

Vrchní soud v Olomouci
Masarykova 1
771 11 Olomouc

Ke sp. zn.:

4 VSOL 856/2016

Krajský soud v Ostravě
Havlíčkovo nábř. č. 34
728 81 Ostrava 1

Ke sp. zn.:

KSOS 25 INS 10525/2016

13. července 2016

Dlužník:

OKD, a.s., IČO 268 63 154,
se sídlem Stonavská 2179, Doly, 735 06 Karviná,
zapsaná u Krajského soudu v Ostravě pod spis. zn. B 2900

Zastoupen:

Petrem Kuhnem, advokátem, číslo osvědčení ČAK 10624,
se sídlem BADOKH – Kuhn Dostál advokátní kancelář s.r.o.,
Praha 1, 28. října 12, PSČ 110 00

Odvolatel:

NWR Holdings B.V., se sídlem 1017 CA Amsterdam,
Herengr., Nizozemské království, registrační číslo 61294179

**Doplnění vyjádření dlužníka k odvolání společnosti NWR Holdings B.V. ze dne
9. června 2016**

KRAJSKÝ SOUD OSTRAVA	
Došlo:	hod. 7 ³⁰
18. 07. 2016	
Poč. stej.	Doručeno poštou příloh
Hodnota kolik	



K160718-209

POSTOU

Soud: KS Ostrava

Doslo: 18.07.2016 07:30

Pocet stran/priloh: 25/

Pocet stejnopisu:

Přílohy:

1. Ověřený překlad „Pokynů k vymáhání pro Agentu pro zajištění“ (*Enforcement Instructions to Security Agent*) do českého jazyka (původní anglické znění bylo součástí Přílohy č. 6 návrhu na vydání předběžného opatření).

1. Dlužník tímto doplňuje své vyjádření ze dne 15. června 2016 k odvolání společnosti NWR Holdings B.V. ze dne 9. června 2016, a to v návaznosti na vyjádření Vrchního státního zastupitelství v Olomouci ze dne 7. července 2016 a vyjádření společnosti Citibank N.V. ze dne 15. června 2016.
2. Dlužník úvodem podotýká, že toto vyjádření činí bez jakéhokoli hodnocení oprávněnosti přihlášených pohledávek a s výhradou dalšího doplnění poté, co budou v insolvenčním rejstříku zveřejněny všechny přihlášené pohledávky.

II.

Vztah společnosti Citibank N.V. a členů skupiny AHG

3. Vrchní státní zastupitelství ve svém vyjádření dává za pravdu tvrzení dlužníka, že členové skupiny „Ad Hoc Group“ (dále též „**AHG**“) ovládají dlužníka prostřednictvím holdingových společností (včetně společnosti NWR Holdings B.V.). Vrchní státní zastupitelství nicméně tvrdí, že z dokumentů předložených dlužníkem přímo nevyplývá, že by členové skupiny AHG byly zároveň věřiteli dlužníka, a že vztah společnosti Citibank N.V. a členů skupiny AHG je nejasný (viz oddíl V. vyjádření Vrchního státního zastupitelství).
4. Ve svém vyjádření ze dne 15. června 2016 společnost Citibank N.V. tvrdí, že je nezávislým subjektem, který není propojen se členy skupiny AHG a který má „*samostatné a nezávislé právo Pohledávky vymáhat*“ (viz body 10 a 11 vyjádření společnosti Citibank N.V. ze dne 15. června 2016, založené v insolvenčním spise v oddíle B pod č. 86).
5. K uvedeným tvrzením Vrchního státního zastupitelství a společnosti Citibank N.V. si dlužník dovoluje poukázat na konkrétní dokumenty, předložené v rámci předchozích podání, ze kterých jasně vyplývá obsah vztahu členů skupiny AHG a společnosti Citibank N.V., jakož i skutečnost, že členové skupiny AHG jsou věřiteli z pohledávek z úvěrové smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“ (dále též „**SSCF**“).
6. Tvrzení Vrchního státního zastupitelství a společnosti Citibank N.V. jsou především v rozporu s potvrzením společnosti Citibank N.V., dle kterého se společnost Citibank N.V. zavazuje jednat podle pokynů členů skupiny AHG. Uvedené potvrzení bylo přiloženo k výzvě společnosti Citibank N.V. ze dne 11. května 2016, resp. bylo součástí „*Pokynů k vymáhání pro Agentu pro zajištění*“ (*Enforcement Instructions to Security Agent*) předložených insolvenčnímu soudu v Příloze č. 6 návrhu na vydání předběžného opatření.

Důkaz: - Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění z úvěrové smlouvy SSCF, ke splnění ručitélského závazku dlužníka (výzva byla přiložena jako Příloha č. 6 návrhu na vydání předběžného opatření).
7. V příloze tohoto podání předkládá dlužník ověřený překlad výše uvedených „*Pokynů k vymáhání pro Agentu pro zajištění*“ (*Enforcement Instructions to Security Agent*) do českého jazyka (dále též „**Pokyny**“).

8. Z Pokynů je zřejmé, že společnosti:

- (a) Ashmore Investment Management Limited,
- (b) Gramercy Funds Management LLC, a
- (c) M&G Investment Management Limited,

tj. členové skupiny AHG, jak byli uvedeni již v návrhu dlužníka na nařízení předběžného opatření (viz bod 9 návrhu), jsou „Většinovými superseniorními věřiteli“ z úvěrové smlouvy SSCF (viz bod 6 Pokynů).

9. Dle Pokynů jsou členové AHG oprávněni udílet pokyny společnosti Citibank N.V., jakožto agentovi pro zajištění, za účelem ochrany zájmů věřitelů z úvěrové smlouvy SSCF. Společnost Citibank N.V. se pak podle těchto pokynů zavazuje postupovat.

Důkaz: - Body 11 a 12 Pokynů a navazující potvrzení společnosti Citibank N.V. přiložené k Pokynům.

10. Za společnost Citibank N.V. toto potvrzení podepsal pan Andrew McIntosh, který za společnost Citibank N.V. podal rovněž obě přihlášky pohledávek do insolvenčního řízení (přihlášky pohledávek č. 33 a 100), jakož i výše uvedené vyjádření společnosti Citibank N.V. ze dne 15. června 2016.

11. Skutečnost, že věřiteli pohledávek přihlášených společnostmi Citibank N.V. jsou členové skupiny AHG, dokládá i Příloha č. 1 úvěrové smlouvy SSCF, ve které jsou uvedeni věřitelé z úvěrové smlouvy a mezi kterými je řada společností či fondů spravovaných členy skupiny AHG, tj. věřitelé jejichž název obsahuje označení „Ashmore“ či „Gramercy“.

Důkaz: - Příloha č. 1 úvěrové smlouvy SSCF, která byla přiložena k přihlášce pohledávky č. 100 společnosti Citibank N.V.

III.

Přihlášky pohledávek členů skupiny AHG

12. Postavení členů skupiny AHG, jakožto skutečných věřitelů z úvěrové smlouvy SSCF, a jejich vztah ke společnosti Citibank N.V. dokládá rovněž skutečnost, že jednotlivé části pohledávky z úvěrové smlouvy SSCF byly do insolvenčního řízení přihlášeny subjekty, které jsou spravovány členy skupiny AHG. Jedná se o následující subjekty:

- (a) Ashmore Emerging Markets Corporate High Yield Fund Limited (přihláška č. 507 ve výši 26.625.944,92 Kč);
- (b) Ashmore SICAV Emerging Markets High Yield Corporate Debt Fund (přihláška č. 526 ve výši 6.212.732,15 Kč);
- (c) Ashmore SICAV Emerging Markets Corporate Debt Fund (přihláška č. 527 ve výši 92.303.449,05 Kč);
- (d) Ashmore Funds, on behalf of Ashmore Emerging Markets Corporate Debt (přihláška č. 528 ve výši 7.987.798,48 Kč);
- (e) Gramercy Corporate Emerging Market Debt Fund (přihláška č. 547 ve výši 1.343.636,53 Kč);

- (f) Gramercy Total Return Allocator Emerging Market Debt Fund (příhláška č. 548 ve výši 6.748.713,53 Kč);
 - (g) Gramercy EMD Allocation Fund LLC (příhláška č. 549 ve výši 1.813.887,10 Kč);
 - (h) Gramercy Distressed Opportunity Fund II, L. P. (příhláška č. 550 ve výši 36.094.997,59 Kč);
 - (i) Gramercy Aldel Investment Fund LLC (příhláška č. 551 ve výši 1.587.938,84 Kč);
 - (j) Gramercy Opportunity Fund - NWP SP (příhláška č. 552 ve výši 53.251.989,84 Kč);
 - (k) Gramercy High Yield Corporate Emerging Market Debt Fund (příhláška č. 553 ve výši 5.179.110,90 Kč);
 - (l) Gramercy Credit Opportunities Master Fund (příhláška č. 554 ve výši 8.791.051,51 Kč);
13. Uvedené subjekty přihlásily své pohledávky jako podmíněné věřitelé dlužníka, přičemž všechny přihlášky jsou obsahově totožné (až na údaje o dlužné částce) a všechny jako odkládací podmínku shodně uvádí případné odmítnutí přihlášky č. 100 společnosti Citibank N.V. či popření pravosti pohledávky společnosti Citibank N.V. Tyto přihlášky a uvedená odkládací podmínka dokazují, že subjekty přihlášené jako podmíněné věřitelé jsou skutečnými beneficienty a skutečnými věřiteli pohledávky přihlášené formálně společností Citibank N.V.¹

Důkaz: - Příhlášky pohledávek č.: 507, 526 až 528, 547 až 554.

14. Skutečnými a hlavními věřiteli z pohledávky přihlášené do insolvenčního řízení společností Citibank N.A. přihláškou č. 100 v celkové výši 955.109.001,09 Kč (po částečném zpětvzetí ve výši 621.273.214,79 Kč)² jsou tak členové skupiny AHG, jak bylo dlužníkem doloženo již v návrhu na nařízení předběžného opatření a v bodě 22 dlužníkovy vyjádření k odvolání společnosti NWR Holdings B.V.

IV.

Realizace zajištění z úvěrové smlouvy SSCF

15. Dlužník závěrem podotýká, že společnost Citibank N.V. vzala svým podáním ze dne 11. července 2016 zpět část pohledávky z úvěrové smlouvy SSCF, přičemž uvádí, že část pohledávky byla částečně uspokojena v důsledku realizace zajištění této pohledávky. Jistina úvěru po částečném uspokojení činí dle společnosti Citibank N.V. částku 22.980.329,75 EUR (oproti původní výši jistiny 35.000.000 EUR).

Důkaz: - Doplnění a částečné zpětvzetí pohledávky společností Citibank N.V., ze dne 11. července 2016 (evidované v insolvenčním spise v oddíle P pod č. 100-4).

¹ Uvedené přihlášky byly v insolvenčním rejstříku zveřejněny ve dnech 11. a 13. července 2016. Nelze proto vyloučit, že v následujících dnech budou zveřejněny další přihlášky členů skupiny AHG (resp. jimi spravovaných subjektů) z titulu úvěrové smlouvy SSCF či jiných smluv. Dlužník není zároveň schopen ověřit, zda jsou i ostatní subjekty – které zakládají svou přihlášku na podmíněné pohledávce z úvěrové smlouvy SSCF (např. přihlášky č. 525, 529, 531) – propojeny se členy skupiny AHG. Nicméně vzhledem ke zcela totožnému textu přihlášek se jeví jako pravděpodobné, že věřitelé z úvěrové smlouvy SSCF (včetně členů skupiny AHG a společnosti Citibank N.V.) jednají ve shodě.

² Viz doplnění a částečné zpětvzetí pohledávky společností Citibank N.V., evidované v insolvenčním spise v oddíle P pod č. 100-4.

16. V této souvislosti dlužník upozorňuje, že pohledávky z úvěrové smlouvy SSCF byly zajištěny, mimo jiné, zástavním právem na akciích dlužníka. Společnost Citibank N.V. ve svém podání blíže nespecifikuje předmět zajištění, jehož realizací došlo k uspokojení části pohledávky z úvěrové smlouvy SSCF. Je zde proto reálné riziko, že zástavní právo na akciích dlužníka bude realizováno, případně již mohlo být realizováno. Společnost NWR Holding B.V. proto do budoucna nemusí být, případně již není akcionářem dlužníka, když vlastnické právo k akciím mohou, nebo již mohli realizací zástavního práva nabýt věřitelé dlužníka z úvěrové smlouvy SSCF, včetně členů skupiny AHG, či jiné osoby.

Důkaz: - Částečné zpětvzetí přihlášené pohledávky a doplnění přihlášek pohledávek společnosti Citibank N.V. ze dne 11. července 2016 (založeno v insolvenčním spise v oddíle P pod č. 100-4);
- Definice pojmu „*Transaction Security Documents*“ uvedená v čl. 1.1 mezivěřitelské dohody (*Intercreditor Agreement*) ze dne 7. října 2014 (přiložené k přihlášce pohledávky č. 100 společnosti Citibank N.V.).

OKD, a.s.

Enforcement Instructions to Security Agent

To: Citibank N.A., London Branch, Agency and Trust, Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB (Attention: via email – John Kane, Andrew McIntosh (john.kane@citi.com, andrew.mcintosh@citi.com)) (as Security Agent)

Copy to: Deutsche Bank AG, London Branch, Syndicated Loans, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB (Attention: via email – Paul Gaines, Rajeev Thakeria (paul.gaines@db.com, rajeev.thakeria@db.com)) (as Super Senior Credit Facility Agent)

Deutsche Trustee Company Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB (via by-hand postal delivery
FAO: David Contino (david.contino@db.com) / Paul Yetton (paul.yetton@db.com) / Kieran Oedra (kieran.oedra@db.com) (Debt & Agency Services)) (as Senior Secured Notes Trustee)

From: Ashmore Investment Management Limited as agent for and on behalf of the funds and accounts for whom it acts as investment manager (in its capacity as a Super Senior Creditor);

Ashmore Investment Advisors Limited as agent for and on behalf of the funds and accounts for whom it acts as investment manager (in its capacity as a Super Senior Creditor);

Gramercy Funds Management LLC as investment manager for and on behalf of various investment funds and accounts (in its capacity as a Super Senior Creditor); and

M&G Investment Management Limited as investment manager for certain funds (in its capacity as a Super Senior Creditor)

(together, the *Majority Super Senior Creditors*)

BY EMAIL TO THE SECURITY AGENT AND SUPER SENIOR CREDIT FACILITY AGENT, BY HAND AND EMAIL TO THE SENIOR SECURED NOTES TRUSTEE

Date: 11 May 2016

Dear Sirs,

PROPOSED ENFORCEMENT INSTRUCTIONS

Introduction

1. We refer to the Intercreditor Agreement dated 7 October 2014 between, among others, New World Resources N.V., NWR Holdings B.V., Deutsche Bank AG, London Branch, Deutsche Trustee Company Limited and Citibank N.A., London Branch (the *ICA*).
2. Unless otherwise indicated, terms defined in the ICA shall have the same meaning in this Letter.
3. We are writing in connection with the English law security agreement dated 7 October 2014 entered into by the Company and Midco in favour of the Security Agent (the *English Security Agreement*).
4. Pursuant to clause 3.1 (*Fixed charges*) of the English Security Agreement, the Company and Midco (the *Chargors*) have charged by way of a first fixed charge to the Security Agent on behalf of certain secured parties referred to in the English Security Agreement (including the Super Senior Creditors) all their rights, title and interest in and to: (i) to the extent not effectively assigned under clause 3.2 (*Assignments*) of the English Security Agreement, the Assigned Agreements (as defined in the English Security Agreement); and (ii) the Monetary Claims (as defined in the English Security Agreement).
5. Pursuant to clause 3.2 (*Assignments*) of the English Security Agreement, the Chargors have also assigned and agreed to assign by way of security, absolutely and unconditionally, to the Security Agent all its rights, title and interest from time to time in and to each Assigned Agreement to which it is a party.
6. The English Security Agreement was entered into in connection with the Super Senior Credit Facility Agreement (the *SSCF*), pursuant to which we are lenders to Midco. Together, we constitute the Majority Super Senior Creditors.
7. We refer to the intercompany loans owing to the Chargors by OKD, a.s. (*OKD*) set out at Schedule 1 which are assigned to and/or secured in favour of the Security Agent under the English Security Agreement as detailed in paragraphs 4 and 5 above.

Background to instructions

8. Following the expiry, on 23 April 2016, of a standstill and temporary waiver letter dated 19 February 2016 (as amended on 31 March 2016 and 13 April 2016), certain Events of Default have occurred and are continuing pursuant to the SSCF including in relation to clause 21.2(a) (*Financial Condition*), clause 23.2 (*Financial Covenant and Other Obligations*) and clause 23.6 (*Insolvency*) of the SSCF.

9. On 4 May 2016, the Agent notified New World Resources N.V. and NWR Holdings B.V. that the Loan (as defined in the SSCF), together with accrued interest, and all other amounts accrued and outstanding under the Finance Documents (as defined in the SSCF) be immediately due and payable, and that the Total Commitments (as defined in the SSCF) be immediately cancelled (the *Acceleration Direction*). No payments have been made to repay the outstanding amounts due under the SSCF.
10. We have notified the Super Senior Credit Facility Agent pursuant to clause 14.3(a) (*Enforcement decisions*) of the ICA that we intend to instruct you to take Enforcement Action pursuant to clause 14.3(c)(i) (*Enforcement decisions*) of the ICA. In accordance with clause 14.3(a) (*Enforcement decisions*) of the ICA, the Super Senior Credit Facility Agent has provided written notice to you and the Senior Secured Notes Trustee of these instructions in draft form.
11. We hereby instruct you, in our capacity as Majority Super Senior Creditors, to take the Enforcement Action set out in this letter (see below), in respect of the Transaction Security provided under the English Security Agreement.
12. Pursuant to clause 14.3(c)(i) (*Enforcement decisions*) of the ICA, paragraph 14.3(b) (*Enforcement decisions*) of the ICA shall not apply as the Transaction Security has become enforceable as a result of OKD, a.s. filing for insolvency. As Majority Super Senior Creditors we are entitled to give instructions directly to you as Security Agent to take the Relevant Actions set out in these instructions. These constitute Qualifying Instructions which are necessary to protect or preserve the interests of the Relevant Secured Creditors on behalf of which we act.

Instructions in respect of the Assigned Agreements

13. On 7 October 2014, each of New World Resources N.V. and NWR Holdings B.V. as Chargors provided a notice to OKD (which was acknowledged by OKD) (the *Assigned Agreement Notices*) that it had assigned by way of security to the Security Agent all of their rights, title and interest in and to the master loan agreement between New World Resources N.V., NWR Holdings B.V., New World Resources Plc, OKD and NWR Karbonia, S.A. dated 5 September 2014.
14. Paragraph 3 of the Assigned Agreement Notices provides that:

[Each of New World Resources N.V. and NWR Holdings B.V.] will remain entitled to exercise all of our rights under the Assigned Agreement and [OKD] should continue to give notices under the Assigned Agreements to [New World Resources N.V. and NWR Holdings B.V. respectively], until such time as the Security Agent provides written notification to the contrary. Thereafter, all rights in respect of the Assigned Agreement (including the right to direct payments of amounts due thereunder to another account) will be exercisable by the Security Agent and notices under the Assigned Agreement should be given to the Security Agent or as it directs.
15. Pursuant to clause 9.5 (*Restrictions on notices*) of the English Security Agreement, the Security Agent shall not give any notification referred to in Paragraph 3 of the Assigned Agreement Notices unless an Event of Default (as defined in the English Security Agreement) has occurred and is continuing.
16. As stated in paragraph 9 above, Events of Default have occurred and are continuing.

17. We therefore request that you notify OKD, in the form set out in Annex A, that:
- (a) the Chargors no longer remain entitled to exercise any of their rights under the Assigned Agreements;
 - (b) you are now entitled to exercise all rights in respect of the Assigned Agreement (including the right to direct payments of amounts due thereunder);
 - (c) you require payment of all amounts due under the Assigned Agreements in to an account specified by you; and
 - (d) any notices under the Assigned Agreement should be given to you as Security Agent.

Instructions in respect of the Monetary Claims

18. Pursuant to clause 8.3 (*Exercise of rights on Event of Default*) of the English Security Agreement, on and after the occurrence of an Event of Default which is continuing, the Chargors shall give notice to the debtors in respect of any Monetary Claims in such form as the Security Agent may require and at the request of the Security Agent pay the proceeds of any Monetary Claims at an account specified by the Security Agent (and such proceeds shall be held upon trust by the Chargors for the Security Agent prior to such payment).
19. Pursuant to clause 15.1 (*Appointment*) of the English Security Agreement, each Chargor by way of security irrevocably appointed the Security Agent to do anything which that Chargor is obliged to do under this Deed on and after the occurrence of an Event of Default.
20. Accordingly, we therefore request that you notify OKD in respect of the Monetary Claims, in the form set out in Annex A, that you require payment of the proceeds of any Monetary Claims at an account specified by you.

Miscellaneous

21. For the avoidance of doubt, we confirm that you are entitled to rely upon the provisions contained in clauses 24.6 (*Enforcement and preservation costs*), 25.1 (*Debtors' indemnity*) and 25.3 (*Primary Creditors' indemnity*) of the ICA.
22. These instructions and any non-contractual obligations arising out of or in connection with them shall be governed by, and construed in accordance with, English law.
23. Please sign and return the enclosed copy of this notice to us to confirm that you agree to the terms of these instructions and to act in accordance with them.

Yours faithfully,

Garry Beaton



Authorised Signatory

for and on behalf of

Ashmore Investment Management Limited (as agent for and on behalf of the funds and accounts for whom it acts as investment manager)



Alexandra Autrey
Authorised Signatory

for and on behalf of

Ashmore Investment Advisors Limited (as agent for and on behalf of the funds and accounts for whom it acts as investment manager)

.....
for and on behalf of

Gramercy Funds Management LLC as investment manager for and on behalf of various investment funds and accounts

.....
for and on behalf of

M&G Investment Management Limited as investment manager for certain funds

Yours faithfully,

.....
for and on behalf of

Ashmore Investment Management Limited (as agent for and on behalf of the funds and accounts for whom it acts as investment manager)

.....
for and on behalf of

Ashmore Investment Advisors Limited (as agent for and on behalf of the funds and accounts for whom it acts as investment manager)


.....
for and on behalf of

Gramercy Funds Management LLC as investment manager for and on behalf of various investment funds and accounts

.....
for and on behalf of

M&G Investment Management Limited as investment manager for certain funds

Yours faithfully,

.....
for and on behalf of
Ashmore Investment Management Limited (as agent for and on behalf of the funds
and accounts for whom it acts as investment manager)

.....
for and on behalf of
Ashmore Investment Advisors Limited (as agent for and on behalf of the funds and
accounts for whom it acts as investment manager)

.....
for and on behalf of
Gramercy Funds Management LLC as investment manager for and on behalf of
various investment funds and accounts


.....
for and on behalf of
M&G Investment Management Limited as investment manager for certain funds

Mustafa van Hien
Authorised Signatory

Schedule 1 – Intercompany loans

Part A

<i>Borrower</i>	<i>Lender</i>	<i>Amount (EUR)</i>	<i>Due Date</i>
OKD	NWR NV	5,000,000	10 May 2016
OKD	NWR NV	10,000,000	15 June 2016
OKD	NWR NV	10,000,000	30 June 2016
OKD	NWR NV	10,000,000	22 July 2016
	Sub-total	35,000,000	
OKD	NWR Holdings BV	8,000,000	29 July 2016
OKD	NWR Holdings BV	5,000,000	10 May 2016
OKD	NWR Holdings BV	10,000,000	30 May 2016
OKD	NWR Holdings BV	6,000,000	17 June 2016
	Sub-total	29,000,000	

To: Ashmore Investment Management Limited (FAO: Charlotte Henderson,
Charlotte.Henderson@AshmoreGroup.com)

Ashmore Investment Advisors Limited (FAO: Charlotte Henderson,
Charlotte.Henderson@AshmoreGroup.com)

Gramercy Funds Management LLC (FAO: Jason Cook,
jcook@gramercy.com)

M&G Investment Management Limited (FAO: Neill Morgan,
Neill.Morgan@MandG.co.uk)

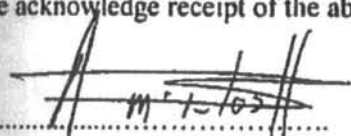
in their capacity as Super Senior Creditors

Copy to: Citibank N.A., London Branch, Agency and Trust, Citigroup Centre, 25
Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB (Attention: John Kane/
Andrew McIntosh);

Deutsche Bank AG, London Branch, Syndicated Loans, Winchester 1 Great
Winchester Street, London EC2N 2DB (FAO Paul Gaines/ Rajeev Thakeria);
and

Deutsche Trustee Company Limited, Winchester House, 1 Great Winchester
Street, London EC2N 2DB, Attention: Debt & Agency Services.

We acknowledge receipt of the above instructions and agree to act in accordance with them.


.....
for and on behalf of
Citibank N.A., London Branch

Andrew McIntosh
Vice President
Citibank, N.A.
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB

Date: 11 May 2016

Po

Kc

Sl

Od

Návrh pokynu k vymáhání (Krok 3)

Pokyny k vymáhání pro Agenta pro zajištění

Komu: Citibank N.A., London Branch, Agency and Trust, Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, Londýn, E14 5LI3 (k rukám: elektronickou poštou - John Kane, Andrew McIntosh (john.kane@citi.com, andrew.mcintosh@citi.com)) (jako Agent pro zajištění)

S kopií pro: Deutsche Bank AG, London Branch, Syndicated Loans, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB (k rukám: elektronickou poštou - Paul Gaines, Rajeev Thakeria (paul.gaines@db.com, rajeev.thakeria@db.com)) (jako Superseniorní agent)

Deutsche Trustee Company Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB (poštou do vlastních rukou těmto osobám: David Contino (david.contino@db.com) / Paul Yetton (/ Kieran Odedra (kieran.odedra@db.com)) (Debt & Agency Services)) (jako Správce Seniorních zaručených dluhopisů)

Od: Ashmore Investment Management Limited jako agenta pro fondy a klienty, pro něž jedná jako investiční manažer (jakožto Superseniorní věřitel);

Ashmore Investment Advisors Limited jako agenta pro fondy a klienty, pro něž jedná jako investiční manažer (jakožto Superseniorní věřitel);

Gramercy Funds Management LLC jako investičního manažera pro různé investiční fondy a klienty (jakožto Superseniorní věřitel); a

M&G Investment Management Limited jako investičního manažera pro určité fondy (jakožto Superseniorní věřitel)

(společně dále jen *Většinouí superseniorní věřitelé*)

ELEKTRONICKOU POŠTOU AGENTOVI PRO ZAJIŠTĚNÍ A SUPERSENIORNÍMU AGENTOVI, OSOBNĚ A ELEKTRONICKOU POŠTOU SPRÁVCI SENIORNÍCH ZAJIŠTĚNÝCH DLUHOPISŮ

Datum: 11. května 2016

Vážení,

NÁVRH POKYNŮ K VYMÁHÁNÍ

Úvod

1. Odkazujeme se tímto na Smlouvu mezi věřiteli ze dne 7. října 2014, kterou uzavřeli mimo jiné New World Resources N.V., NWR Holdings B.V., Deutsche Bank AG, London Branch, Deutsche Trustee Company Limited a Citibank N.A., London Branch (dále jen **SMV**).
2. Pokud není uvedeno jinak, pojmy definované v SMV mají stejný význam i v tomto Dopisu.
3. Obracíme se na Vás v souvislosti se smlouvou o zajištění podle anglického práva, kterou dne 7. října 2014 uzavřela Společnost a Midco ve prospěch Agentu pro zajištění (dále jen **Smlouva o zajištění podle anglického práva**).
4. V souladu s odst. 3.1 (dále jen **Zástavní práva**) Smlouvy o zajištění podle anglického práva zřídila Společnost a Midco (dále jen **Zástavci**) zástavní právo prvního pořadí ve prospěch Agentu pro zajištění, který jedná za určité zajištěné strany uvedené ve Smlouvě o zajištění podle anglického práva (včetně Superseniorních věřitelů), s ohledem na veškerá práva vlastnické právo a podíly ve vztahu k: (i) Postoupeným smlouvám (jak jsou tyto definovány ve Smlouvě o zajištění podle anglického práva), které nebyly účinně postoupeny v souladu s odst. 3.2 (Postoupení) Smlouvy o zajištění podle anglického práva; a (ii) Peněžitým pohledávkám (jak jsou tyto definovány ve Smlouvě o zajištění podle anglického práva).
5. V souladu s odst. 3.2 (Postoupení) Smlouvy o zajištění podle anglického práva dále Zástavci postoupili a zavázali se Agentovi pro zajištění formou zajišťovacího převodu postoupit, a to absolutně a bezpodmínečně, veškerá práva, vlastnické právo a podíly ve vztahu ke každé Postoupené smlouvě, jejíž stranou je.
6. Smlouva o zajištění podle anglického práva byla uzavřena v souvislosti se Smlouvou o superseniorním úvěru (dále jen **SSÚ**), na základě které jsme věřiteli Midco. Společně představujeme Většinové superseniorní věřitele.
7. Odkazujeme se na vnítrskupinové půjčky, na základě kterých je společnost OKD, a.s. (dále jen **OKD**) dlužníkem Zástavců, které jsou uvedeny v Příloze 1 a které jsou postoupeny a/neb zajištěny ve prospěch Agentu pro zajištění v souladu se Smlouvou o zajištění podle anglického práva, jak je podrobněji uvedeno v bodech 4 a 5 výše.

Pozadí věci

8. Poté, co dne 23. dubna 2016 vypršela platnost dohody o standstillu a dočasném vzdání se práv ze dne 19. února 2016 (ve znění dodatků ze dne 31. března 2016 a 13. dubna 2016), nastaly určité Případy porušení a tyto dle SSÚ nadále přetrvávají, a to i ve vztahu k odst. 21.2(a) (Finanční situace), odst. 23.2 (Finanční závazek a jiné závazky) a odst. 23.6 (Insolvence) SSÚ.

Návrh pokynu k vymáhání (Krok 3)

9. Dne 4. května 2016 oznámil Agent společnosti New World Resources N.V. a společnosti NWR Holdings B.V., že Úvěr (jak je tento definován v SSÚ), spolu s narostlým úrokem a veškerými jinými částkami narostlými a splatnými v souladu se Finančními dokumenty (jak jsou tyto definovány v SSÚ), je okamžitě splatný, a že Celkové přísliby (jak jsou tyto definovány v SSÚ) se okamžitě ruší (dále jen **Pokyn k zesplatnění**). Na splacení částek dlužných z titulu SSÚ nebyly provedeny žádné platby.
10. Oznámili jsme Superseniornímu agentovi v souladu s odst. 14.3(a) (*Rozhodnutí o vymáhání*) SMV, že Vás hodláme instruovat, abyste přikročili k Vymáhání v souladu s odst. 14.3(c)(i) (*Rozhodnutí o vymáhání*) SMV. V souladu s odst. 14.3(a) (*Rozhodnutí o vymáhání*) SMV Vám a Správci seniorních zajištěných dluhopisů dal Superseniorní agent písemné oznámení obsahující návrh uvedených pokynů.
11. Tímto Vás jakožto Většinoví superseniorní věřitelé instruujeme, abyste přikročili k Vymáhání v souladu s tímto dopisem (viz níže) s ohledem na Zajištění transakce, které bylo poskytnuto na základě Smlouvy o zajištění podle anglického práva.
12. V souladu s odst. 14.3(c)(i) (*Rozhodnutí o vymáhání*) SMV platí, že odst. 14.3(b) (*Rozhodnutí o vymáhání*) SMV se neuplatní, protože Zajištění transakce se stalo vymahatelným v důsledku podání insolvenčního návrhu na majetek OKD, a.s. Jakožto Většinoví superseniorní věřitelé jsme oprávněni dávat pokyny přímo Vám jakožto Agentovi pro zajištění, abyste učinil Příslušná jednání v souladu s takovými pokyny. Jedná se o Vyhrazené pokyny, které jsou nezbytné k ochraně nebo zachování zájmů Příslušných zajištěným věřitelů, jejichž jménem jednáme.

Pokyny ve vztahu k Postoupeným smlouvám

13. Dne 7. října 2014 společnost New World Resources N.V. a společnost NWR Holdings B.V. jako Zástavci dali OKD oznámení (jehož příjem společnost OKD potvrdila) (dále jen **Oznámení o postoupené smlouvě**), že Agentovi pro zajištění formou zajišťovacího převodu postoupily veškerá práva, vlastnické právo a podíly ve vztahu k rámcové úvěrové smlouvě mezi New World Resources N.V., NWR Holdings B.V., New World Resources Plc, OKD a NWR Karbonia, S.A. ze dne 5. září 2014.
14. V odst. 3 Oznámení o postoupené smlouvě se stanoví, že:
[Společnost New World Resources N.V. i společnost NWR Holdings B. V.] bude nadále oprávněna vykonávat veškerá naše práva z Postoupené smlouvy a [společnost OKD by měla nadále dávat oznámení dle Postoupených smluv [společnosti New World Resources N.V., respektive společnosti NWR Holdings B. V.], dokud Agent pro zajištění nedá oznámení v jiném smyslu. Následně vykonává veškerá práva ve vztahu k Postoupené smlouvě (včetně práva určit, aby částky splatné v souladu s ní byly směřovány na jiný účet) Agent pro zajištění, přičemž oznámení v souladu s Postoupenou smlouvou se dávají Agentovi pro zajištění, nebo v souladu s jeho pokyny.
15. Dle odst. 9.5 (*Omezení vztahující se na oznámení*) Smlouvy o zajištění podle anglického práva nedá Agent pro zajištění žádné oznámení dle odst. 3 Oznámení o postoupené smlouvě, pakliže nenastal a nepřetrvává Případ porušení (jak je tento definován ve Smlouvě o zajištění podle anglického práva).

16. Jak je uvedeno v odst. 9, nastaly a přetrvávají Případy porušení.

Návrh pokynu k vymáhání (Krok 3)

17. Žádáme proto, abyste společnosti OKD ve formě uvedené v Příloze A oznámili, že:
- (a) Zástavci již nejsou oprávněni vykonávat žádná svá práva z Postoupených smluv;
 - (b) Vy jste nyní oprávněni vykonávat veškerá práva z Postoupených smluv (včetně práva dávat pokyny ohledně platby částek splatných v souladu s nimi);
 - (c) vyžadujete, aby všechny částky dlužné v souladu s Postoupenými smlouvami byly hrazeny na Vámi určený účet; a
 - (d) jakákoli oznámení dle Postoupené smlouvy by měla být dávana Vám jakožto Agentu pro zajištění.

Pokyny ve vztahu k Peněžitým pohledávkám

18. V souladu s odst. 8.3 (*Výkon práv v případě, že nastane Příklad porušení*) Smlouvy o zajištění podle anglického práva platí, že pokud nastane a přetrvává Příklad porušení, Zástavci dají dlužníkům oznámení ve vztahu k jakýmkoli Peněžitým pohledávkám, a to ve formě případně vyžadované Agentem pro zajištění, a na žádost Agentu pro zajištění uhradí výtěžek z jakýchkoli Peněžitých pohledávek na účet určený Agentem pro zajištění (příčemž Zástavci budou takový výtěžek před jeho úhradou držet a spravovat pro Agentu pro zajištění).
19. V souladu s odst. 15.1 (*Jmenování*) Smlouvy o zajištění podle anglického práva každý Zástavce pro účely zajištění neodvolatelně ustanovil Agentu pro zajištění, aby učinil cokoli, co je Zástavce povinen dle Smlouvy povinen učinit v případě, že nastane Příklad porušení.
20. Žádáme Vás tudíž, abyste OKD oznámili ve vztahu k Peněžitým pohledávkám, a to ve formě uvedené v Příloze A, že požadujete úhradu výtěžku z jakýchkoli Peněžitých pohledávek na účet Vámi určený.

Různé

21. Pro vyloučení pochybností platí, že jste oprávněni spoléhat se na ustanovení obsažená v odst. 24.6 (*Náklady na vymáhání a na zachování práv*), 25.1 (*Příslib odškodnění ze strany Dlužníků*) a 25.3 (*Příslib odškodnění ze strany primárních věřitelů*) SMV.
22. Tyto pokyny a jakékoli mimosmluvní závazky z nich vyplývající neb s nimi související se řídí a vykládají podle anglického práva.
23. Podepište prosím přiložené vyhotovení tohoto oznámení a zašlete nám jej zpět jako potvrzení, že souhlasíte s těmito pokyny a budete jednat v souladu s nimi.

Návrh pokynu k vymáhání (Krok 3)

V úctě,

(podpis)

Garry Beaton, oprávněný podepisovat za

Ashmore Investment Management Limited (jako agenta pro fondy a klienty, pro něž jedná jako investiční manažer)

(podpis)

Alexandra Autrey, oprávněná podepisovat za

Ashmore Investment Advisors Limited (jako agenta pro fondy a klienty, pro něž jedná jako investiční manažer)

.....

za

Gramercy Funds Management LLC jako investičního manažera pro různé investiční fondy a klienty

.....

za

M&G Investment Management Limited jako investičního manažera pro určité fondy

Návrh pokynu k vymáhání (Krok 3)

V účtě,

.....

za

Ashmore Investment Management Limited (jako agenta pro fondy a klienty, pro něž jedná jako investiční manažer)

.....

za

Ashmore Investment Advisors Limited (jako agenta pro fondy a klienty, pro něž jedná jako investiční manažer)

(podpis)

za

Gramercy Funds Management LLC jako investičního manažera pro různé investiční fondy a klienty

.....

za

M&G Investment Management Limited jako investičního manažera pro určité fondy

Návrh pokynu k vymáhání (Krok 3)

V účtě,

.....

za

ako

Ashmore Investment Management Limited (jako agenta pro fondy a klienty, pro něž jedná jako investiční manažer)

.....

za

vestiční

Ashmore Investment Advisors Limited (jako agenta pro fondy a klienty, pro něž jedná jako investiční manažer)

.....

za

nty

Gramercy Funds Management LLC jako investičního manažera pro různé investiční fondy a klienty

(podpis)

Mustafa van Hien, oprávněný podepisovat za

M&G Investment Management Limited jako investičního manažera pro určité fondy

Návrh pokynu k vymáhání (Krok 3)

Příloha 1 - Vnitroskupinové půjčky

Část A

<i>Dlužník</i>	<i>Věřitel</i>	<i>Částka (EUR)</i>	<i>Datum splatnosti</i>
OKD	NWR NV	5 000 0000	10. května 2016
OKD	NWR NV	10 000 000	15. června 2016
OKD	NWR NV	10 000 000	30. června 2016
OKD	NWR NV	10 000 000	22. července 2016
	Mezisoučet	35 000 000	
OKD	NWR Holdings BV	8 000 000	29. července 2016
OKD	NWR Holdings BV	5 000 000	10. května 2016
OKD	NWR Holdings BV	10 000 000	30. května 2016
OKD	NWR Holdings BV	6 000 000	17. června 2016
	Mezisoučet	29 000 000	

Návrh pokynu k vymáhání (Krok 3)

Komu: Ashmore Investment Management Limited (pro: Charlotte Henderson,
Charlotte.Henderson@AshmoreGroup.com)
Ashmore Investment Advisors Limited (pro: Charlotte Henderson,
Charlotte.Henderson@AshmoreGroup.com)
Gramercy Funds Management LLC (pro: Jason Cook,
jcook@gramercy.com)
M&G Investment Management Limited (pro: Neill Morgan,
Neill.Morgan@MandG.co.uk)

jakožto Superseniorní věřitele

S kopií pro: Citibank N.A., London Branch, Agency and Trust, Citigroup Centre, 25 Canada Square,
Canary Wharf, Londýn, E14 5LB (k rukám: John Kane/ Andrew McIntosh);
Deutsche Bank AG, London Branch, Syndicated Loans, Winchester I Great Winchester
Street, Londýn EC2N 2DB (pro: Paul Gaines/ Rajeev Thakeria); a
Deutsche Trustee Company Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street,
Londýn EC2N 2DB, k rukám: Debt & Agency Services.

Potvrzujeme příjem výše uvedených pokynů a zavazujeme se jednat v souladu s nimi.

(podpis)

za Citibank N.A., London Branch
Dne 11. května 2016

Pečet': Andrew McIntosh
Viceprezident
Citibank, N.A.
25 Canada Square
Canary Wharf
Londýn, E14 5LB

Ja
18
ti
T
T
T

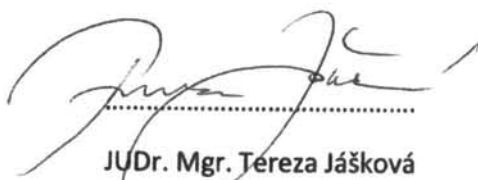
TLUMOČNICKÁ DOLOŽKA

Jako tlumočnice z jazyka anglického, jmenovaná rozhodnutím Krajského soudu v Ostravě ze dne 18. září 2007 č.j. Spr. 3359/07, zapsaná v seznamu tlumočnicků vedeném Městským soudem v Praze, tímto stvrzuji, že překlad souhlasí s textem připojené listiny.

Tlumočnický úkon je zapsán pod pořadovým číslem: 243 tlumočnického deníku.

Tlumočnický úkon neslouží k potvrzení správnosti a pravdivosti údajů uvedených v textu připojené listiny a jejich souladu s právními předpisy.

V Praze dne 11. července 2016



JUDr. Mgr. Tereza Jášková





R
Dopravní
ředitelství
Česká pošta

733 01 Karviná 1



RR 41138401 5 CZ

D O D E J K A
A VIS DE RÉCEPTION

OKD, a.s.
Stonavská 2179, Doly
735 06 Karviná

