board each.

10.3 Members of the Advisory Board are appointed for period of four years and may be reappointed.

10.4 Members of the Advisory Board shall elect a President and Vice-President of the Advisory Board.

10.5 Meetings of the Advisory Board are convened by the President of the Advisory Board.

10.6 The duties and tasks of the Advisory Board will be the following:

- to consult the Management Board on business strategy and extraordinary business activities of the Company,
- to considerate the further development of the Company,
- topics of general importance beyond the day to day business.

Further tasks can be implemented or imposed by the shareholders at any time.

10.7 The Advisory Board makes decisions by majority vote of all members of the Advisory Board. Each member of the Advisory Board has one vote. Vote in the Advisory Board may be given personally or via telephone or via e-mail.

10.8 The Advisory Board meetings may be held when needed, namely by way of actual physical attendance in person or by proxy, or by way of video or audio conference, provided that all participants are able to see and hear (in case of a video conference) or hear (in case of an audio conference) and speak to all the other participants.

11. Power of Attorney

- 11.1 The Contractual Parties commit themselves to hold all necessary shareholder meetings and to pass the shareholder decisions provided in this Annex II without undue delay upon the first written request by one of the Contractual Parties or by request of the Company.
- 11.2 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.

12. Miscellaneous

- 12.1 The Contractual Parties mutually agree that in all other provisions of the Shareholders Agreement dated 28 November 2012, which is amended by the Annex I to the Shareholders Agreement dated 16 December 2013, remain unchanged with the exception of provisions No. 1.1, 2.7, 13 and 14.5, which are obsolete. The Investor II herewith accepts these provisions as binding upon himself.
- 12.2 This Annex II 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 Annex II), as well as over the 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.

Any variation of this Annex II 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.

12.4 The Company shall bear legal, advisory and notary public costs for preparation of this Annex II and of matters incidental to this Annex II, 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 Annex II shall be borne by each Contractual Party concerned.

12.5 This Annex II 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 II as of the date first above written.

SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Investor II

ODVJETNICA
TANJA ŽITNIK ŠICEL
ZAGREB, Ivana Lučića 2a

KOVAČ & MIŠE BOBINAC
ODVJETNIČKO DRUŠTVO d.o.o.
ZAGREB, Ivana Lučića 2a

SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Shareholder I

OBALNA KAPITALNA ULAGANJA

d.o.o. za trgovinu i savjetovanje
ZAGREB, Zamenhoffova 2

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
KRISTIJAN KOVAČ
ZAGREB, Ivana Lučića 2a

KOVAČ & MIŠE BOBINAC
ODVJETNIČKO DRUŠTVO d.o.o.
ZAGREB, Ivana Lučića 2a

SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Company

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK
d.o.o. za promet i usluge
ZAGREB, Zamenhoffova 2
OIB: 24689766592

ANNEX III TO THE SHAREHOLDERS AGREEMENT

dated ¹⁸[●] 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, Schafhäutlstr. 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 Contractual 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.

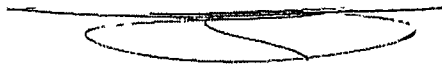
6.5 This Annex 3 may be executed in any number of counterparts, each of which shall constitute an original, and all the counterparts shall together constitute one and the same agreement.

18.06.15

ODVJETNIK
MIHAEL PERKOVIC
21000 SPLIT
KALICEVA POLJANA 1

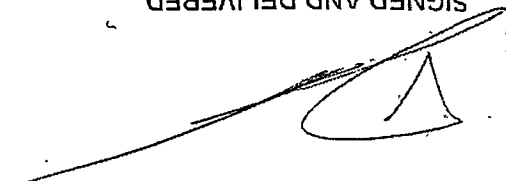
by the withinnamed Investor I

SIGNED AND DELIVERED



by the withinnamed Shareholder IV

SIGNED AND DELIVERED



by the withinnamed Shareholder III

SIGNED AND DELIVERED

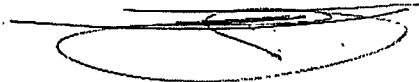


by the withinnamed Shareholder II

SIGNED AND DELIVERED

by the withinnamed Shareholder I
OBALNA KAPITALNA ULAGANJA
d.o.o. za trgovinu i savjetovanje
Kastel Starić, Put Divulja 7

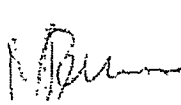
SIGNED AND DELIVERED



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

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 OSALI 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)

gosp. Klaus Dieter MARTIN
(ili Dioničar II)

gosp. Karl Markus DANKL
(ili Dioničar III)

gosp. Balazs VARGA
(ili Dioničar IV)

Lehel Industrie GmbH
(ili Investitor I)

Agathis Five Pte Ltd.
(ili Investitor II)

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**“)

i

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

i

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

i

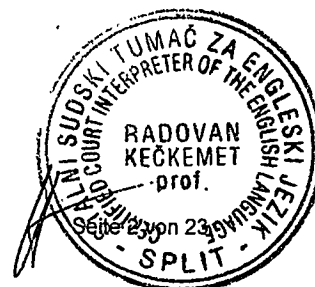
Balazs Varga, OIB 48833455639, broj putovnice CH1GLY1MX, Njemačka, Landesberied, Am Oberanger 7, (u daljnjem tekstu „**Dioničar IV**“)

i

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**“)

i

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





i

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**“)

i

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK d.o.o. (prijevod na engleski jezik: EUROPEAN COASTAL AIRLINES Ltd.), Zamenhoffova 2, 10000 Zagreb, Hrvatska, upisano u sudski registar Trgovačkog 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



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.

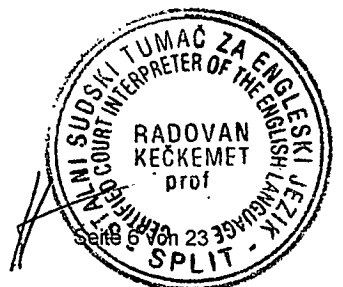
2.3 Točka br. 3.2 Aneksa 2 mijenja se kako slijedi:

"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:

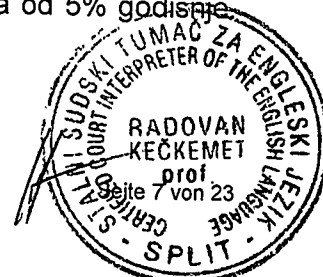
"Ako 2.000.000 eura (dva milijuna eura) od Konvertibilnog zajma B nije konvertirano do 30. lipnja 2017. godine, taj dio može biti otkupljen od strane Društva u razdoblju od 1. srpnja od 2017. godine do 31. prosinca 2017. godine. Ako taj dio Konvertibilnog zajma B nije otkupljen od strane Društva do 31. prosinca 2017. godine, Ugovorne stranke suglasne se konvertirati ovaj dio Konvertibilnog zajam 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**

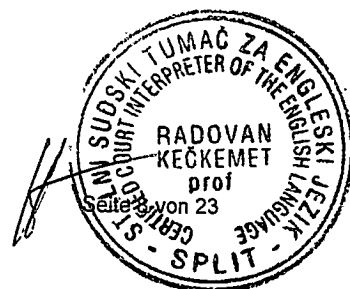
- 3.1 Ugovorne stranke odobriti će Društvu dodatnih 2.200.000 EUR (dva milijuna dvjesto tisuća eura) od 16. lipnja 2015. do 31. prosinca 2017. godine kao konvertibilni zajam (Konvertibilni zajam C). Konvertibilni zajam C će se u cijelosti platiti na račun Društva najkasnije do 15. lipnja 2015., s tim 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.

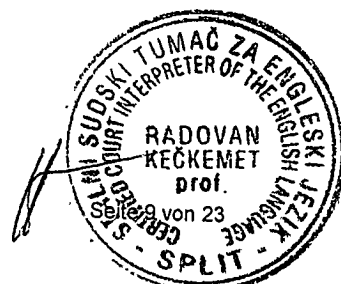
Ako se bilo što od ovog prvog dijela Konvertibilnog zajma C (bilo 975.000 EUR ili 125.000 EUR ili 1.100.000 EUR) ne konvertira do 30. lipnja 2017. godine, Društvo ovo može otkupiti između 1. srpnja 2017. i 31. prosinca 2017. godine. Ako Društvo ne otkupi ovaj dio Konvertibilnog zajma C do 31. prosinca 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,

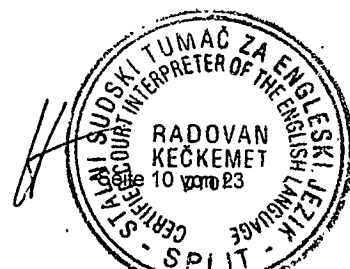
- 40.2 % pripada Dioničaru I,
- 2.1 % pripada Dioničaru III,
- 1.4 % pripada Dioničaru IV,
- 18.0 % pripada Investitoru I,
- 37.9 % pripada Investitoru II i
- 0.4 % pripada Investitoru III.

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,

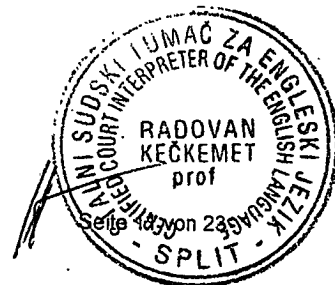
- 38.4 % pripada Dioničaru I,
- 2.6 % pripada Dioničaru III,
- 1.4 % pripada Dioničaru IV,
- 17.6 % pripada Investitoru I,
- 39.2 % pripada Investitoru II i
- 0.8 % pripada Investitoru III.

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:

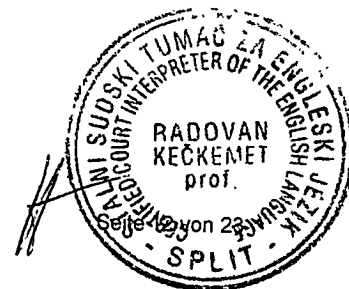
„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- *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:

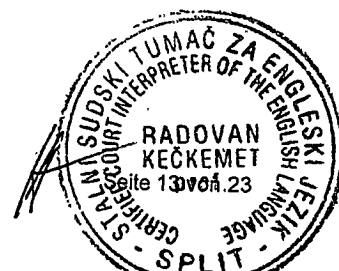
„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- 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 glasova,
- 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:

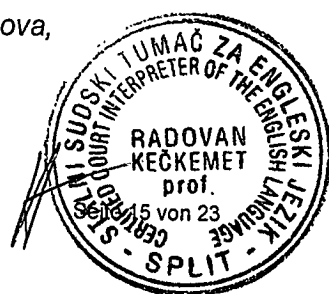
„(4) Osim ako Skupština dioničara ne odluči drugačije, dobit poslovne godine prenosi na dioničare Društva kako slijedi:

- 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:

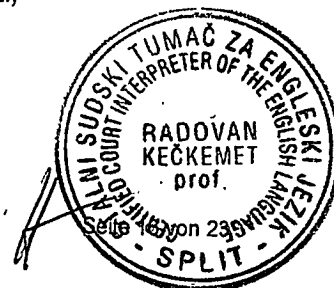
„Ukupan broj glasova na Skupštini dioničara iznosi 1.000 (tisuću) pri čemu će svaki dioničar imati broj glasova kako slijedi:

- 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

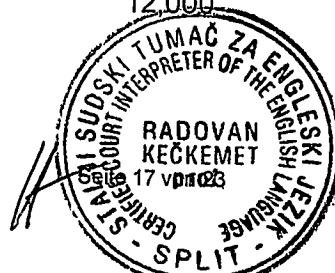
Konvertibilni zajam B, uz pretpostavku djelomične konverzije Zajma A

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 konverziju Zajma "B"	21,800

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

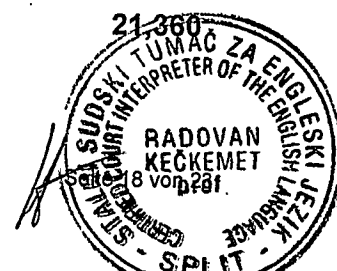
Valuacija Društva prije ulaganja	17,260
Konvertirano 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "C"	18,360
Konvertirano ostalih 50% Zajma "C"	1,100
Valuacija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju Zajma "C"	19,460

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"	21,360



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

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

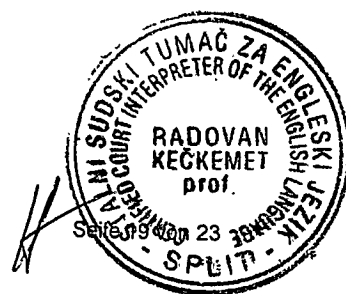
Valucija Društva prije ulaganja	18,800
Konvertirano 50% Zajma "C"	1,100
Valucija Društva nakon ulaganja za djelomičnu konverziju Zajma "C"	19,900
Konvertirano ostalih 50% Zajma "C"	1,100
Valucija Društva nakon ulaganja za ukupnu konverziju Zajma "C"	21,000

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."

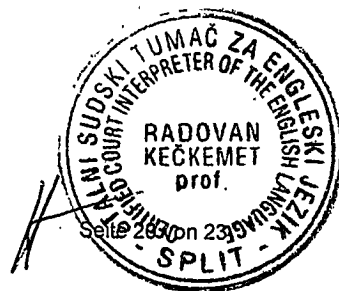
6. **Vezane prodaje ("Drag-Along", "Tag-Along"), opcija prodaje poslovnog udjela, opcija kupnje poslovnog udjela**

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**

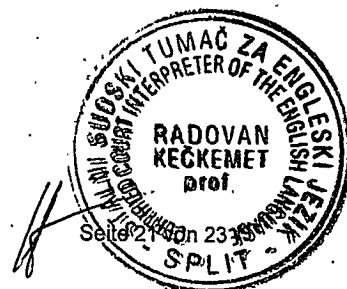
7.1 Ugovorne stranke obvezuju se da će bez odgode na prvi pisani zahtjev neke od Ugovornih stranaka ili na zahtjev Društva održati sve potrebne skupštine dioničara te da provesti odluke dioničara navedene u ovom Aneksu 3.

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**

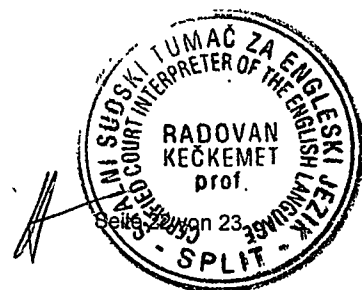
(potpis)

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 DOSTAVLJENOod strane ovdje imenovanog **Investitora III**

(potpis i pečat)

POTPISANO I DOSTAVLJENOod 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







SOCIETE GENERALE GROUP

Account number and Bankcode : SOGEHR22 - 20018071110

Giro account: 2330003 - 1100204290

Currency: HRK

IBAN: HR0923300031100204290

Booking date: 01.04.2014 to 16.09.2014

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK DOO

Transactions

	Ordering Party / Beneficiary Account Details	Entry Date Value date Reclamation number	Debit	Credit	Cur.
1	NALOG IZ HSVP-A Uplaceno sa 2360000 - HR3523600001102310262 1 LEHEL INDUSTRI PBZ HR00 PBO HR99	22.08.2014 22.08.2014 90002853014309		1.875.987,00	HRK
2	NALOG IZ HSVP-A Uplaceno sa 2360000 - HR3523600001102310262 1 LEHEL INDUSTRI PBZ HR00 PBO HR99	07.08.2014 07.08.2014 90002853014200		498.487,00	HRK
3	NALOG IZ NKS-A Uplaceno sa HR3523600001102310262 LEHEL INDUSTRIE GMBH PBZ PBO HR99 SN FORWARDING SHARE/MEZZANINE CAPITAL THIRD INST OF THE CONVER	22.07.2014 22.07.2014 90002811689324		1.900.875,00	HRK
4	NALOG IZ HSVP-A Uplaceno sa 2360000 - HR3523600001102310262 1 LEHEL INDUSTRI PBZ HR00 PBO HR99	12.06.2014 12.06.2014 90002853013787		6.813.929,00	HRK
5	NALOG IZ HSVP-A Uplaceno sa 2360000 - HR3523600001102310262 1 LEHEL INDUSTRI PBZ HR00 PBO HR99	17.04.2014 17.04.2014 90002853013353		5.571.984,00	HRK

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

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

Datum slanja: 19.5.2015

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

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

Nalog broj: 5138201120
Instrument naplate: 2
Nalogodavac: AGATHIS FIVE PTE LTD SUITE 22B, 2ND FLOOR, SUNWAY TOWER 86 JALAN AMPANG
50450 KUALA LUMPUR MALAYSI
Banka nalogodavca: ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD KUALA LUMPUR
Naplatna banka:
Osnova naplate: -
Podaci o naplati: /RFB/BENEFICIARY RECEIVE IN FULL
Broj prijave k. posla:
Oznaka i br.vrijed. papira: 2
Stvarni iznos naplate: 900.000,00 EUR
Datum valute: 19.5.2015
Troškovi na teret:
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: 0,00
Tečaj:

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.

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

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

Datum slanja: 7.4.2015

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: 5097200602
Instrument naplate: 2
Nalogodavac: AGATHIS FIVE PTE LTD SUITE 22B 22ND FLOOR SUNWAY TOWER 86 JALAN AMPANG
50450 KL MALAYSIA
Banka nalogodavca: ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD KUALA LUMPUR
Naplatna banka:
Osnova naplate: -
Podaci o naplati: /RFB/BENE TO RECEIVEIN FULL AMOUNT
Broj prijave k. posla:
Oznaka i br.vrijed. papira: 2
Stvarni iznos naplate: 2.000.000,00 EUR
Datum valute: 7.4.2015
Troškovi na teret:
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: 0,00
Tečaj:

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.

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

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

Datum slanja: 24.4.2015

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

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

<i>Nalog broj:</i>	5114200645
<i>Instrument naplate:</i>	2
<i>Nalogodavac:</i>	Y CAPITAL MANAGEMENT INC. CI: 1762207
<i>Banka nalogodavca:</i>	UBS AG SINGAPORE BRANCH SINGAPORE
<i>Naplatna banka:</i>	
<i>Osnova naplate:</i>	-
<i>Podaci o naplati:</i>	REF: JY ECA
<i>Broj prijave k. posla:</i>	
<i>Oznaka i br.vrijed. papira:</i>	2
<i>Stvarni iznos naplate:</i>	99.950,00 EUR
<i>Datum valute:</i>	24.4.2015
<i>Troškovi na teret:</i>	SHA
<i>Zastupnička provizija:</i>	
<i>Troškovi ino banke:</i>	50,00 EUR
<i>Trošak naplatne banke:</i>	
<i>Iznos troška:</i>	0,00
<i>Trošak isplatne banke:</i>	Societe Generale - Splitska banka d.d.
<i>Iznos troška:</i>	1.515,03 HRK
<i>Tečaj:</i>	7,5789260000

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.

BUILDING TEAM SPIRIT TOGETHER



SOCIETE GENERALE GROUP

Account number and Bankcode : SOGEHR22 - 20018071110

Giro account: 2330003 - 1100204290

Currency: HRK

IBAN: HR0923300031100204290

Booking date: 01.12.2014 to 31.12.2014

EUROPSKI OBALNI AVIOPRIJEVOZNIK DOO

Transactions

	Ordering Party / Beneficiary Account Details	Entry Date Value date Reclamation number	Debit	Credit	Cur.
1	NALOG IZ HSVP-A Uplaceno sa 2360000 - HR3523600001102310262 1 LEHEL INDUSTRI PBZ HR00 PBO HR99	12.12.2014 12.12.2014 90002853015326		7.666.000,00	HRK

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

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

Datum slanja: 17.2.2015

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

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

<i>Nalog broj:</i>	5048200277
<i>Instrument naplate:</i>	2
<i>Nalogodavac:</i>	JMUR Goose Invest GmbH i.G. Meierottostr. 1 10719 Berlin
<i>Banka nalogodavca:</i>	BERLINER SPARKASSE - LANDESBANK BER BERLIN
<i>Naplatna banka:</i>	
<i>Osnova naplate:</i>	-
<i>Podaci o naplati:</i>	Transfer of funds for Convertible Loan B for and on behalf auf AgathisV PTE Ltd.
<i>Broj prijave k. posla:</i>	
<i>Oznaka i br.vrijed. papira:</i>	2
<i>Stvarni iznos naplate:</i>	1.000.000,00 EUR
<i>Datum valute:</i>	17.2.2015
<i>Troškovi na teret:</i>	SHA
<i>Zastupnička provizija:</i>	
<i>Troškovi ino banke:</i>	0,00
<i>Trošak naplatne banke:</i>	
<i>Iznos troška:</i>	0,00
<i>Trošak isplatne banke:</i>	Societe Generale - Splitska banka d.d.
<i>Iznos troška:</i>	518,31 EUR
<i>Tečaj:</i>	7,7173600000

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.

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

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

Datum slanja: 6.7.2015

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

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

Nalog broj: 5187200521
Instrument naplate: 2
Nalogodavac: AGATHIS FIVE PTE LTD SUITE 22B, 2ND FLOOR, SUNWAY TOWER 86 JALAN AMPANG
50450 KUALA LUMPUR MALAYSI
Banka nalogodavca: ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD KUALA LUMPUR
Naplatna banka:
Osnova naplate: -
Podaci o naplati: /RFB/BENEFICIARY RECEIVE IN FULL
Broj prijave k. posla:
Oznaka i br.vrijed. papira: 2
Stvarni iznos naplate: 600.000,00 EUR
Datum valute: 6.7.2015
Troškovi na teret:
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: 0,00
Tečaj:

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.

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

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

Datum slanja: 31.7.2015

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

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili sljedeću doznaku u Vašu korist:

Nalog broj: 5212209277
Instrument naplate: 2
Nalogodavac: AGATHIS FIVE PTE LTD SUITE 22B 22ND FLOOR SUNWAY TOWER 86 JALAN AMPANG
50450 KUALA LUMPUR MALAYSIA
Banka nalogodavca: ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD KUALA LUMPUR
Naplatna banka:
Osnova naplate: -
Podaci o naplati: /RFB/BENEFICIARY RECEIVE IN FULL WORKING CAPITAL
Broj prijave k. posla:
Oznaka i br.vrijed. papira: 2
Stvarni iznos naplate: 500.000,00 EUR
Datum valute: 31.7.2015
Troškovi na teret:
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: 0,00
Tečaj:

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.

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

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

Datum slanja: 7.8.2015

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

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

Nalog broj: 5219200529
Instrument naplate: 2
Nalogodavac: AGATHIS FIVE PTE LTD SUITE 22B, 2ND FLOOR, SUNWAY TOWER 86 JALAN AMPANG
50450 KUALA LUMPUR MALAYSI
Banka nalogodavca: ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD KUALA LUMPUR
Naplatna banka:
Osnova naplate: -
Podaci o naplati: /RFB/BENEFICIARY RECEIVE IN FULL WORKING CAPITAL
Broj prijave k. posla:
Oznaka i br.vrijed. papira: 2
Stvarni iznos naplate: 100.000,00 EUR
Datum valute: 7.8.2015
Troškovi na teret:
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: 0,00
Tečaj:

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.

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

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

Datum slanja: 7.7.2015

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

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

<i>Nalog broj:</i>	5188200641
<i>Instrument naplate:</i>	2
<i>Nalogodavac:</i>	JMUR Vermögensverwaltungs GmbH Meierottostr. 1 10719 Berlin
<i>Banka nalogodavca:</i>	BERLINER SPARKASSE - LANDESBANK BER BERLIN
<i>Naplatna banka:</i>	
<i>Osnova naplate:</i>	-
<i>Podaci o naplati:</i>	Transfer of funds for Convertible Loan C for and on behalf auf Agathis V PTE Ltd.
<i>Broj prijave k. posla:</i>	
<i>Oznaka i br.vrijed. papira:</i>	2
<i>Stvarni iznos naplate:</i>	50.000,00 EUR
<i>Datum valute:</i>	7.7.2015
<i>Troškovi na teret:</i>	SHA
<i>Zastupnička provizija:</i>	
<i>Troškovi ino banke:</i>	0,00
<i>Trošak naplatne banke:</i>	
<i>Iznos troška:</i>	0,00
<i>Trošak isplatne banke:</i>	Societe Generale - Splitska banka d.d.
<i>Iznos troška:</i>	759,32 HRK
<i>Tečaj:</i>	7,5932350000

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.

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

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

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

Datum slanja: 6.8.2015

OBAVIJEST O PRILJEVU

Obavještavamo Vas da smo primili slijedeću doznaku u Vašu korist:

<i>Nalog broj:</i>	5218201449
<i>Instrument naplate:</i>	2
<i>Nalogodavac:</i>	JUMI INVEST GMBH
<i>Banka nalogodavca:</i>	DEUTSCHE BANK AG MUENCHEN
<i>Naplatna banka:</i>	-
<i>Osnova naplate:</i>	-
<i>Podaci o naplati:</i>	CONVERTIBLE LOAN C, PART 2 FROM JUMI INVEST GMBH
<i>Broj prijave k. posla:</i>	
<i>Oznaka i br.vrijed. papira:</i>	2
<i>Stvarni iznos naplate:</i>	100.000,00 EUR
<i>Datum valute:</i>	6.8.2015
<i>Troškovi na teret:</i>	SHA
<i>Zastupnička provizija:</i>	
<i>Troškovi ino banke:</i>	0,00
<i>Trošak naplatne banke:</i>	
<i>Iznos troška:</i>	0,00
<i>Trošak isplatne banke:</i>	Societe Generale - Splitska banka d.d.
<i>Iznos troška:</i>	1.515,29 HRK
<i>Tečaj:</i>	7,5764690000

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.