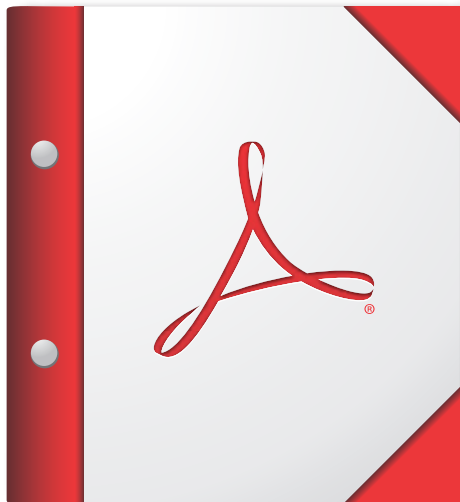




**For the best experience, open this PDF portfolio in
Acrobat 9 or Adobe Reader 9, or later.**

Get Adobe Reader Now!



Notice to OKD, a.s. – English security agreement

To: OKD, a.s. (registered number: 268 63 154) Stonavská 2179 Doly 735 06 Karviná Czech Republic (FAO: Boudewijn Wentink via fax at +44 20 7317 5999 and email at bwentink@nwrgroup.eu) (*OKD*)

Copy: New World Resources N.V., 115 Park Street, London W1K 7AP (FAO: Boudewijn Wentink / Marek Jelinek via fax at +44 20 7317 5999 and +31 20 240 4399, email at bwentink@nwrgroup.eu)

NWR Holdings B.V., Herengracht 448, 1017CA, Amsterdam, the Netherlands (FAO: Boudewijn Wentink / Marek Jelinek via fax at +44 20 7317 5999 and email at bwentink@nwrgroup.eu)

From: Citibank N.A., London Branch, Agency and Trust, Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB (the *Security Agent*)

BY EMAIL, COURIER AND FAX

Date: 11 May 2016

Dear Sirs,

1. We are writing in connection with the English law security agreement dated 7 October 2014 entered into by New World Resources N.V. and NWR Holdings B.V. (the *Chargors*) in favour of the Security Agent (the *English Security Agreement*), under which the Chargors have:
 - (a) assigned 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 (as defined in the English Security Agreement) to which it is a party; and
 - (b) 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 all their rights, title and interest in and to: (i) to the extent not effectively assigned under the English Security Agreement, the Assigned Agreements; and (ii) the Monetary Claims (as defined in the English Security Agreement). The English Facility Agreement was entered into in connection with the €35,000,000 Super Senior Term Facility Agreement dated 9 September 2014 (the *SSCF*).
2. We refer to the intercompany loans (set out at Schedule 1) owing to the Chargors by you. We note that these intercompany receivables are assigned to and/or secured in favour of the Security Agent under the English Security Agreement as detailed in paragraph 1 above.

Instructions in respect of the Assigned Agreement

3. On 7 October 2014, each of New World Resources N.V. and NWR Holdings B.V. as Chargors provided a notice to you (which was acknowledged by you) (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 (the *Assigned Agreement*).

Citibank, N.A. London Branch

Registered as a branch in the UK at Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB. Registered number BR001018.
Authorised and regulated by the Office of the Comptroller of the Currency (USA) and authorised by the Prudential Regulation Authority.
Subject to regulation by the Financial Conduct Authority and limited regulation by the Prudential Regulation Authority.
Details about the extent of our regulation by the Prudential Regulation Authority are available from us on request.
Citibank, N.A. is incorporated with limited liability in the USA. Principal office: 399 Park Avenue, New York, NY 10043

4. 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.

5. 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.
6. We have been informed by Deutsche Bank AG, London Branch (acting as agent on behalf of the required majority of lenders under the SSCF) (the **Agent**) that 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 under the SSCF. For good order, a copy of the Agent's notification letter is attached to this notice as Annex A.
7. As Security Agent, we are therefore entitled to notify you that:
 - (a) the Chargors no longer remain entitled to exercise any of their rights under the Assigned Agreement;
 - (b) we are now entitled to exercise all rights in respect of the Assigned Agreement (including the right to direct payments of amounts due thereunder);
 - (c) we direct you to make payments due under the Assigned Agreements into the account with the following details:

Beneficiary Bank:	Citibank N.A., London
Beneficiary Bank SWIFT:	CITIGB2L
Final beneficiary name:	Citibank NA Re New World Resorc
Final beneficiary account:	17528892
IBAN:	GB43CITI18500817528892
Reference:	NWR
 - (d) any notices under the Assigned Agreement should be given to us.

Instructions in respect of the Monetary Claims

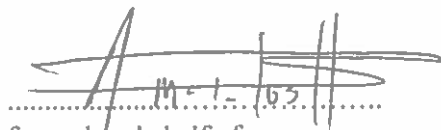
8. Pursuant to Clause 8.3 (*Exercise of the rights on Event of Default*) of the English Security Agreement, on and after the occurrence of an Event of Default which is continuing, the Chargors shall give notice to the debtors in respect of any Monetary Claims in such form as the Security Agent may require 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).

9. Pursuant to Clause 15.1 (*Appointment*) of the English Security Agreement, each Chargor by way of security has 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.
10. As stated in paragraph 6 above, Events of Default have occurred and are continuing.
11. As Security Agent, we are therefore entitled to notify you that you are required to make payment of the proceeds of any Monetary Claims into the account with the details set out in paragraph 7 above.

Miscellaneous

12. These instructions may not be revoked or amended without the prior written consent of the Security Agent.
13. Please sign and return the enclosed copy of this notice to us to confirm (by way of undertaking in favour of the Security Agent) that you agree to the terms of this notice and to act in accordance with its provisions.
14. This notice and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this notice shall be governed by, and construed in accordance with, English law.

Yours faithfully,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'A. McIntosh', is written over a dotted line.

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

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

Schedule 1

Schedule 1 – Intercompany loans

<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	

Annex A
Agent's Notification Letter to Security Agent

Notification of Proposed Enforcement Instructions

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

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

From: Deutsche Bank AG, London Branch, Syndicated Loans, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB

VIA EMAIL TO THE SECURITY AGENT

VIA BY-HAND POSTAL DELIVERY AND EMAIL TO THE SENIOR SECURED NOTES TRUSTEE

Date: 11 May 2016

Dear Sirs,

1. We are writing in connection with 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 act as Super Senior Credit Facility Agent under the Super Senior Credit Facility Agreement (the *SSCF*).
4. For the avoidance of doubt, as of the date hereof, we confirm that Ashmore Investment Management Limited, as agent for and on behalf of various funds and accounts for whom it acts as investment manager, Ashmore Investment Advisors Limited as agent for and on behalf of the funds and accounts for whom it acts as investment manager, Gramercy Funds Management LLC, as investment manager for and on behalf of various investment funds and accounts and M&G Investment Management Limited, as investment manager of certain funds, each a Super Senior Creditor under the ICA, in aggregate hold Credit Participations totalling more than 66 2/3% of the total Credit Participations of the Super Senior Creditors as calculated in accordance with the definition of Majority Super Senior Creditors under the ICA.
5. By letter dated 4 May 2016 (the *Majority Super Senior Creditors Letter of Instruction*) the Majority Super Senior Creditors informed us that certain Events of Default have occurred and are continuing under the SSCF and directed that we declare by notice to New World Resources, N.V. in the form set out at Annex A to the Majority Super Senior Creditors Instruction Letter (the *Acceleration Notice*), that the Loan (as defined in the SSCF), together with accrued interest, and all other amounts accrued and outstanding under the Finance Documents be immediately due

and payable, and that the Total Commitments be immediately cancelled (the *Acceleration Direction*).

6. On 4 May 2016, the Super Senior Credit Facility Agent sent the Acceleration Notice to the Borrower (as defined in the SSCF) in accordance with the Majority Super Senior Creditors Letter of Instruction.
7. We have been advised that the Majority Super Senior Creditors intend to instruct the Security Agent to take the Relevant Actions as set out in the Proposed Enforcement Instructions set out in Annex A to this notice.
8. The Majority Super Senior Creditors have instructed us as Super Senior Credit Facility Agent (and, accordingly, as a Secured Creditor Representative) to give written notice to you as Security Agent and Senior Secured Notes Trustee respectively, in accordance with Clause 14.3(a) (*Enforcement decisions*) of the ICA, of the Proposed Enforcement Instructions set out in Annex A.
9. The Majority Super Senior Creditors have notified us that, pursuant to clause 14.3(c)(i) of the ICA, paragraph 14.3(b) of the ICA does not apply as the Transaction Security has become enforceable as a result of OKD, a.s. filing for insolvency.
10. Accordingly, the Majority Super Senior Creditors have notified us that, for the reason set out in paragraph 8 above, Clause 14.3(b) (*Enforcement decisions*) of the ICA does not apply and that they are entitled, pursuant to Clause 14.3(c) of the ICA, to give direct instructions to the Security Agent to take the Relevant Actions as set out in the Proposed Enforcement Instructions in the form set out in Annex A.
11. Accordingly, the Majority Super Senior Creditors comprise the Instructing Group and we have been advised that the Majority Super Senior Creditors will send the Proposed Enforcement Instructions to the Security Agent as soon as possible, in the form set out in Annex A. The Majority Super Senior Creditors have advised us that such Proposed Enforcement Instructions shall constitute the Qualifying Instructions pursuant to Clause 14.3(c) (*Enforcement decisions*) of the ICA.
12. This letter and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by, and construed in accordance with, English law.

Yours faithfully,



Paul Gaines
Assistant Vice President



Rajeev Thakeria
Vice President

.....
for and on behalf of

Deutsche Bank AG, London Branch as Super Senior Credit Facility Agent

Annex A

Proposed Enforcement Instructions

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 Odedra (kieran.odedra@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,


.....
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)

Garry Beaton
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)

Alexandra Autrey
Authorised Signatory

.....
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

..... Mustafa van Hien
Authorised Signatory

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

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)

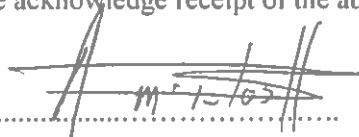
in their capacity as Super Senior Creditors

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

Annex A

Notice to OKD

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

Copy to: New World Resources N.V., 115 Park Street, London W1K 7AP (FAO:
Boudewijn Wentink / Marek Jelinek via fax at +44 20 7317 5999 and +31
205 702 222)

NWR Holdings B.V. Jachtavenweg 109H, 1081KM, Amsterdam, The
Netherlands (FAO: Boudewijn Wentink / Marek Jelinek via fax +44 20 7317
5999 and +31 205 702 222)

We acknowledge receipt of the above notice and agree to and confirm the matters set out in it.

.....
for and on behalf of
OKD, a.s.

Date:



Consignee: Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

Attention of: Ing. Tomáš Salomon, Chairman of the Board of Directors

Copy: Ing. Lee Louda

Company Reg. No.: 69326681, with the seat on Vodičkova 41, 110 00 Praha 1
insolvency trustee of OKD, a.s., appointed by the decision of the Regional Court in
Ostrava, File No. : KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, as of 9 May 2016

In Karviná, on 16 May 2016

In re: OKD, a.s. – Application to confirm interest in provision of operating financing

Dear Sirs,

We would like to inform you that on 3 May 2016, an insolvency proceeding has been initiated based on an insolvency petition of the debtor conjunct with the suggestion to allow reorganization of OKD, a.s., Company Reg. No.: 268 63 154. Based on the ruling of the Regional Court, File No.: KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, as of 9 May 2016, among others, insolvency of OKD, a.s. was declared.

In connection with ongoing insolvency proceeding of OKD, a.s. and in line with an intended reorganization of our company, we would like to initiate a process of tender in view of acquiring operating financing for OKD, a.s., until decision on insolvency, in order to sustain operations of OKD, a.s. and possibly throughout an intended reorganization pursuant to Article 41 *and subsequently Act No. 182/2006 Coll.*, of the Act on Insolvency, in effect. The intention to assume the operating financing has been pre-discussed with the insolvency trustee in advance.

Requested and anticipated volume of operating financing is

We would like to thus invite you to an aforementioned tender. In case of your interest, we are ready to provide you with information concerning equity and obligations of OKD, a.s., that were attached to insolvency petition. Further financial and legal or other information shall be provided upon concluded an NDA. In case of your interest in receiving further information, please refer to: Mr. Antonín Klimša, Managing Director of OKD, a.s., Tel.: 725 595 418, email: antonin.klimsa@okd.cz or Mr. Pavel Jílek, CFO of OKD, a.s., Tel.: 702 204 363, email: pavel.jilek@okd.cz.

Enclosed, please find proposed summary of indicative terms and conditions (hereinafter only **“Indicative Term Sheet”**).

OKD, a.s. | Stonavská 2179 | Doly | 735 06 Karviná
Phone +420 596 261 111 | Fax +420 596 118 844 | E-mail info@okd.cz | www.okd.cz



In case you are interested in participating in the tender, we would like you to provide us with the following documentations:

- (i) A letter confirming your indicative interest in participation in the tender, including proposition of your potential conditions of your participation;
- (ii) Together with the letter under item (i) above, we will appreciate filling Indicative Term Sheet in, including determination of possible other or differing conditions, under which you would be ready to provide requested operating financing to OKD, a.s., and
- (iii) In case the interested party is not a bank authorized to provide bank services in EU territory, documentation proving that the interested party has and will have enough sufficient financial means available throughout the time of drawing finances by OKD, a.s. in volume as promised.

We would like to ask you to send the requested documentations by 4.00 PM CET at the latest 23 May 2016. Received offers will be subsequently evaluated by us by 25 May 2016 at the latest.

We reserve the right to request additional information or documentation from all or just selected interested parties that we will consider necessary to evaluate capability of the interested party to participate in the tender.

We would like to advise you that we reserve every right to amend or cancel the tender without stating a reason and until signing a binding contractual documentation. This letter does not institute any offer by OKD, a.s., to close any contract or any other binding arrangement associated with requested operating financing. OKD, a.s. will evaluate all submitted offers and their profitability according to its free will. OKD, a.s. is authorized to hold talks with potential interested parties regarding amending conditions without any restrictions, or after consideration may reject discussions with any potential interested parties. This letter does not institute any obligation to OKD, a.s., to accept any offer in order to conclude a contract or any other binding arrangement in connection with requested operating financing.

Regards,

On behalf of OKD, a.s.

Signature:

Name:

Dale R. Ekmark

Function:

Chief Executive Officer of OKD, a.s., and Chairman of the Board of OKD, a.s.

Signature:

Name:

Antonín Klimša

Function:

Managing Director of OKD, a.s., and Member of the Board of OKD, a.s.

Enclosures:

Enclosure No. 1 – Proposed template of the Indicative Term Sheet



Komu: Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

K rukám: Ing. Tomáš Salomon, předseda představenstva

Kopie: Ing. Lee Louda

IČO 69326681, se sídlem Vodičkova 41, 110 00 Praha 1

insolvenční správce společnosti OKD, a.s., jmenovaný usnesením Krajského soudu v Ostravě, číslo jednací: KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, ze dne 9. května 2016

V Karviné, dne 16. května 2016

Věc: OKD, a.s. – Žádost o potvrzení zájmu k poskytnutí provozního financování

Vážení,

dovolujeme si Vás informovat, že dne 3. května 2016 bylo na základě dlužnického insolvenčního návrhu spojeného s návrhem na povolení reorganizace zahájeno insolvenční řízení společnosti OKD, a.s., IČO: 268 63 154. Na základě usnesení Krajského soudu v Ostravě číslo jednací: KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, ze dne 9. května 2016, byl mj. prohlášen úpadek společnosti OKD, a.s.

V souvislosti s probíhajícím insolvenčním řízením společnosti OKD, a.s. a v souladu se zamýšleným způsobem reorganizace naší společnosti bychom rádi zahájili proces výběrového řízení za účelem získání úvěrového provozního financování společnosti OKD, a.s., do doby rozhodnutí o způsobu řešení úpadku a případně i po dobu zamýšlené reorganizace v souladu s § 41 a násl. zák. č. 182/2006 Sb., insolvenčního zákona, v účinném znění, za účelem udržení provozu podniku společnosti OKD, a.s. Záměr přijmout úvěrové provozní financování byl s insolvenčním správcem předem projednán.

Požadovaný předpokládaný rozsah provozního financování činí

Rádi bychom Vás tímto vyzvali k účasti ve výše zmíněném výběrovém řízení. V případě Vašeho zájmu jsme připraveni Vám poskytnout informace týkající se majetku a závazcích společnosti OKD, a.s., které byly přílohou insolvenčního návrhu. Další finanční a právní, popř. jiné informace budou poskytnuty oproti podepsání dohody o zachování důvěrnosti informací. V případě zájmu o poskytnutí informací se prosím obraťte na: Antonín Klimša, výkonný ředitel OKD, a.s., Tel.: 725 595 418, email: antonin.klimsa@okd.cz nebo Pavel Jílek, finanční ředitel OKD, a.s., Tel.: 702 204 363, email: pavel.jilek@okd.cz.

V příloze tohoto dopisu dále naleznete návrh vzoru souhrnu indikativních podmínek (dále též „Indikativní podmínky“).

V případě, že budete mít zájem účastnit se výběrového řízení, rádi bychom Vás požádali o doručení následujících dokumentů:

- (i) dopis potvrzující Váš indikativní zájem o účast ve výběrovém řízení, včetně stanovení případných podmínek Vaší účasti;
- (ii) společně s dopisem dle bodu (i) výše, uvítáme vyplnění Indikativních podmínek, včetně stanovení případných dalších nebo odchylných podmínek, za kterých byste byly připraveni společností OKD, a.s., požadované provozní financování poskytnout, a
- (iii) v případě, že zájemce není bankou oprávněnou poskytovat bankovní služby na území EU, doklady prokazující, že zájemce má a po dobu předpokládané doby čerpání financování ze strany OKD, a.s., bude mít k dispozici dostatek zdrojů potřebných pro financování OKD, a.s., v přislíbené výši.

Požádali bychom Vás o zaslání výše zmíněných dokumentů nejpozději v 16.00 hodin SELČ 23. května 2016. Námi obdržené návrhy budou následně vyhodnoceny nejpozději dne 25. května 2016.

Vyhrazujeme si právo od všech nebo jen vybraných zájemců požadovat také dodatečné informace nebo doklady, které budeme považovat za potřebné k posouzení způsobilosti daného zájemce účastnit se tohoto řízení.

Dovolujeme si Vás upozornit, že si vyhrazujeme právo kdykoli výběrové řízení změnit nebo zrušit bez udání důvodu, a to nejpozději do dne podpisu závazné smluvní dokumentace. Tento dopis nezakládá jakoukoli nabídku ze strany společnosti OKD, a.s., k uzavření jakékoli smlouvy nebo jiného závazného ujednání souvisejícího s požadovaným provozním financováním. OKD, a.s. bude všechny případně předložené nabídky a jejich výhodnost pro OKD, a.s. posuzovat podle své volné úvahy. OKD, a.s. je oprávněna s případnými zájemci o úpravách nabízených podmínek bez omezení jednat, popř. podle své úvahy odmítnout jednat s kterýmkoli s případných zájemců. Tento dopis nezakládá závazek společnosti OKD, a.s., přijmout jakoukoli nabídku na uzavření smlouvy či jiného závazného ujednání v souvislosti s požadovaným provozním financováním.

S pozdravem,

Za OKD, a.s.

Podpis:



Jméno:

Dale R. Ekmark

Funkce:

generální ředitel OKD, a.s., a předseda představenstva OKD, a.s.

Podpis:



Jméno:

Antonín Klimša

Funkce:

výkonný ředitel OKD, a.s., a člen představenstva OKD, a.s.

Přílohy:

Příloha č. 1 – Návrh vzoru Souhrnu indikativních podmínek

SEZNAM OSLOVENÝCH BANK A INVESTORŮ

Air Bank a.s.
Hráského 2231/25
Praha 11 - Chodov
148 00

Bank Gutmann Aktiengesellschaft,
pobočka Česká republika
Václavské náměstí 19
110 00 Praha 1

BNP Paribas Fortis SA/NV,
pobočka Česká republika
Ovocný trh 8
117 19 Praha 1

Citibank Europe plc,
organizační složka
Bucharova 2641/14
Praha 5 – Stodůlky
158 02

COMMERZBANK Aktiengesellschaft,
pobočka Praha
Jugoslávská 1
Praha 2
120 21

Česká exportní banka, a.s.
Vodičkova 34 č.p. 701
111 21 Praha 1

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
140 00 Praha 4

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
Jeruzalémská 964/4
110 00 Praha 1

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Filiale Prag, organizační složka
Jungmannova 750/34
110 00 Praha 1

Equa bank a.s.
Karolinská 661/4
186 00 Praha 8 – Karlín

ERB bank, a.s.
Štefánikova 78/50
150 00 Praha 5

Expobank CZ a.s.
Vítězná 126/1
Malá Strana
150 00 Praha 5

Fio banka, a.s.
V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

HSBC Bank plc - pobočka Praha
Na Florenci 2116/15
Nové Město
110 00 Praha 1

ING Bank N.V.
Českomoravská 2420/15
Libeň
190 00 Praha 9

J & T BANKA, a.s.
Pobřežní 297/14
186 00 Praha 8

Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 33 čp. 969
114 07 Praha 1

mBank S.A., organizační složka
Sokolovská 668/136d
Karlín
186 00 Praha 8

MONETA Money Bank, a.s.
Vyskočilova 1422/1a
Praha 4 – Michle
140 28

Oberbank AG pobočka Česká republika
nám. Přemysla Otakara II. 6/3
České Budějovice
370 01

PPF banka a.s.
Evropská 2690/17
16041 Praha 6

Raiffeisenbank a.s.
Hvězdova 1716/2b
140 78 Praha 4

Saxo Bank A/S, organizační složka
Husova 5
Praha 1
110 00

Sberbank CZ, a.s.
U Trezorky 921/2
Jinonice
158 00 Praha 5

Sumitomo Mitsui Banking Corporation
Europe Limited, Prague Branch
Pobřežní 620/3
Karlín
186 00 Praha 8

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1
Praha 4 – Michle
140 92

Volksbank Löbau-Zittau eG, pobočka
Americká 525/23
Praha 2 – Vinohrady
120 00

Všeobecná úverová banka a.s., pobočka Praha; zkráceně: VUB, a.s., pobočka Praha
Pobřežní 3,
186 00 Praha 8

LIST OF SAVINGS COOPERATIVES:

AKCENTA, spořitelní a úvěrní družstvo
Gočárova třída 312/52
Pražské Předměstí
500 02 Hradec Králové

ANO spořitelní družstvo
Rohanské nábřeží 671/15
Karlín
186 00 Praha 8

Artesa, spořitelní družstvo
Škrétova 490/12
Praha 2 – Vinohrady
120 00

Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo
tř. Svobody 1194/12
779 00 Olomouc

Moravský Peněžní Ústav - spořitelní družstvo
Senovážné náměstí 1375/19
Praha - Nové Město
110 00

Peněžní dům, spořitelní družstvo
Havlíčková 1221
686 01 Uherské Hradiště

Citfin, spořitelní družstvo
Radlická 751/113e
158 00 Praha 5

České spořitelní družstvo
Hostýnská 520/14
Malešice
108 00 Praha 10

Družstevní záložna Kredit
V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

Družstevní záložna PSD
V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

Podnikatelská družstevní záložna
Celetná 17/595
110 00 Praha 1

LIST OF PRIVATE INVESTORS:

Arca Capital Bohemia, a.s.
Doudlebská 1699/5
140 00 Praha 4

Penta Investments, s.r.o.
Na Florenci 2116/15
Nové Město
110 00 Praha 1

Energetický a průmyslový holding, a.s.
Příkop 843/4
Zábrdovice
602 00 Brno

ISTROKAPITAL CZ a.s.
Prosecká 851/64
Prosek
190 00 Praha 9

SLAVIA CAPITAL Praha, a.s.
Betlémské náměstí 251/2
110 00 Praha 1

KKCG a.s.
Vinohradská 1511/230
100 00 Praha 10

CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
Sokolovská 675/9
Karlín
186 00 Praha 8

Jet Investment, a.s.
Hlinky 49/126
Pisárky
603 00 Brno

Czech Coal a.s.
V. Řezáče 315
Most
434 67

CARBOUNION BOHEMIA, spol. s r.o.
Václavské nám. 1 čp. 846
110 00 Praha 1

Sokolovská uhelná, právní nástupce, a.s.
Staré náměstí 69
356 01 Sokolov

M.L. Moran, a.s.
V Celnici 10
110 00 Praha 1

RSM TACOMA a.s.
Karolinská 661
186 00 Praha 8

Patria Finance, a.s.
Jungmannova 745/24
110 00 Praha 1

METALIMEX a. s.
Štěpánská 621/34
112 17 Praha 1

Deloitte Czech Republic
Karolinská 654/2
Praha 8 - Karlín
186 00

PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.
Hvězdova 1734/2c
Nusle
140 00 Praha 4

Gramercy Funds Management LLC
1 Knightsbridge Green
Knightsbridge
London SW1X 7NE
United Kingdom

Ashmore Investment Management Limited
61 Aldwych
London WC2B 4AE
United Kingdom

M&G Group (M&G Investment Management Limited)
Laurence Pountney Hill
London
EC4R 0HH
United Kingdom

Press Releases / 2016 / Majority Shareholder Exit Completed

Majority Shareholder Exit Completed

9/3/2016

Amsterdam, 9 March 2016

Majority Shareholder Exit Completed

New World Resources Plc ('NWR Plc' and together with its subsidiaries, the 'NWR Group') today announces that CERCL Mining Holdings B.V. and its affiliates have transferred all of their shares in NWR Plc to NWR Plc for zero consideration.

On 24 February 2016, NWR Plc announced that CERCL Mining Holdings B.V. and its affiliates including Asental Property B.V. (together, '**CERCL**') have agreed to transfer for nil consideration all of their shares in the NWR Plc to NWR Plc in order to facilitate the restructuring process by reducing the number of stakeholders involved in its negotiation and implementation. At that time the transaction was subject to satisfaction of certain conditions, which now all have been fulfilled.

This brings to a close CERCL's association with the NWR Group. Peter Kadas and Charles Harman had already resigned their non-independent non-executive directorships in all companies in the NWR Group in anticipation of the transaction.

Voting Rights

The shares that have been transferred back will be held by NWR Plc, and will not be voted whilst held by NWR Plc. As a result, the total number of voting rights (which excludes the shares held by NWR Plc) is reduced to 3,299,566,910 A shares.

In this context, NWR Plc notes that the UK Financial Conduct Authority's Disclosure and Transparency Rules include rules designed to ensure appropriate levels of transparency around the ownership of listed companies. These require shareholders to disclose to the issuer of the shares and to the UK Financial Conduct Authority when their holding reaches a given threshold.

The reduction of the total number of voting rights resulting from the transaction could mean that shareholders' holdings in NWR Plc reach the thresholds set in the Disclosure and Transparency Rules and as such shareholders may incur notification requirements.

Shareholders are advised to seek professional advice if they are in doubt about how the rules apply in their particular situation.

– End –

Investor and Media Contact:

Radek Nemecek

Tel: +420 727 982 885

rnemecek@nwrgroup.eu

Website: www.newworldresources.eu

About NWR:

New World Resources Plc is a Central European hard coal producer. NWR produces quality coking and thermal coal for the steel and energy sectors in Central Europe through its subsidiary OKD, the largest hard coal mining company in the Czech Republic.

« Back to 2016

Amsterdam, 8 April 2016

Notification of the list of shareholders who held at least 5 per cent of votes at the Annual General Meeting

New World Resources Plc ('**NWR**'), as a public company whose shares are listed on the Warsaw Stock Exchanges, hereby provides the list of the shareholders who held at least 5 per cent or more of the total votes at the Annual General Meeting of NWR (the '**AGM**') today, in order to comply with the requirements of Article 70 paragraph 3 of the Polish Act on Public Offerings, and the terms governing the introduction of financial instruments to an organised trading system and on public companies of 29 July 2005.

Shareholder	Total number of shares held	Number of votes cast at the AGM	Per cent in the structure of shareholders capital	Per cent of the total votes at the AGM
Ashmore Investment Management Limited; Ashmore Investment Advisors Limited	770,114,096	724,687,898	23.34%	43.39%
Gramercy Funds Management LLC	622,348,564	196,059,910	18.86%	11.74%
Prudential Plc group of companies	632,752,105	632,752,105	19.17%	37.88%
Arca Opportunities	113,598,019	113,598,019	3.44%	6.8%

- Ends -

Investor and Media Contact:

Radek Nemecek

Tel: +420 727 982 885

rnemecek@nwrgroup.eu

Website: www.newworldresources.eu

About NWR:

New World Resources Plc is a Central European hard coal producer. NWR produces quality coking and thermal coal for the steel and energy sectors in Central Europe through its subsidiary OKD, the largest hard coal mining company in the Czech Republic.

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

25. května 2016

Ke sp. zn.: **KSOS 25 INS 10525/2016**

Dlužník/navrhovatel: OKD, a.s., IČO 268 63 154,
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.

NÁVRH
NA NAŘÍZENÍ PŘEDBĚŽNÉHO OPATŘENÍ

s návrhem na odklad zveřejnění elektronického obrazu návrhu dle § 423 odst. 2 insolvenčního zákona

Jednou

Přílohy: dle seznamu příloh.

Seznam příloh:

- I. Žádost o potvrzení zájmu k poskytnutí provozního financování spolu s kontaktním seznamem oslovených subjektů;
- II. Tisková zpráva společnost NWR Plc. „*Majority Shareholder Exit Completed*“ ze dne 9. března 2016;
- III. Tisková zpráva NWR - Seznam akcionářů NWR Plc. z 8. dubna 2016;
- IV. Rozhodnutí NWR Plc. o výměně dluhopisů za akcie společnosti ze dne 8. dubna 2016;
- V. Tiskové a zpravodajské zprávy s prohlášením skupiny AHG;
- VI. Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění ze smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“, ke splnění ručitého závazku dlužníka;
- VII. Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění ze emisních podmínek „*€300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020*“, ke splnění ručitého závazku dlužníka.

I. Shrnutí

1. Dlužník podává návrh na nařízení předběžného opatření ve smyslu § 74 a násl. občanského soudního řádu (dále též „o.s.ř.“) ve spojení s § 82 a § 61 insolvenčního zákona, kterým má být ustanoven prozatímní věřitelský výbor.
2. Dlužník dále podává návrh na nařízení předběžného opatření ve smyslu § 74 a násl. o.s.ř., ve spojení s § 82 insolvenčního zákona, kterým má být určeno, že:
 - (a) k zastavení provoz závodu dlužníka, byť zčásti, nebo omezení provozu závodu dlužníka lze přistoupit pouze s předchozím souhlasem prozatímního věřitelského výboru a do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru s předchozím souhlasem insolvenčního soudu; a
 - (b) k účinnosti usnesení valné hromady, resp. rozhodnutí jediného společníka v působnosti valné hromady dlužníka a k rozhodnutí mimo valnou hromadu dlužníka, se vyžaduje souhlas prozatímního věřitelského výboru a do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru se vyžaduje souhlas insolvenčního soudu.

II. Ustanovení prozatímního věřitelského výboru

3. Podle § 61 insolvenčního zákona jmenuje na návrh dlužníka insolvenční soud neprodleně prozatímní věřitelský výbor.
4. Dlužník je názoru, že jsou zde dány důvody pro jmenování prozatímního věřitelského výboru, zejména kvůli potřebě dlužníka vyjednat v období nadcházejících týdnů možnosti úvěrového financování ve smyslu § 41 insolvenčního zákona. Dlužník již v průběhu minulého týdne rozeslal potenciálním zájemcům žádosti o potvrzení zájmu k poskytnutí provozního financování. Dlužník byl následně kontaktován několika zájemci a v nejbližších dnech bude dlužník dojednávat bližší možnosti úvěrového financování.
5. Dlužník rovněž jedná o možnosti obnovení faktoringu, tj. možnosti financování prostřednictvím krátkodobých úvěrů poskytnutých při dodávkách zboží a služeb, s bankami a obchodními partnery, s nimiž před podáním insolvenčního návrhu dlužník dlouhodobě zajišťoval hrazení pohledávek tímto způsobem. Faktoring je smlouvou obdobnou smlouvě o úvěru a jedná se tedy o úvěrové financování ve smyslu zmiňovaného § 41 insolvenčního zákona. Dlužník rovněž jedná o možnosti sjednání běžného úvěrového financování.
6. K uzavření smluv ohledně úvěrového financování je přitom v souladu s § 58 odst. 2 písm. c) insolvenčního zákona zapotřebí souhlasu věřitelského výboru, resp. prozatímního věřitelského výboru. Vzhledem k akutní potřebě dlužníka řešit provozní financování a některé neočekávané výpadky ve finančních tocích dlužníka (způsobených např. neuhrazenými pohledávkami některých dlužníků dlužníka) lze

očekávat naléhavou potřebu schválení úvěrového financování ještě před ustanovením věřitelského výboru.

7. Ke dni 24. května 2016, 12:00 hodin bylo do insolvenčního řízení přihlášeno celkem 59 věřitelů dlužníka. Hodnota přihlášených pohledávek přesahuje již v tuto chvíli 10,3 miliardy Kč, tj. hodnota dosud přihlášených pohledávek představuje přibližně 60 % hodnoty závazků evidovaných dlužníkem (viz body 20 a 21 insolvenčního návrhu). Dlužník je proto názoru, že hodnota pohledávek dosud přihlášených věřitelů odůvodňuje jmenování prozatímního věřitelského výboru.

Důkaz: - Žádost o potvrzení zájmu k poskytnutí provozního financování spolu s kontaktním seznamem oslovených subjektů;

III.

Účinnost usnesení valné hromady dlužníka

Střet zájmů dlužníka se zájmy osob dlužníka ovládajících

8. Osobami ovládajícími dlužníka jsou společnost NWR Holdings B.V., založená a existující podle práva Nizozemska, se sídlem na adrese Herengracht 448, 1017 CA Amsterdam, Nizozemsko, registrační číslo 61294179 (dále též „**NWR Holdings BV**“) a společnost New World Resources Plc., založená a zapsaná v Anglii a Walesu, se sídlem na adrese c/o Hackwood Secretaries Limited, One Silk Street, London EC2Y 8HQ, Velká Británie, registrační číslo 7584218 (dále též „**NWR Plc.**“) (bližší popis kapitálové struktury a majetku osob, které dlužníka ovládají nebo které tvoří s dlužníkem koncern je obsažen v bodech č. 49 až 53 insolvenčního návrhu).
9. Společnost NWR Plc. je dále ovládána společnostmi Ashmore Investment Management Limited, se sídlem 61 Aldwych, London, WC2B 4AE, Velká Británie, registrační číslo 03344281; M&G Investment Management Limited, se sídlem Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, Velká Británie, registrační číslo 00936683; a Gramercy Funds Management LLC, se sídlem 20 Dayton Avenue, Greenwich, CT 06830, Spojené státy americké, sdružených a společně vystupujících jako skupina „Ad Hoc Group“ (společně dále též „**skupina AHG**“). Skupina AHG je tak entitou v konečném důsledku ovládající společnost NWR Plc. a nepřímou tak i ovládající dlužníka.

Důkaz: - Tisková zpráva společnost NWR Plc. „*Majority Shareholder Exit Completed*“ ze dne 9. března 2016;
- Tisková zpráva NWR - Seznam akcionářů NWR Plc. z 8. dubna 2016;
- Výroční zpráva NWR Plc., strany 12 a 65 (přiložená k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 17);
- Rozhodnutí NWR Plc. o výměně dluhopisů za akcie společnosti ze dne 8. dubna 2016.

10. Členové skupiny AHG jsou zároveň věřitelem dlužníka na základě emise dluhopisů „*€300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020*“ emitovaných společností New World Resources N.V., ze dne 7. října 2014 (dále též „**Emise dluhopisů**“), resp. na základě ručitelského závazku dlužníka za splacení Emise dluhopisů, jak je blíže

popsáno v bodě 15 insolvenčního návrhu a v přihlášce pohledávky vedené v insolvenčním spise pod č. P33.

11. Pohledávku z Emise dluhopisů přihlásila do insolvenčního řízení společnost Citibank N.A., London Branch, registrační číslo BR001018, se sídlem Citigroup Centre, Canada Square 25, Londýn E14 5LB, Velká Británie („Citibank“). Společnost Citibank přitom jedná jakožto tzv. agent (zástupce) pro zajištění (*Security Agent*) držitelů dluhopisů a společný a nerozdílný věřitel všech držitelů dluhopisů (viz článek XIII. odst. 13.06 Emise dluhopisů), který je oprávněn vymáhat pohledávky odpovídající zajištěným dluhům vůči dlužníkovi.

Důkaz: - Přihláška pohledávky společnosti Citibank N.A., London Branch (založeno v insolvenčním spise pod č. P33);
- Emisní podmínky dluhopisů „€300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020“ emitovaných společností New World Resources N.V., ze dne 7. října 2014 (přiložené k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 6);
- Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění z Emisních podmínek, ke splnění ručitelského závazku dlužníka.

12. Vlastníkem většiny dluhopisů emitovaných na základě Emise dluhopisů jsou rovněž členové skupiny AHG, kteří jsou tak i hlavními věřiteli dlužníka z titulu dlužníkovy ručení za dluhy z Emise dluhopisů. Členové skupiny AHG jsou navíc věřiteli dlužníka na základě smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“ uzavřené dne 9. září 2014, resp. na základě ručitelského závazku dlužníka za splacení závazků z uvedené smlouvy, jak je blíže popsáno v bodě 17 insolvenčního návrhu. **Skupina AHG je tak na jedné straně sdružením ovládající dlužníka, a na druhé největším věřitelem dlužníka.** Zájmy osob ovládajících dlužníka a dlužníka tak mohou být ve vzájemném konfliktu.

Důkaz: - Tiskové a zpravodajské zprávy s prohlášením skupiny AHG;
- Příloha č. 1 smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“ uzavřená dne 9. září 2014 (přiložená k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 8);
- Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění ze smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“, ke splnění ručitelského závazku dlužníka, strana 11.

13. Dlužník je ručitelem za významné závazky společnosti NWR Holdings BV a osob ovládajících NWR Holdings BV vyplývajících z Emise dluhopisů. V důsledku uplatnění ručení vůči dlužníkovi se v důsledku ručitelského regresu dlužník může stát významným věřitelem společnosti NWR Holdings BV a osob ovládajících NWR Holdings BV. Dlužník a jeho akcionář jsou vzájemně v postavení věřitele a dlužníka. Takové vztahy jsou ze své podstaty vždy protichůdné a nutnost jejich průhledného řešení je umocněna úpadkovou situací dlužníka.

Důkaz: - Přihláška pohledávky společnosti Citibank N.A., London Branch (založeno v insolvenčním spise pod č. P33);

- Emisní podmínky dluhopisů „€300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020“ emitovaných společností New World Resources N.V., ze dne 7. října 2014 (přiložené k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 6);
- Úvěrová smlouva „Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000“ ze dne 9. září 2014 (přiložená k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 8);
- Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění, ke splnění ručitého závazku dlužníka

14. V této situaci je nutné v maximální míře **předejít pochybnostem o podjatosti vedení dlužníka, zajistit rovný přístup dlužníka ke všem věřitelům dlužníka a transparentní nakládání s majetkem dlužníka.** Stejně tak je nutné zajistit ochranu dlužníka před nepodloženými dohady o případných majetkových transakcích s dlužníkovým majetkem.

Podmínění účinnosti rozhodnutí valné hromady

15. Postup představenstva dlužníka může být změněn např. rozhodnutím na úrovni valné hromady dlužníka či jinými společenstevními rozhodnutími akcionáře dlužníka a jeho ovládajících osob (např. odvoláním stávajících členů představenstva dlužníka a jmenování osob, které budou postupovat v souladu s pokyny ovládající osoby, přijetím rozhodnutí o zrušení dlužníka s likvidací).
16. S ohledem na kolizi zájmů mezi společníky a věřiteli, § 333 insolvenčního zákona pozastavuje výkon funkce orgánů dlužníka. Ustanovení § 333 odst. 2 insolvenčního zákona váže účinnost rozhodnutí valné hromady nebo dozorčí rady na souhlas věřitelského výboru. K pozastavení výkonu funkce orgánů, resp. odložení účinnosti jejich rozhodnutí však dochází až povolením reorganizace.
17. Dlužník se, s ohledem na vážnost konfliktu zájmů, vážnost úpadkové situace dlužníka a nutnost rychlého řešení, domáhá nařízení předběžného opatření, které je svými účinky obdobné citovanému § 333 insolvenčního zákona, s cílem upravit právní poměry dlužníka ještě před povolením reorganizace. **Navrhuje se proto, aby rozhodnutí valné hromady dlužníka byly podrobeny požadavku na společný zájem věřitelů a účinky takového rozhodnutí navázány na rozhodnutí prozatímního věřitelského výboru.**
18. Vzhledem k potenciální závažnosti konfliktu zájmu je nutné zajistit kontrolu právních vztahů mezi dlužníkem a jeho ovládajícími osobami okamžitě. Jmenování prozatímního věřitelského výboru přitom může vyžadovat určitý čas v řádu několika dní. Z tohoto důvodu navrhuje dlužník do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru podmínit účinnost rozhodnutí valné hromady dlužníka souhlasem insolvenčního soudu. Insolvenční zákon v určitých situacích výslovně předpokládá výkon působnosti věřitelského výboru ze strany insolvenčního soudu (např. § 61 odst. 2 a § 66 insolvenčního zákona).
19. Valná hromada je orgánem dlužníka ve smyslu § 151 a násl. občanského zákoníku v návaznosti na § 398 a násl. zákona o obchodních korporacích. Předběžné opatření tak směřuje proti dlužníkovi samotnému. Obdobně to platí i v případě jediného společníka, který dle § 12 zákona o obchodních korporacích vykonává působnost nejvyššího orgánu. Návrh na nařízení předběžného opatření se týká i tzv. rozhodování

per rollam tj. rozhodování společníků dlužníka *mimo* valnou hromadu podle § 418 zákona o obchodních korporacích.

20. Podle § 76 odst. 1 písm. e) o.s.ř. lze předběžným opatřením naříditi účastníkovi, aby něco snášel. Podle § 82 odst. 1 a § 113 odst. 1 insolvenčního zákona může insolvenční soud naříditi předběžné opatření i bez návrhu. Dlužník (jinými slovy) navrhuje, aby mu bylo nařízeno snášet odkladný účinek rozhodnutí jeho valné hromady (či obdobného rozhodnutí) a to až do doby souhlasu prozatímního věřitelského výboru (s takovým rozhodnutím).
21. Dlužník si je vědom, že navrhované předběžné opatření není výslovně upraveno zákonem. Insolvenční soud však není přísně vázán „katalogem“ typů předběžných opatření podle o.s.ř. či insolvenčního zákona, což zákonodárce vyjádřil tím, že umožňuje insolvenčnímu soudu naříditi předběžná opatření bez návrhu a uvádí jejich demonstrativní výčet. Občanský soudní řád se uplatní pouze v rozsahu, v jakém není v rozporu se zásadami, na kterých insolvenční řízení spočívá a předběžné opatření směřuje k naplnění zásad dle § 5 písm. a), b) a d) insolvenčního zákona. V minulosti obdobně insolvenční soudy postupovaly (mj. i shora nadepsaný soud, např. č.j. KSOS 13 INS 59/2011 – A7) v případech, kdy rozhodovaly o odklizení účinků spojených se zahájeným insolvenčním řízením (tj. rovněž o předběžném opatření mimo zákonný katalog).

IV. Návrh

22. S ohledem na výše uvedené dlužník navrhuje, aby insolvenční soud nařídil předběžné opatření, kterým:
- (a) ve výroku I. jmenuje prozatímní věřitelský výbor;
 - (b) ve výroku II. stanoví, že zastavit provoz závodu dlužníka, byť zčásti, nebo omezit provoz závodu dlužníka lze pouze s předchozím souhlasem prozatímního věřitelského výboru a do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru s předchozím souhlasem insolvenčního soudu.
 - (c) ve výroku III. stanoví, že k účinnosti i) rozhodnutí jediného společníka v působnosti valné hromady dlužníka, ii) rozhodnutí valné hromady dlužníka a k iii) rozhodnutí společníků mimo valnou hromadu dlužníka se vyžaduje souhlas prozatímního věřitelského výboru a do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru souhlas insolvenčního soudu.
23. Dlužník žádá insolvenční soud, aby s ohledem na obsah tohoto návrhu zveřejnil elektronický obraz tohoto návrhu v insolvenčním rejstříku až společně s usnesením soudu o nařízení předběžného opatření.

OKD, a.s.

dle vyhlášky 259/2012 Sb.

Počet podaných příloh:8

[illegible]

Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N						
---	--	--	--	---	---	---	--	--	--	--	--	--

Čas ověření příloh: 25.05.2016 08:52:12 Ověření příloh: ověřováno automaticky

Vysvětlení stavů při ověření příloh (vztaženo vždy k datu a času dodání):

Stav "?" znamená, že systém tuto operaci ještě neprovedl, ale provedena bude

Stav "-" znamená, že systém tuto operaci neprovádí

Stav "!" znamená, že systém tuto operaci nemůže provést

Stav "*" znamená, že bylo ověřeno proti CRL z uvedeného data.

T	Technické parametry ¹ :	A=splňuje	N=nesplňuje
U	Uznávaný elektronický podpis / značka:	A=připojen	N=nepřipojen
K	Kvalifikované časové razítko:	A=připojeno	N=nepřipojeno
P	Uznáv. el. podpis kvalif. certifikát (platnost):	A=platný	N=neplatný
R	Kvalifikované časové razítko (platnost):	A=platné	N=neplatné
A	Akreditovaný poskytovatel certifik. služeb ² :	A=ano	N=ne
C	Kvalifikované časové razítko:	A=platné	N=neplatné
V	Vytvořeno před zneplatněním certifikátu:	A=ano	N=ne

¹ Technické parametry – velikost, formát, škodlivý kód.

² Stav "Z"(Zahraniční) = certifikát není od české certifikační autority

Kontrola podpisů a razítek byla provedena na základě CRL seznamů platných k datu a času ověření datové zprávy.

From: Deutsche Trustee Company Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB (as Trustee); and

Citibank N.A., London Branch, Agency and Trust, Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB (as Security Agent)

To: OKD, a.s. (registered number: 268 63 154) Stonavská 2179 Doly 735 06 Karviná Czech Republic
FAO: Boudewijn Wentink (and by email and fax to bwentink@nwrgroup.eu - +44 20 7317 5999) (the **OKD Guarantor**)

Copy: New World Resources N.V., 115 Park Street, London W1K 7AP, United Kingdom
FAO: Boudewijn Wentink (and by email and fax to bwentink@nwrgroup.eu - +44 20 7317 5999) (as Issuer)

Copy: White & Case LLP, 5 Old Broad Street, London, EC2N 1DW, United Kingdom
FAO: Rebecca Campbell (and by email and fax to rebecca.campbell@whitecase.com - +44 207 532 1001)

11 May 2016

BY COURIER, EMAIL AND FAX

Dear Sirs

Demand of payment under guarantee provided under the SSNI (defined below)

1. INTRODUCTION

1.1 We refer to the €300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes issued by New World Resources N.V., pursuant to the Senior Secured Notes Indenture dated 7 October 2014 between among others, New World Resources, N.V., Deutsche Trustee Company Limited and Citibank N.A., London Branch (the **SSNI**) and 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**).

1.2 Unless otherwise defined or the context otherwise requires, terms defined in the SSNI shall have the same meaning when used in this letter.

2. GUARANTEE

2.1 Pursuant to Article XII Section 12.01 (*Subsidiary Guarantees*), the OKD Guarantor unconditionally and irrevocably guaranteed, amongst other things, the full and punctual payment of principal of and interest on the Notes when due, including any Additional Amounts if relating thereto and all other monetary obligations of the Issuer under the SSNI and Notes. The OKD Guarantor further promised, upon failure of the Issuer to pay the principal of or interest on any Guaranteed Obligations when and as the same shall become due, the OKD Guarantor shall, upon written demand by the Trustee, forthwith pay, or cause to be paid, in cash, to the Holders or the Trustee or the Security Agent an amount equal to the sum of (1) the due and unpaid amount of all such Guaranteed Obligations, (2) accrued and unpaid interest, any premium and Additional Amounts on such Guaranteed Obligations and (3) all other monetary Guaranteed Obligations of the Issuer to the Holders of the Notes and the Trustee or the Security Agent.

2.2 Pursuant to Article XIII Section 13.06 (*Parallel Debt*), the Security Agent is the joint and several creditor (together with the Senior Creditors) of each and every obligation owed by the OKD Guarantor to each of the Senior Creditors under the SSNI, the Notes and the Security Documents. Accordingly, the Security Agent has an independent right to demand performance by the OKD Guarantor of each such obligation when due.

2.3 The making of a demand against the OKD Guarantor in relation to its Guarantee Liabilities (as defined in the ICA) constitutes Enforcement Action (as defined in the ICA) under Clause 1.1 (*Enforcement Action*)(a)(iv) (*Definitions*) of the ICA. The Security Agent is therefore entitled to make this demand pursuant to Clause 14.2(a) (*Enforcement Instructions*) of the ICA and has received instructions from the Majority Senior Secured Creditors (as defined in the ICA) to do so under Clause 14.3(c)(i) (*Enforcement decisions*) of the ICA.

3. EVENTS OF DEFAULT AND ACCELERATION

3.1 Certain Events of Default have occurred and are continuing pursuant to the SSNI including in relation to Article VII Section 7.01 (ix) (*Events of Default*).

3.2 Accordingly, pursuant to Article VII Section 7.02 (*Acceleration of Maturity*), the principal amount of all Notes currently outstanding, plus accrued but unpaid interest, is automatically due and payable immediately without any declaration or other act on the part of the Trustee or the Holders of the Notes.

3.3 As a result of acceleration of the Guaranteed Obligations pursuant to Article VII Section 7.02 (*Acceleration of Maturity*) and as provided in Article XII Section 12.01(g) (*Subsidiary Guarantees*), the Guaranteed Obligations are due and payable by the OKD Guarantor. Further, New World Resources N.V. as Issuer under the SSNI has failed to pay the principal amount of all Notes currently outstanding plus accrued interest on the Guaranteed Obligations.

4. DEMAND OF REPAYMENT

4.1 Pursuant to Article XII Section 12.01 (*Subsidiary Guarantees*) and Article XIII Section 13.06 (*Parallel Debt*), and on the direction of the Majority Senior Secured Creditors given in accordance with Clause 14.3(c)(i) (*Enforcement Decisions*) of the ICA, we hereby demand immediate payment of an amount equal to the sum of (1) the due and unpaid amount of all such Guaranteed Obligations, (2) accrued and unpaid interest, any premium and Additional Amounts on such Guaranteed Obligations and (3) all other monetary Guaranteed Obligations of the Issuer to the Holders of the Notes and the Trustee or the Security Agent.

4.2 The principal amount of all the Notes outstanding, plus accrued but unpaid interest to close of business on 3 May 2016 (pursuant to Article VII Section 7.02 (*Acceleration of Maturity*)) is €352,507,261.28 and such amount shall be paid in cleared funds and without set-off or deduction into the account with the following details:

INTERMEDIARY BANK:	DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT (SWIFT CODE: DEUTDEFF)
ACCOUNT WITH BANK:	DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH (SWIFT CODE: DEUTGB2L)
BENEFICIARY AC NAME:	DTCL AS TRUSTEE FOR THE HOLDERS OF NWR SNR SEC PIK NOTES

A/C Number (IBAN):

GB75DEUT40508146509100

REFERENCE:

NWR ENFORCEMENT

4.3 We note that the making of this demand constitutes an Enforcement Action (as defined in the ICA). Accordingly, we further give you notice that, subject to the provisions of the ICA, the Trustee (acting on the instructions of the Majority Senior Secured Creditors) is immediately entitled to instruct the Security Agent to exercise any of its rights in relation to the Transaction Security.

5. MISCELLANEOUS

5.1 Nothing in this notice shall be or be construed as a waiver of, or otherwise prejudice in any way, any other rights or remedies which we or any Holders of the Notes may have (whether under the Finance Documents or otherwise), all of which are reserved.

5.2 This letter and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this letter shall be governed by and construed in accordance with English law.

5.3 For good order, please acknowledge receipt of this letter by signing and returning to us the enclosed copy letter. We note that this letter shall still be fully effective even if you do not sign and return the acknowledgement.

Yours faithfully,



Ranjit Mather
Associate Director



Françoise Rivière
Associate Director

.....
for and on behalf of
Deutsche Trustee Company Limited as Trustee



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

Acknowledged by

.....
For and on behalf of OKD, a.s.

[Roklen24.cz v novém designu, novým vlastním](#)

[Index silů korun](#)

[Euro by mělo stát 1156 korun](#)

[Noví radní ČNB: žádné neřízené střely](#)

[Noví radní ČNB: žádné neřízené střely](#)

[Svět hladověmu nevěří](#)

[Svět hladověmu nevěří](#)

[Fundit](#)

[Fundit](#)

EUR / CZK

USD / CZK

EUR / USD

CHF / CZK

GBP / CZK

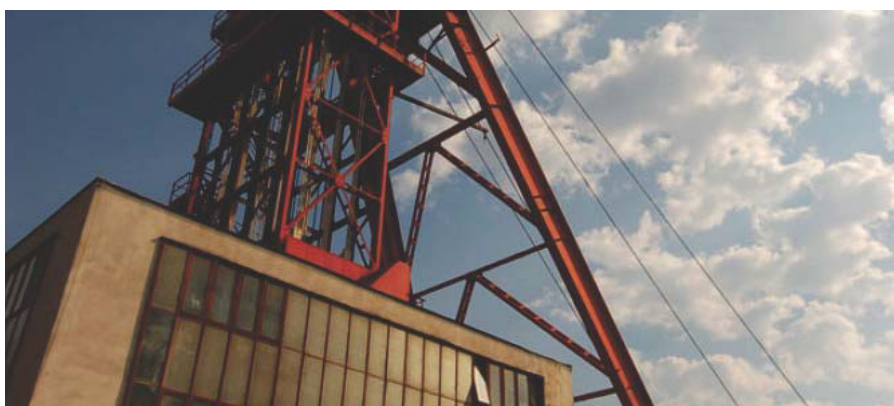
PLN / CZK

(HTTPS://W

Ad Hoc Group. Nový vlastník NWR

[Roklen24](#) ([/author/roklen24](#)), [čtk](#) ([/author/ctk](#))

AKTUALIZOVÁNO 11:55 11:22 • 24. února 2016



[\(/g/iXmVG/ad-hoc-group-novy-vlastnik-nwr\)](#)

NWR MĚNÍ MAJITELE

Tagy: [NWR](#) ([/tag/wSFC5](#)), [uhlí](#) ([/tag/wZTdL](#))

AKTUALIZOVÁNO – Novým vlastníkem těžební společnosti New World Resources (NWR) je skupina Ad Hoc Group (AHG). Sdružuje tři britské investiční společnosti a má 60 procent hlasovacích práv. AHG chce nadále podporovat OKD a spolupracovat s vládou a zainteresovanými stranami na stabilizaci podniku. Skupina CERCL, která byla dosud většinovým akcionářem NWR a v níž má polovinu podnikatel Zdeněk Bakala, se rozhodla z uhelné firmy odejít.

„Společnosti CERCL a Asental, které ovládá pan Bakala a společnost BXR, se shodly na vrácení všech akcií NWR a nebudou hrát žádnou roli v restrukturalizaci a záchraně OKD. Tento krok fakticky a oficiálně staví pana Bakalu a BXR mimo NWR a otevírá cestu k restrukturalizaci a obnově OKD společným úsilím AHG a státu,“ uvedl mluvčí AHG Roman Pařík.

Skupinu, která v ČR působí pod souhrnným názvem AHG, tvoří společnosti Ashmore Investment Management Limited, M&G Investment Management Limited a Gramercy Funds Management LLC.

Podle vicepremiéra a ministra financí Andreje Babiše (ANO) vláda počká na návrhy nového vlastníka. „My v této chvíli nebudeme vyjednávat, počkáme si, s čím přijdou. Samozřejmě pro nás je prioritní řešit ta ohrožená pracovní místa našich horníků,“ komentoval dnes změnu vlastnické struktury NWR Babiš s tím, že schůzku s novými majiteli zatím domluvenou nemá.

Top zprávy > ([/pag](#)

[p=1&s=news-top](#) ([/a/iksYq/brexit-jen-zaster maskujici-nevyhnutelnou-recesi-britanie](#))

09:16 • 24. května ([/a/iMPKQ/duvera-vceskoj ekonomiku-se-vkvetnu-m zvysila](#))

08:21 • 24. kv ([/a/wTPjU/zisk-pojistovny ve-ctvrtleti-spadl-o-petinu 776-milionu-eur](#))

07:44 • 24. května ([/a/wfv2E/tykac-je-vehre-1 okd-vedi-odbory-do-ceho snim-jdou](#))

07:21 ([/a/wKAWG/opcni-serial-nakup-akcii-se-slevou](#))

Otční seriál: Nákun akcií

Kurzy k článku

NWR ([/page/instrument name=NWRUK%3APRG'](#) 0,07; -

Související zprávy

07:44 • 24. května ([/a/wfv2E/tykac-je-vehre-1 okd-vedi-odbory-do-ceho snim-jdou](#))

14:10 • 23. května ([/a/w5cZu/odbory-chteji-koupit-okd-spojily-se-s-tykacem](#))

13:44 • 23. května Další jednání o OKD začal chystají překvapení ([/a/w](#)

Pařík uvedl, že AHG tvoří dlouhodobí investoři, kteří již investovali značné prostředky a dnes drží přibližně 65 procent celkových závazků NWR. Jako příklad dlouhodobé podpory OKD, prostřednictvím NWR, ze strany AHG a dalších držitelů dluhopisů lze podle něj uvést odpis 6,4 miliardy Kč zároveň s navýšením kapitálu NWR přibližně o 75 milionů eur a poskytnutím nových úvěrů ve výši 35 milionů eur při refinancování firmy v roce 2014. „Cílem bylo zajistit životaschopnost NWR, včetně OKD, a zachovat jejich hodnotu,“ dodal.

**Roklen24**
asi před 3 měsíci

Těžební společnost NWR, která vlastní černouhelnou firmu OKD, se v loňském 4. čtvrtletí propadla do ztráty 207 milionů eur. Firmu opouští akcionář CERCL se Zdeňkem Bakalou. Firmě by ještě ve 2. čtvrtletí mohla klesnout hotovost pod kritických 40 milionů eur.



NWR se propadla do ztráty, začala jednání s věřiteli - R...
Těžební společnost New World Resources (NWR), která vlastní černouhelnou fir...
ROKLEN24.CZ | AUTOR: JAROSLAV PRUCHA

2 Přidat komentář **1**

Podle něho jsou členy skupiny AHG mezinárodní institucionální investoři, kteří mají zkušenosti s dlouhodobou podporou podniků, které potřebují stabilizovat, restrukturalizovat a rozvíjet. „Jsou odborníky na investice do podniků jako OKD, které čelí složitým, avšak řešitelným problémům, a věří, že s pomocí státu bude možné nalézt rozumné řešení i pro OKD,“ řekl.

Ashmore Group je velký mezinárodní investiční fond, specializuje se na akcie a dluhopisy rozvíjejících se trhů. Vznikl v roce 1992, jeho vedení sídlí v Londýně, v čele stojí Peter Gibbs. Celková hodnota spravovaných aktiv na konci roku 2014 činila 63,7 miliardy dolarů (1565 miliard korun).

Investiční společnost Gramercy Funds Management LLC byla založena v roce 1998 s cílem využít investičních příležitostí na rozvíjejících se trzích a investorům se snaží poskytnout vyšší návratnost rizikových investic. Sídlí v americkém městě Greenwich ve státě Connecticut, ale kanceláře má také v Londýně, Hongkongu, Singapuru nebo Mexico City. Investiční společnost M&G Investment Management Limited má celosvětově přes 1500 zaměstnanců a založena byla již v roce 1931.

NWR se v posledních letech kvůli klesajícím cenám uhlí na světových trzích potýká s velkými problémy. Těžba je i přes zavádění úsporných opatření ztrátová a NWR dnes uvedla, že počítá s dalším poklesem cen uhlí.

NWR dnes reportovala hospodářské výsledky. V loňském 4. čtvrtletí se propadla do hluboké ztráty 207 milionů eur. Ve stejném období roku 2014 hospodařila se ziskem 107 milionů eur. Tržby firmy vzrostly na 184,3 milionu eur z předloňských 172,3 milionu eur. Za celý loňský rok NWR meziročně prohloubila ztrátu na 223 milionů eur, když v roce 2014 vykázala ztrátu 21 milionů eur.

09:07 • 18. května
(/a/wWPuM/nwr-neoznan
ctvrtletni-vysledky-kvuli-
upadku-okd)
14:19 • 15. května
Zásob černého uhlí připre
vytížení v Česku ubývá (/

Diskuze k článku

Komentáře Komunita

♥ Doporučit  Sdíle
Seř

Start the discussion

Be the first to c

TAKÉ NA ROKLEN24.CZ

**Vyrábí si stát (a
farmaceutické** **B**
ČI
1 komentář • před 17
dny 1 k
dn
 Miroslav Toms
— Pojem
rodinného

**Ovčáček: Pražské So
kavárně bych M**
2 komentářů • před 20 1 k
dny
 vladimír huneš
—
Zounarantone,

 Přihlásit se k odběru

 Přidat Disqus na Vaši stránl

 Soukromí



Novým vlastníkem NWR je skupina Ad Hoc Group (AHG)

24.2.2016 11:27

Autor: **Redakce**, Patria Online

Tweet

Novým vlastníkem těžební společnosti [New World Resources](#) (NWR) se stala **skupina Ad Hoc Group (AHG)**, která sdružuje tři britské investiční společnosti. Má 60 procent hlasovacích práv. AHG uvedla, že nadále hodlá podporovat OKD a spolupracovat s vládou a zainteresovanými stranami na stabilizaci podniku. Skupina CERCL, která byla dosud většinovým akcionářem [NWR](#) a v níž má polovinu podnikatel Zdeněk Bakala, se rozhodla z uhelné firmy odejít.

"Společnosti CERCL a Asental, které ovládá pan Bakala a společnost BXR, se shodly na vrácení všech akcií [NWR](#) a nebudou hrát žádnou roli v restrukturalizaci a záchraně OKD. Tento krok fakticky a oficiálně staví pana Bakalu a BXR mimo [NWR](#) a otevírá cestu k restrukturalizaci a obnově OKD společným úsilím AHG a státu," uvedl mluvčí AHG Roman Pařík.

Skupinu, která v ČR působí pod souhrnným názvem AHG, tvoří společnosti Ashmore Investment Management Limited, M&G Investment Management Limited a Gramercy Funds Management LLC.

Pařík dnes uvedl, že AHG tvoří dlouhodobí investoři, kteří již investovali značné prostředky a dnes drží přibližně 65 procent celkových závazků [NWR](#). Jako příklad dlouhodobé podpory OKD, prostřednictvím [NWR](#), ze strany AHG a dalších držitelů dluhopisů lze podle něj uvést odpis 6,4 miliardy Kč zároveň s navýšením kapitálu [NWR](#) přibližně o dvě miliardy Kč (75 milionů eur) a poskytnutím nových úvěrů ve výši 950 milionů Kč (35 milionů eur) při refinancování firmy v roce 2014. "Cílem bylo zajistit životaschopnost [NWR](#), včetně OKD, a zachovat jejich hodnotu," dodal.

Podle něho jsou členy skupiny AHG mezinárodní institucionální investoři, kteří mají zkušenosti s dlouhodobou podporou podniků, které potřebují stabilizovat, restrukturalizovat a rozvíjet. "Jsou odborníky na investice do podniků jako OKD, které čelí složitým, avšak řešitelným problémům, a věří, že s pomocí státu bude možné nalézt rozumné řešení i pro OKD," řekl.

Zdroj: ČTK

📞 956 777 888

Search

Local Companies

Large Corporations

Financial Institutions

Real Estate Financing

Public Sector

More about Erste

Products

Business 24

Česky

[Home](#) / [News & Markets](#) / Ad Hoc Group is new owner of NWR

Ad Hoc Group is new owner of NWR

24.02.2016 13:39 | Author: redakce

Ad Hoc Group (AHG), associating three British investment companies, is a new owner of New World Resources (NWR) and it has 60 percent of voting rights at the coal miner, the companies told CTK today.

AHG said it would continue supporting NWR's unit OKD, the sole black-coal producer in the Czech Republic, and would cooperate with the government and all parties involved to stabilise the company.

CERCL, so far a principal shareholder of NWR about 50 percent owned by entrepreneur Zdenek Bakala, has decided to depart from NWR.

"CERCL and Asental, the companies controlled by Mr Bakala and company BXR, have agreed to return all the shares to NWR and they will not play any role in OKD's rescue and restructuring," said AHG spokesman Roman Parik.

By doing so, Bakala and BXR have been officially set aside, being no longer part of NWR, which opens up a path towards restructuring and renewal of OKD through coordinated action of AHG and the state, Parik said.

Deputy Prime Minister and Finance Minister Andrej Babis said that the government would wait to see the proposals of the new owner. No talks are being considered at the moment, he said.

Endangered jobs of miners are the government's priority, Babis said, adding that he has not arranged any meetings with the new owners.

AHG consists of Ashmore Investment Management Limited, M&G Investment Management Limited and Gramercy Funds Management LLC.

Parik said that AHG's members are long-term investors that have invested a lot of money and currently hold about 65 percent of NWR's total debts.

During NWR's refinancing in 2014, AHG and other bondholders took part in a Kc6.4bn write-off along with a Kc2bn capital hike (EUR75m) and provided Kc950m (EUR35m) worth of new loans, Parik said.

These measures had been taken with the aim to secure viability of NWR including OKD and maintain their values, he said.

Source: ČTK

ErsteCB ENG

NWR

Akcie ČR

Uhlí a koks

Komodity

Těžba



Business | Wed Feb 24, 2016 12:14pm GMT

Related: IPOs, M&A, GLOBAL MARKET DATA

UPDATE 2-NWR's restructuring left in bondholder hands as top investor exits

* Investor group gives up shares amid restructuring

* Trio of bondholders main owners, want state cooperation

* Exit of financier Bakala may smooth govt relations

* NWR looking for new cash, possible mine closures (Adds Chairman on closures, bondholder, government comments)

By Jan Lopatka and Jason Hovet

PRAGUE, Feb 24 New World Resources' (NWR) majority owner has agreed to give up its shares, leaving control of the struggling Czech coal miner to bondholders during a restructuring needed to survive.

Loss-making NWR has been in discussions with stakeholders and the government on securing financing and closing mines as it burns cash amid low global prices.

NWR said on Wednesday that 50.5 percent shareholder CERCL, in which Czech financier Zdenek Bakala is a leading investor, would transfer shares to the company for free.

A majority of lenders in a super senior credit facility also agreed a temporary waiver, reducing the minimum amount of cash NWR needs and giving it some breathing space in restructuring talks.

Management and bondholders said they hoped that the departure of Bakala, who has had frosty relations with the government, may help to win some state aid for its hard coal mines.

"I think the news today will help a great deal to draw a line in the past and create a very different and new dynamic that clearly has not been there," Executive Chairman Gareth Penny said in an interview.

"We have got the space and the room that we need now in order to put together the changes that we need to make sure the business is on a robust footing," he added.

NWR fell into a loss of 4 million euros (\$4.40 million) in 2015 on the core level of earnings before interest, tax, depreciation and amortisation (EBITDA). It ended 2015 with net debt of 298 million euros and cash of 86 million euros.

Penny said he aimed to wrap up stakeholder discussions in the second quarter and finalise plans to close its Paskov mine.

NWR has raised the possibility of further mine closures and laying off more than half its nearly 13,000 workers.

Penny said that a restructured firm would need new capital.

The government has so far refused to provide cash for NWR but has said it was ready to help miners who lose jobs.

A trio of bondholders holding 65 percent of NWR debt -- Ashmore Investment Management, Gramercy Funds Management and M&G Investment Management -- will control 60 percent of the company with CERCL's exit. It said it would support the business

PHOTOS



Photos of the week

Our top photos from the past week.

TRENDING ON REUTERS

'Remain' 13 points ahead of 'Leave' in ORB Brexit poll

1

Commentary: For Europe, the party's over. It's not clear what comes next.

2

Investment banks suffer worst first quarter since financial crisis - survey

3

Britain borrows more than expected in April and last financial year

4

Angelina Jolie to teach at London School of Economics on women in conflict

5

RECOMMENDED VIDEO

Eurovision winner's parents respond to...

Pope meets top Egypt cleric ending freeze in relations

and that government involvement was needed.

Industry Minister Jan Mladek told Reuters that the government was still against giving aid but said that the cabinet would discuss NWR once the ownership changes take effect.

NWR went through a major debt and equity overhaul in 2014 and now has a market capitalisation of 12.4 million pounds (\$17.26 million) after shares plunged more than 99 percent since 2008. Yields on NWR's 2020 senior secured notes have quadrupled to 206.9 percent since December. (\$1 = 0.9084 euros) (\$1 = 0.7186 pounds) (Additional reporting by Robert Muller; Editing by Mark Potter and Louise Heavens)

ADBLOCK DETECTED

Please disable your ad blocker
to view the video.

More From Reuters

- [UK Brexit could lead to wider break-up of EU - Italian finance minister](#) | 11 May
- [France's Sarkozy says much of British criticism of EU justified](#) | 17 May
- [Faulty door handle sabotages Putin's inspection of military equipment](#) | 12 May
- [Brexit would cost German economy up to \\$50 billion by end-2017 - study](#) | 12 May
- ['Insecurity is fantastic,' says billionaire funder of Brexit campaign](#) | 11 May
- [Cameron struggles to make Britons believe his EU message - poll](#) | 14 May
- [Brexit or not? Five weeks to go and pollsters 'don't know'](#) | 18 May
- [U.S. to switch on European missile shield despite Russian alarm](#) | 12 May
- [Swiss hope for breakthrough in EU talks after Brexit vote - paper](#) | 21 May
- [Who do you think you are kidding, Mr Johnson?](#) | 22 May

Follow Reuters

More from Reuters [Newsletters](#) | [Mobile Apps](#)

News and Media Division of [Thomson Reuters](#)

Thomson Reuters is the world's largest international multimedia news agency, providing investing news, world news, business news, technology news, headline news, small business news, news alerts, personal finance, stock market, and mutual funds information available on Reuters.com, video, mobile, and interactive television platforms. Thomson Reuters journalists are subject to an [Editorial Handbook](#) which requires fair presentation and disclosure of relevant interests.

NYSE and AMEX quotes delayed by at least 20 minutes. Nasdaq delayed by at least 15 minutes. For a complete list of exchanges and delays, please [click here](#).

© 2016 Reuters All Rights Reserved

[Site Feedback](#) | [Corrections](#) | [Advertise With Us](#) | [Advertising Guidelines](#) | [AdChoices](#) | [Terms of Use](#) | [Privacy Policy](#) | [Copyright](#)

Mládek: Hlavním věřitelem OKD je nejspíše Ad Hoc Group

Sdílet na FB

Tweetnout

Komentovat

čtk

09. května, 17:16



09. května, 17:16

Hlavním věřitelem černouhelné společnosti OKD je podle všeho skupina Ad Hoc Group (AHG). Řekl to dnes ministr průmyslu Jan Mládek. Podotkl, že podle předběžných informací má AHG 13 miliard korun pohledávek z celkového dluhu firmy přes 17 miliard korun. Podle ministra bude záležet na insolvenčním správci, které pohledávky uzná.

Schůzka státu s AHG v plánu nyní není, Mládek ale předpokládá, že se uskuteční. Mluvčí AHG Roman Pařík částku nepotvrdil ani nevyvrátil.

AHG je novým vlastníkem společnosti New World Resources (NWR), majitele OKD. Krajský soud v Ostravě dnes poslal OKD do úpadku. Věřitelé mají dva měsíce na to, aby přihlásili své pohledávky. „Oni (AHG) pravděpodobně budou mít dominantní postavení ve věřitelském výboru, takže se s nimi budeme muset bavit, a já to rozhodně budu dělat,“ řekl ministr.

Přečtěte si o rozhodnutí soudu:

[Soud poslal OKD do úpadku](#)



Mládek řekl, že prozatím nebude navrhovat financování provozu OKD státem, o variantě se ale bude jednat. Jde o financování do doby, než bude ustaven věřitelský výbor. „Na této variantě pracujeme, ale musíme jednat se správcem, který by měl ověřit také variantu, aby na to získal peníze ze soukromého sektoru. Stát by měl nastoupit teprve jako poslední varianta,“ uvedl Mládek.

Soud dnes jmenoval insolvenčním správcem OKD Leeho Loudou, na srpen nařídil přezkumné jednání a svolal schůzi věřitelů. „S panem Loudou se budu snažit co nejdříve osobně poznat. Co jsme zjistili, tak reference (na něj) jsou poměrně dobré,“ dodal ministr.

Právě s AHG jako majitelem dolů jednali ministři v době před insolvencí o možném odkupu nebo společném podniku. Jednání však nepřinesla žádný výsledek. Mládek dříve uvedl, že AHG požadovala od státu jen za akcie firmy 120 milionů eur (asi 3,2 miliardy korun). Ministr přitom očekával, že je nabídnou za korunu. AHG dříve uvedla, že její nabídka ale počítala také s tím, že držitelé dluhopisů odeního dluhu NWR – notažmo OKD – za více než 400 milionů eur (10,8 miliardy korun).

odepísač dluhů MMR, požaduje OKD, za více než 400 milionů eur (10,8 miliardy Kč).

Podívejte se na rozhovor s Pavlem Krúpou, který chce do OKD investorsky vstoupit:

[Pavol Krúpa v Euro TV: Nestojí za mnou Babiš](#)



Mladá fronta

[O společnosti](#)
[Produkty](#)
[Pro média](#)
[Kariéra](#)
[Kontakty](#)

Euro.cz

[Internetová inzerce](#)
[Tisková inzerce](#)
[Předplatné](#)
[Redakce](#)

Sledujte nás

[RSS](#)
[Facebook](#)
[Twitter](#)

[CoChceš.cz](#) [Edna.cz](#) [Euro.cz](#) [Finance.cz](#) [Firmy.euro.cz](#) [Kniha.cz](#) [LetenkyLevně.cz](#) [NaSvah.cz](#) [Rejstříky.finance.cz](#) [WoT.cz](#) [ZDN.cz](#)



Copyright 2016 Mladá fronta a. s.
Publikování nebo další šíření obsahu webu je bez písemného souhlasu redakce zakázáno.
Zásady používání souborů cookie.



Hlavním věřitelem OKD je prý Ad Hoc Group

09. května 2016, 17:45 — Autor: EuroZprávy.cz / lk / [ČTK](#)

Praha - Hlavním věřitelem černouhelné společnosti OKD je podle všeho skupina Ad Hoc Group (AHG). Novinářům to dnes řekl ministr průmyslu [Jan](#) Mládek (ČSSD).



OKD, Důl Paskov

FOTO: Petr Zelinka, EuroZprávy.cz

Podotkl, že podle předběžných [informací](#) má AHG 13 miliard Kč pohledávek z celkového [dluhu](#) firmy přes 17 miliard korun. Podle ministra bude záležet na insolvenčním správci, které pohledávky uzná. Schůzka státu s AHG v plánu nyní není, Mládek ale předpokládá, že se uskuteční. Mluvčí AHG Roman Pařík na dotaz ČTK částku nepotvrdil ani nevyvrátil.

AHG je novým vlastníkem společnosti New World Resources (NWR), majitele OKD. Krajský soud v [Ostravě](#) dnes poslal OKD do úpadku. Věřitelé mají dva měsíce na to, aby přihlásili své pohledávky. "Oni (AHG) pravděpodobně budou mít dominantní postavení ve věřitelském výboru, takže se s nimi budeme muset bavit, a já to rozhodně budu dělat," řekl ministr.

Mládek řekl, že prozatím nebude navrhopvat financování provozu OKD státem, o variantě se ale bude jednat. Jde o financování do doby, než bude ustaven věřitelský výbor. "Na této variantě pracujeme, ale musíme jednat se správcem, který by měl ověřit také variantu, aby na to získal [peníze](#) ze soukromého sektoru. Stát by měl nastoupit teprve jako poslední varianta," uvedl Mládek.

Klíčová slova: [OKD](#) [Mládek](#), [Jan](#)

*Denně přinášíme aktuální **zprávy** z domova i ze světa. Připravujeme pro vás především politiku a **zprávy** z domova, **zprávy** ze světa, **finance** a ekonomické zpravodajství, **zprávy** o počasí, krimi zprávy, dopravu, **sportovní zpravodajství** a další zajímavosti z jiných oblastí. **Zprávy** zpravodajského portálu EuroZprávy.cz poskytují 24 hodin denně aktuální nabídku událostí, které se dějí teď v České republice a ve světě.*

Copyright © 2009–2016 Active Solutions s.r.o., EuroZprávy.cz, ISSN 2336-257X

**Minutes of the Annual General Meeting of
New World Resources Plc
(the “Company”)
8 April 2016**

Attendees List	Gareth Penny Boudewijn Wentink Barry Rourke Bessel Kok	Executive Chairman Finance and Legal Director Independent Non-Executive Director Independent Non-Executive Director
Not attending	Alyson Warhurst Ian Ashby	Independent Non-Executive Director Independent Non-Executive Director
Invited Observers	Zuzanna Wronkowska	Company Secretary a.i.
Venue	Seat of the Company	

1. Chairman

Gareth Penny was appointed chairman of the meeting and Zuzanna Wronkowska was designated as the secretary of the Annual General Meeting of the Company (the “AGM”).

2. Notice and Quorum

- 2.1 The chairman reported that a quorum was present. Accordingly, the chairman declared the AGM open.
- 2.2 A notice (the “**Notice**”) convening the AGM was produced to the meeting and, with the consent of all members present, the Notice was taken as read.

3. Resolutions

- 3.1 The following ordinary resolutions set out in the Notice were duly proposed and voted upon:
- a. To receive and adopt the Annual Report and Accounts 2015 of the Company and the reports of the directors and auditors contained therein, for the year ended 31 December 2015. The report of the directors and the audited accounts has been approved by the directors and the report of the auditors has been approved by the auditors. A copy of each of these documents may be found in the Annual Report and Accounts 2015, starting at page 91.
 - b. To approve the directors’ Remuneration Report (on pages 79 to 90 of the Annual Report and Accounts 2015) for the year ended 31 December 2015.
 - c. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Gareth Penny as a director.
 - d. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Boudewijn Wentink as a director.
 - e. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Bessel Kok as a director.
 - f. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Barry Rourke as a director.
 - g. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Alyson Warhurst as a director.
 - h. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Ian Ashby as a director.

- i. To re-appoint KPMG LLP as auditor of the Company to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting at which accounts are laid before the Company.
- j. To authorise the directors to determine the remuneration of the auditor.
- k. That the directors be generally and unconditionally authorised pursuant to and in accordance with Section 551 of the Companies Act 2006 (the “**2006 Act**”) to exercise all the powers of the Company to allot shares or grant rights to subscribe for or to convert any security into shares in the capital of the Company:
 - (i) up to a nominal amount of EUR 435,542.83; and
 - (ii) comprising equity securities (as defined in Section 560(1) of the 2006 Act) (other than B Shares) up to a further nominal amount of EUR 435,542.83 in connection with an offer by way of a rights issue,

on terms that such authorities are to apply in substitution for all previous authorities pursuant to Section 551 of the 2006 Act and are to expire at the end of the next Annual General Meeting or on 30 June 2017, whichever is the earlier, but, in each case, so that the Company may make offers and enter into agreements during the relevant period which would, or might, require shares to be allotted or rights to subscribe for or to convert any security into such nominal amount of shares to be granted after the authority in this resolution expires, and for the purposes of this resolution, “rights issue” means an offer to:

- a) holders of ordinary shares in the capital of the Company in proportion (as nearly as may be practicable) to their existing holdings; and
- b) holders of other equity securities if this is required by the rights of those securities or, if the directors consider it necessary or appropriate, as permitted by the rights of those securities,

to subscribe for further securities by means of the issue of a renounceable letter (or other negotiable instrument) which may be traded for a period before payment for the securities is due, but subject in both cases to such exclusions or other arrangements as the directors may deem necessary or expedient in relation to treasury shares, fractional entitlements, record dates or legal, regulatory or practical problems in, or under the laws of, any territory.

- 3.2 In accordance with the 2006 Act, the Company’s reduction in net assets to less than half its capital was raised and discussed.
- 3.3 The following special resolutions set out in the Notice were duly proposed and voted upon:
 - a. That the Company be and is hereby unconditionally and generally authorised for the purpose of Section 701 of the 2006 Act to make market purchases (as defined in Section 693 of that Act) of A Shares in the capital of the Company provided that:
 - (i) the maximum number of A Shares which may be purchased is 329,956,691;
 - (ii) the minimum price which may be paid for each A Share is EUR 0.0004;
 - (iii) the maximum price which may be paid for an A Share is an amount equal to the higher of (a) 105% of the average of the closing price of the A Shares as derived from the London Stock Exchange Daily Official List for the 5 business days immediately preceding the day on which such share is contracted to be purchased and (b) the higher of the price of the last independent trade and the highest current bid as

New World Resources Plc | c/o Hackwood Secretaries Limited, One Silk Street | London EC2Y 8HQ | United Kingdom | Headquarters: Herengracht 448 | 1017 CA Amsterdam | The Netherlands |
 Tel: +31 20 2404 390 | Fax: +31 20 2404 399 | E-mail: info@nwrgroup.eu | www.newworldresources.eu |
 A public company incorporated in England and Wales with Company Number 7584218 |
 New World Resources Plc is also registered with the trade register in the Netherlands under number 55931758.

stipulated by Article 5(1) of Commission Regulation (EC) 22 December 2003 implementing the Market Abuse Directive as regards exemptions for buy-back programmes and stabilisation of financial instruments (No 2273/2003); and

- (iv) this authority shall expire at the conclusion of the Annual General Meeting of the Company held in 2017 or, if earlier, 30 June 2017 (except in relation to the purchase of shares the contract for which was concluded before the expiry of such authority and which might be executed wholly or partly after such expiry) unless such authority is renewed prior to such time.

- b. That a general meeting other than an annual general meeting may be called on not less than 14 clear days' notice.

4. Close

There being no further business, the chairman declared the AGM closed.

Chairman

Secretary

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

25. května 2016

Ke sp. zn.: **KSOS 25 INS 10525/2016**

Dlužník/navrhovatel: OKD, a.s., IČO 268 63 154,
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.

NÁVRH
NA NAŘÍZENÍ PŘEDBĚŽNÉHO OPATŘENÍ

s návrhem na odklad zveřejnění elektronického obrazu návrhu dle § 423 odst. 2 insolvenčního
zákona

Jednou

Přílohy: dle seznamu příloh.

Seznam příloh:

- I. Žádost o potvrzení zájmu k poskytnutí provozního financování spolu s kontaktním seznamem oslovených subjektů;
- II. Tisková zpráva společnost NWR Plc. „*Majority Shareholder Exit Completed*“ ze dne 9. března 2016;
- III. Tisková zpráva NWR - Seznam akcionářů NWR Plc. z 8. dubna 2016;
- IV. Rozhodnutí NWR Plc. o výměně dluhopisů za akcie společnosti ze dne 8. dubna 2016;
- V. Tiskové a zpravodajské zprávy s prohlášením skupiny AHG;
- VI. Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění ze smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“, ke splnění ručitelského závazku dlužníka;
- VII. Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění ze emisních podmínek „*€300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020*“, ke splnění ručitelského závazku dlužníka.

I. Shrnutí

1. Dlužník podává návrh na nařízení předběžného opatření ve smyslu § 74 a násl. občanského soudního řádu (dále též „**o.s.ř.**“) ve spojení s § 82 a § 61 insolvenčního zákona, kterým má být ustanoven prozatímní věřitelský výbor.
2. Dlužník dále podává návrh na nařízení předběžného opatření ve smyslu § 74 a násl. o.s.ř., ve spojení s § 82 insolvenčního zákona, kterým má být určeno, že:
 - (a) k zastavení provoz závodu dlužníka, byť zčásti, nebo omezení provozu závodu dlužníka lze přistoupit pouze s předchozím souhlasem prozatímního věřitelského výboru a do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru s předchozím souhlasem insolvenčního soudu; a
 - (b) k účinnosti usnesení valné hromady, resp. rozhodnutí jediného společníka v působnosti valné hromady dlužníka a k rozhodnutí mimo valnou hromadu dlužníka, se vyžaduje souhlas prozatímního věřitelského výboru a do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru se vyžaduje souhlas insolvenčního soudu.

II. Ustanovení prozatímního věřitelského výboru

3. Podle § 61 insolvenčního zákona jmenuje na návrh dlužníka insolvenční soud neprodleně prozatímní věřitelský výbor.
4. Dlužník je názoru, že jsou zde dány důvody pro jmenování prozatímního věřitelského výboru, zejména kvůli potřebě dlužníka vyjednat v období nadcházejících týdnů možnosti úvěrového financování ve smyslu § 41 insolvenčního zákona. Dlužník již v průběhu minulého týdne zanesl potenciálním zájemcům žádosti o potvrzení zájmu k poskytnutí provozního financování. Dlužník byl následně kontaktován několika zájemci a v nejbližších dnech bude dlužník dojednávat bližší možnosti úvěrového financování.
5. Dlužník rovněž jedná o možnosti obnovení faktoringu, tj. možnosti financování prostřednictvím krátkodobých úvěrů poskytnutých při dodávkách zboží a služeb, s bankami a obchodními partnery, s nimiž před podáním insolvenčního návrhu dlužník dlouhodobě zajišťoval hrazení pohledávek tímto způsobem. Faktoring je smlouvou obdobnou smlouvě o úvěru a jedná se tedy o úvěrové financování ve smyslu zmiňovaného § 41 insolvenčního zákona. Dlužník rovněž jedná o možnosti sjednání běžného úvěrového financování.
6. K uzavření smluv ohledně úvěrového financování je přitom v souladu s § 58 odst. 2 písm. c) insolvenčního zákona zapotřebí souhlasu věřitelského výboru, resp. prozatímního věřitelského výboru. Vzhledem k akutní potřebě dlužníka řešit provozní financování a některé neočekávané výpadky ve finančních tocích dlužníka (způsobených např. neuhrazenými pohledávkami některých dlužníků dlužníka) lze

očekávat naléhavou potřebu schválení úvěrového financování ještě před ustanovením věřitelského výboru.

7. Ke dni 24. května 2016, 12:00 hodin bylo do insolvenčního řízení přihlášeno celkem 59 věřitelů dlužníka. Hodnota přihlášených pohledávek přesahuje již v tuto chvíli 10,3 miliardy Kč, tj. hodnota dosud přihlášených pohledávek představuje přibližně 60 % hodnoty závazků evidovaných dlužníkem (viz body 20 a 21 insolvenčního návrhu). Dlužník je proto názoru, že hodnota pohledávek dosud přihlášených věřitelů odůvodňuje jmenování prozatímního věřitelského výboru.

Důkaz: - Žádost o potvrzení zájmu k poskytnutí provozního financování spolu s kontaktním seznamem oslovených subjektů;

III.

Účinnost usnesení valné hromady dlužníka

Střet zájmů dlužníka se zájmy osob dlužníka ovládajících

8. Osobami ovládajícími dlužníka jsou společnost NWR Holdings B.V., založená a existující podle práva Nizozemska, se sídlem na adrese Herengracht 448, 1017 CA Amsterdam, Nizozemsko, registrační číslo 61294179 (dále též „**NWR Holdings BV**“) a společnost New World Resources Plc., založená a zapsaná v Anglii a Walesu, se sídlem na adrese c/o Hackwood Secretaries Limited, One Silk Street, London EC2Y 8HQ, Velká Británie, registrační číslo 7584218 (dále též „**NWR Plc.**“) (bližší popis kapitálové struktury a majetku osob, které dlužníka ovládají nebo které tvoří s dlužníkem koncern je obsažen v bodech č. 49 až 53 insolvenčního návrhu).
9. Společnost NWR Plc. je dále ovládána společnostmi Ashmore Investment Management Limited, se sídlem 61 Aldwych, London, WC2B 4AE, Velká Británie, registrační číslo 03344281; M&G Investment Management Limited, se sídlem Laurence Pountney Hill, London, EC4R 0HH, Velká Británie, registrační číslo 00936683; a Gramercy Funds Management LLC, se sídlem 20 Dayton Avenue, Greenwich, CT 06830, Spojené státy americké, sdružených a společně vystupujících jako skupina „Ad Hoc Group“ (společně dále též „**skupina AHG**“). Skupina AHG je tak entitou v konečném důsledku ovládající společnost NWR Plc. a nepřímou tak i ovládající dlužníka.

Důkaz: - Tisková zpráva společnost NWR Plc. „*Majority Shareholder Exit Completed*“ ze dne 9. března 2016;
- Tisková zpráva NWR - Seznam akcionářů NWR Plc. z 8. dubna 2016;
- Výroční zpráva NWR Plc., strany 12 a 65 (přiložená k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 17);
- Rozhodnutí NWR Plc. o výměně dluhopisů za akcie společnosti ze dne 8. dubna 2016.

10. Členové skupiny AHG jsou zároveň věřitelem dlužníka na základě emise dluhopisů „*€300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020*“ emitovaných společností New World Resources N.V., ze dne 7. října 2014 (dále též „**Emise dluhopisů**“), resp. na základě ručitelského závazku dlužníka za splacení Emise dluhopisů, jak je blíže

popsáno v bodě 15 insolvenčního návrhu a v přihlášce pohledávky vedené v insolvenčním spise pod č. P33.

11. Pohledávku z Emise dluhopisů přihlásila do insolvenčního řízení společnost Citibank N.A., London Branch, registrační číslo BR001018, se sídlem Citigroup Centre, Canada Square 25, Londýn E14 5LB, Velká Británie („Citibank“). Společnost Citibank přitom jedná jakožto tzv. agent (zástupce) pro zajištění (*Security Agent*) držitelů dluhopisů a společný a nerozdílný věřitel všech držitelů dluhopisů (viz článek XIII. odst. 13.06 Emise dluhopisů), který je oprávněn vymáhat pohledávky odpovídající zajištěným dluhům vůči dlužníkovi.

Důkaz: - Přihláška pohledávky společnosti Citibank N.A., London Branch (založeno v insolvenčním spise pod č. P33);
- Emisní podmínky dluhopisů „€300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020“ emitovaných společností New World Resources N.V., ze dne 7. října 2014 (přiložené k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 6);
- Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění z Emisních podmínek, ke splnění ručitelského závazku dlužníka.

12. Vlastníkem většiny dluhopisů emitovaných na základě Emise dluhopisů jsou rovněž členové skupiny AHG, kteří jsou tak i hlavními věřiteli dlužníka z titulu dlužníkovy ručení za dluhy z Emise dluhopisů. Členové skupiny AHG jsou navíc věřiteli dlužníka na základě smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“ uzavřené dne 9. září 2014, resp. na základě ručitelského závazku dlužníka za splacení závazků z uvedené smlouvy, jak je blíže popsáno v bodě 17 insolvenčního návrhu. **Skupina AHG je tak na jedné straně sdružením ovládající dlužníka, a na straně druhé největším věřitelem dlužníka.** Zájmy osob ovládajících dlužníka a dlužníka tak mohou být ve vzájemném konfliktu.

Důkaz: - Tiskové a zpravodajské zprávy s prohlášením skupiny AHG;
- Příloha č. 1 smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“ uzavřená dne 9. září 2014 (přiložená k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 8);
- Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění ze smlouvy „*Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000*“, ke splnění ručitelského závazku dlužníka, strana 11.

13. Dlužník je ručitelem za významné závazky společnosti NWR Holdings BV a osob ovládajících NWR Holdings BV vyplývajících z Emise dluhopisů. V důsledku uplatnění ručení vůči dlužníkovi se v důsledku ručitelského regresu dlužník může stát významným věřitelem společnosti NWR Holdings BV a osob ovládajících NWR Holdings BV. Dlužník a jeho akcionář jsou vzájemně v postavení věřitele a dlužníka. Takové vztahy jsou ze své podstaty vždy protichůdné a nutnost jejich průhledného řešení je umocněna úpadkovou situací dlužníka.

Důkaz: - Přihláška pohledávky společnosti Citibank N.A., London Branch (založeno v insolvenčním spise pod č. P33);

- Emisní podmínky dluhopisů „€300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes due 2020“ emitovaných společností New World Resources N.V., ze dne 7. října 2014 (přiložené k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 6);
- Úvěrová smlouva „Super Senior Term Facility Agreement €35,000,000“ ze dne 9. září 2014 (přiložená k insolvenčnímu návrhu jako Příloha č. 8);
- Výzva ze dne 11. května 2016 od společnosti Citibank N.A., London Branch, jakožto agenta pro zajištění, ke splnění ručitého závazku dlužníka

14. V této situaci je nutné v maximální míře **předejít pochybnostem o podjatosti vedení dlužníka, zajistit rovný přístup dlužníka ke všem věřitelům dlužníka a transparentní nakládání s majetkem dlužníka.** Stejně tak je nutné zajistit ochranu dlužníka před nepodloženými dohady o případných majetkových transakcích s dlužníkovým majetkem.

Podmínění účinnosti rozhodnutí valné hromady

15. Postup představenstva dlužníka může být změněn např. rozhodnutím na úrovni valné hromady dlužníka či jinými společenstevními rozhodnutími akcionáře dlužníka a jeho ovládajících osob (např. odvoláním stávajících členů představenstva dlužníka a jmenování osob, které budou postupovat v souladu s pokyny ovládající osoby, přijetím rozhodnutí o zrušení dlužníka s likvidací).
16. S ohledem na kolizi zájmů mezi společníky a věřiteli, § 333 insolvenčního zákona pozastavuje výkon funkce orgánů dlužníka. Ustanovení § 333 odst. 2 insolvenčního zákona váže účinnost rozhodnutí valné hromady nebo dozorčí rady na souhlas věřitelského výboru. K pozastavení výkonu funkce orgánů, resp. odložení účinnosti jejich rozhodnutí však dochází až povolením reorganizace.
17. Dlužník se, s ohledem na vážnost konfliktu zájmů, vážnost úpadkové situace dlužníka a nutnost rychlého řešení, domáhá nařízení předběžného opatření, které je svými účinky obdobné citovanému § 333 insolvenčního zákona, s cílem upravit právní poměry dlužníka ještě před povolením reorganizace. **Navrhuje se proto, aby rozhodnutí valné hromady dlužníka byly podrobeny požadavku na společný zájem věřitelů a účinky takového rozhodnutí navázány na rozhodnutí prozatímního věřitelského výboru.**
18. Vzhledem k potenciální závažnosti konfliktu zájmu je nutné zajistit kontrolu právních vztahů mezi dlužníkem a jeho ovládajícími osobami okamžitě. Jmenování prozatímního věřitelského výboru přitom může vyžadovat určitý čas v řádu několika dní. Z tohoto důvodu navrhuje dlužník do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru podmínit účinnost rozhodnutí valné hromady dlužníka souhlasem insolvenčního soudu. Insolvenční zákon v určitých situacích výslovně předpokládá výkon působnosti věřitelského výboru ze strany insolvenčního soudu (např. § 61 odst. 2 a § 66 insolvenčního zákona).
19. Valná hromada je orgánem dlužníka ve smyslu § 151 a násl. občanského zákoníku v návaznosti na § 398 a násl. zákona o obchodních korporacích. Předběžné opatření tak směřuje proti dlužníkovi samotnému. Obdobně to platí i v případě jediného společníka, který dle § 12 zákona o obchodních korporacích vykonává působnost nejvyššího orgánu. Návrh na nařízení předběžného opatření se týká i tzv. rozhodování

per rollam tj. rozhodování společníků dlužníka *mimo* valnou hromadu podle § 418 zákona o obchodních korporacích.

20. Podle § 76 odst. 1 písm. e) o.s.ř. lze předběžným opatřením nařídít účastníkovi, aby něco snášel. Podle § 82 odst. 1 a § 113 odst. 1 insolvenčního zákona může insolvenční soud nařídít předběžné opatření i bez návrhu. Dlužník (jinými slovy) navrhuje, aby mu bylo nařízeno snášet odkladný účinek rozhodnutí jeho valné hromady (či obdobného rozhodnutí) a to až do doby souhlasu prozatímního věřitelského výboru (s takovým rozhodnutím).
21. Dlužník si je vědom, že navrhované předběžné opatření není výslovně upraveno zákonem. Insolvenční soud však není přísně vázán „katalogem“ typů předběžných opatření podle o.s.ř. či insolvenčního zákona, což zákonodárce vyjádřil tím, že umožňuje insolvenčnímu soudu nařídít předběžná opatření bez návrhu a uvádí jejich demonstrativní výčet. Občanský soudní řád se uplatní pouze v rozsahu, v jakém není v rozporu se zásadami, na kterých insolvenční řízení spočívá a předběžné opatření směřuje k naplnění zásad dle § 5 písm. a), b) a d) insolvenčního zákona. V minulosti obdobně insolvenční soudy postupovaly (mj. i shora nadepsaný soud, např. č.j. KSOS 13 INS 59/2011 – A7) v případech, kdy rozhodovaly o odklizení účinků spojených se zahájeným insolvenčním řízením (tj. rovněž o předběžném opatření mimo zákonný katalog).

IV. Návrh

22. S ohledem na výše uvedené dlužník navrhuje, aby insolvenční soud nařídil předběžné opatření, kterým:
- (a) ve výroku I. jmenuje prozatímní věřitelský výbor;
 - (b) ve výroku II. stanoví, že zastavit provoz závodu dlužníka, byť zčásti, nebo omezit provoz závodu dlužníka lze pouze s předchozím souhlasem prozatímního věřitelského výboru a do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru s předchozím souhlasem insolvenčního soudu.
 - (c) ve výroku III. stanoví, že k účinnosti i) rozhodnutí jediného společníka v působnosti valné hromady dlužníka, ii) rozhodnutí valné hromady dlužníka a k iii) rozhodnutí společníků mimo valnou hromadu dlužníka se vyžaduje souhlas prozatímního věřitelského výboru a do doby jmenování prozatímního věřitelského výboru souhlas insolvenčního soudu.
23. Dlužník žádá insolvenční soud, aby s ohledem na obsah tohoto návrhu zveřejnil elektronický obraz tohoto návrhu v insolvenčním rejstříku až společně s usnesením soudu o nařízení předběžného opatření.

OKD, a.s.



Consignee: Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

Attention of: Ing. Tomáš Salomon, Chairman of the Board of Directors

Copy: Ing. Lee Louda

Company Reg. No.: 69326681, with the seat on Vodičkova 41, 110 00 Praha 1
insolvency trustee of OKD, a.s., appointed by the decision of the Regional Court in
Ostrava, File No. : KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, as of 9 May 2016

In Karviná, on 16 May 2016

In re: OKD, a.s. – Application to confirm interest in provision of operating financing

Dear Sirs,

We would like to inform you that on 3 May 2016, an insolvency proceeding has been initiated based on an insolvency petition of the debtor conjunct with the suggestion to allow reorganization of OKD, a.s., Company Reg. No.: 268 63 154. Based on the ruling of the Regional Court, File No.: KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, as of 9 May 2016, among others, insolvency of OKD, a.s. was declared.

In connection with ongoing insolvency proceeding of OKD, a.s. and in line with an intended reorganization of our company, we would like to initiate a process of tender in view of acquiring operating financing for OKD, a.s., until decision on insolvency, in order to sustain operations of OKD, a.s. and possibly throughout an intended reorganization pursuant to Article 41 *and subsequently Act No. 182/2006 Coll.*, of the Act on Insolvency, in effect. The intention to assume the operating financing has been pre-discussed with the insolvency trustee in advance.

Requested and anticipated volume of operating financing is

We would like to thus invite you to an aforementioned tender. In case of your interest, we are ready to provide you with information concerning equity and obligations of OKD, a.s., that were attached to insolvency petition. Further financial and legal or other information shall be provided upon concluded an NDA. In case of your interest in receiving further information, please refer to: Mr. Antonín Klimša, Managing Director of OKD, a.s., Tel.: 725 595 418, email: antonin.klimsa@okd.cz or Mr. Pavel Jílek, CFO of OKD, a.s., Tel.: 702 204 363, email: pavel.jilek@okd.cz.

Enclosed, please find proposed summary of indicative terms and conditions (hereinafter only **“Indicative Term Sheet”**).

OKD, a.s. | Stonavská 2179 | Doly | 735 06 Karviná
Phone +420 596 261 111 | Fax +420 596 118 844 | E-mail info@okd.cz | www.okd.cz



In case you are interested in participating in the tender, we would like you to provide us with the following documentations:

- (i) A letter confirming your indicative interest in participation in the tender, including proposition of your potential conditions of your participation;
- (ii) Together with the letter under item (i) above, we will appreciate filling Indicative Term Sheet in, including determination of possible other or differing conditions, under which you would be ready to provide requested operating financing to OKD, a.s., and
- (iii) In case the interested party is not a bank authorized to provide bank services in EU territory, documentation proving that the interested party has and will have enough sufficient financial means available throughout the time of drawing finances by OKD, a.s. in volume as promised.

We would like to ask you to send the requested documentations by 4.00 PM CET at the latest 23 May 2016. Received offers will be subsequently evaluated by us by 25 May 2016 at the latest.

We reserve the right to request additional information or documentation from all or just selected interested parties that we will consider necessary to evaluate capability of the interested party to participate in the tender.

We would like to advise you that we reserve every right to amend or cancel the tender without stating a reason and until signing a binding contractual documentation. This letter does not institute any offer by OKD, a.s., to close any contract or any other binding arrangement associated with requested operating financing. OKD, a.s. will evaluate all submitted offers and their profitability according to its free will. OKD, a.s. is authorized to hold talks with potential interested parties regarding amending conditions without any restrictions, or after consideration may reject discussions with any potential interested parties. This letter does not institute any obligation to OKD, a.s., to accept any offer in order to conclude a contract or any other binding arrangement in connection with requested operating financing.

Regards,

On behalf of OKD, a.s.

Signature:

Name:

Dale R. Ekmark

Function:

Chief Executive Officer of OKD, a.s., and Chairman of the Board of OKD, a.s.

Signature:

Name:

Antonín Klimša

Function:

Managing Director of OKD, a.s., and Member of the Board of OKD, a.s.

Enclosures:

Enclosure No. 1 – Proposed template of the Indicative Term Sheet



Komu: Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

K rukám: Ing. Tomáš Salomon, předseda představenstva

Kopie: Ing. Lee Louda

IČO 69326681, se sídlem Vodičkova 41, 110 00 Praha 1

insolvenční správce společnosti OKD, a.s., jmenovaný usnesením Krajského soudu v Ostravě, číslo jednací: KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, ze dne 9. května 2016

V Karviné, dne 16. května 2016

Věc: OKD, a.s. – Žádost o potvrzení zájmu k poskytnutí provozního financování

Vážený,

dovolujeme si Vás informovat, že dne 3. května 2016 bylo na základě dlužnického insolvenčního návrhu spojeného s návrhem na povolení reorganizace zahájeno insolvenční řízení společnosti OKD, a.s., IČO: 268 63 154. Na základě usnesení Krajského soudu v Ostravě číslo jednací: KSOS 25 INS 10525/2016 – A19, ze dne 9. května 2016, byl mj. prohlášen úpadek společnosti OKD, a.s.

V souvislosti s probíhajícím insolvenčním řízením společnosti OKD, a.s. a v souladu se zamýšleným způsobem reorganizace naší společnosti bychom rádi zahájili proces výběrového řízení za účelem získání úvěrového provozního financování společnosti OKD, a.s., do doby rozhodnutí o způsobu řešení úpadku a případně i po dobu zamýšlené reorganizace v souladu s § 41 a násl. zák. č. 182/2006 Sb., insolvenčního zákona, v účinném znění, za účelem udržení provozu podniku společnosti OKD, a.s. Záměr přijmout úvěrové provozní financování byl s insolvenčním správcem předem projednán.

Požadovaný předpokládaný rozsah provozního financování činí

Rádi bychom Vás tímto vyzvali k účasti ve výše zmíněném výběrovém řízení. V případě Vašeho zájmu jsme připraveni Vám poskytnout informace týkající se majetku a závazcích společnosti OKD, a.s., které byly přílohou insolvenčního návrhu. Další finanční a právní, popř. jiné informace budou poskytnuty oproti podepsání dohody o zachování důvěrnosti informací. V případě zájmu o poskytnutí informací se prosím obraťte na: Antonín Klimša, výkonný ředitel OKD, a.s., Tel.: 725 595 418, email: antonin.klimsa@okd.cz nebo Pavel Jílek, finanční ředitel OKD, a.s., Tel.: 702 204 363, email: pavel.jilek@okd.cz.

V příloze tohoto dopisu dále naleznete návrh vzoru souhrnu indikativních podmínek (dále též „Indikativní podmínky“).

V případě, že budete mít zájem účastnit se výběrového řízení, rádi bychom Vás požádali o doručení následujících dokumentů:

- (i) dopis potvrzující Váš indikativní zájem o účast ve výběrovém řízení, včetně stanovení případných podmínek Vaší účasti;
- (ii) společně s dopisem dle bodu (i) výše, uvítáme vyplnění Indikativních podmínek, včetně stanovení případných dalších nebo odchylných podmínek, za kterých byste byly připraveni společností OKD, a.s., požadované provozní financování poskytnout, a
- (iii) v případě, že zájemce není bankou oprávněnou poskytovat bankovní služby na území EU, doklady prokazující, že zájemce má a po dobu předpokládané doby čerpání financování ze strany OKD, a.s., bude mít k dispozici dostatek zdrojů potřebných pro financování OKD, a.s., v přislíbené výši.

Požádali bychom Vás o zaslání výše zmíněných dokumentů nejpozději v 16.00 hodin SELČ 23. května 2016. Námi obdržené návrhy budou následně vyhodnoceny nejpozději dne 25. května 2016.

Vyhrazujeme si právo od všech nebo jen vybraných zájemců požadovat také dodatečné informace nebo doklady, které budeme považovat za potřebné k posouzení způsobilosti daného zájemce účastnit se tohoto řízení.

Dovolujeme si Vás upozornit, že si vyhrazujeme právo kdykoli výběrové řízení změnit nebo zrušit bez udání důvodu, a to nejpozději do dne podpisu závazné smluvní dokumentace. Tento dopis nezakládá jakoukoli nabídku ze strany společnosti OKD, a.s., k uzavření jakékoli smlouvy nebo jiného závazného ujednání souvisejícího s požadovaným provozním financováním. OKD, a.s. bude všechny případně předložené nabídky a jejich výhodnost pro OKD, a.s. posuzovat podle své volné úvahy. OKD, a.s. je oprávněna s případnými zájemci o úpravách nabízených podmínek bez omezení jednat, popř. podle své úvahy odmítnout jednat s kterýmkoli s případných zájemců. Tento dopis nezakládá závazek společnosti OKD, a.s., přijmout jakoukoli nabídku na uzavření smlouvy či jiného závazného ujednání v souvislosti s požadovaným provozním financováním.

S pozdravem,

Za OKD, a.s.

Podpis:



Jméno:

Dale R. Ekmark

Funkce:

generální ředitel OKD, a.s., a předseda představenstva OKD, a.s.

Podpis:



Jméno:

Antonín Klimša

Funkce:

výkonný ředitel OKD, a.s., a člen představenstva OKD, a.s.

Přílohy:

Příloha č. 1 – Návrh vzoru Souhrnu indikativních podmínek

SEZNAM OSLOVENÝCH BANK A INVESTORŮ

Air Bank a.s.
Hráského 2231/25
Praha 11 - Chodov
148 00

Bank Gutmann Aktiengesellschaft,
pobočka Česká republika
Václavské náměstí 19
110 00 Praha 1

BNP Paribas Fortis SA/NV,
pobočka Česká republika
Ovocný trh 8
117 19 Praha 1

Citibank Europe plc,
organizační složka
Bucharova 2641/14
Praha 5 – Stodůlky
158 02

COMMERZBANK Aktiengesellschaft,
pobočka Praha
Jugoslávská 1
Praha 2
120 21

Česká exportní banka, a.s.
Vodičkova 34 č.p. 701
111 21 Praha 1

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
140 00 Praha 4

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
Jeruzalémská 964/4
110 00 Praha 1

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Filiale Prag, organizační složka
Jungmannova 750/34
110 00 Praha 1

Equa bank a.s.
Karolinská 661/4
186 00 Praha 8 – Karlín

ERB bank, a.s.
Štefánikova 78/50
150 00 Praha 5

Expobank CZ a.s.
Vítězná 126/1
Malá Strana
150 00 Praha 5

Fio banka, a.s.
V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

HSBC Bank plc - pobočka Praha
Na Florenci 2116/15
Nové Město
110 00 Praha 1

ING Bank N.V.
Českomoravská 2420/15
Libeň
190 00 Praha 9

J & T BANKA, a.s.
Pobřežní 297/14
186 00 Praha 8

Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 33 čp. 969
114 07 Praha 1

mBank S.A., organizační složka
Sokolovská 668/136d
Karlín
186 00 Praha 8

MONETA Money Bank, a.s.
Vyskočilova 1422/1a
Praha 4 – Michle
140 28

Oberbank AG pobočka Česká republika
nám. Přemysla Otakara II. 6/3
České Budějovice
370 01

PPF banka a.s.
Evropská 2690/17
16041 Praha 6

Raiffeisenbank a.s.
Hvězdova 1716/2b
140 78 Praha 4

Saxo Bank A/S, organizační složka
Husova 5
Praha 1
110 00

Sberbank CZ, a.s.
U Trezorky 921/2
Jinonice
158 00 Praha 5

Sumitomo Mitsui Banking Corporation
Europe Limited, Prague Branch
Pobřežní 620/3
Karlín
186 00 Praha 8

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1
Praha 4 – Michle
140 92

Volksbank Löbau-Zittau eG, pobočka
Americká 525/23
Praha 2 – Vinohrady
120 00

Všeobecná úverová banka a.s., pobočka Praha; zkráceně: VUB, a.s., pobočka Praha
Pobřežní 3,
186 00 Praha 8

LIST OF SAVINGS COOPERATIVES:

AKCENTA, spořitelní a úvěrní družstvo
Gočárova třída 312/52
Pražské Předměstí
500 02 Hradec Králové

ANO spořitelní družstvo
Rohanské nábřeží 671/15
Karlín
186 00 Praha 8

Artesa, spořitelní družstvo
Škrétova 490/12
Praha 2 – Vinohrady
120 00

Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo
tř. Svobody 1194/12
779 00 Olomouc

Moravský Peněžní Ústav - spořitelní družstvo
Senovážné náměstí 1375/19
Praha - Nové Město
110 00

Peněžní dům, spořitelní družstvo
Havlíčková 1221
686 01 Uherské Hradiště

Citfin, spořitelní družstvo
Radlická 751/113e
158 00 Praha 5

České spořitelní družstvo
Hostýnská 520/14
Malešice
108 00 Praha 10

Družstevní záložna Kredit
V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

Družstevní záložna PSD
V Celnici 1028/10
117 21 Praha 1

Podnikatelská družstevní záložna
Celetná 17/595
110 00 Praha 1

LIST OF PRIVATE INVESTORS:

Arca Capital Bohemia, a.s.
Doudlebská 1699/5
140 00 Praha 4

Penta Investments, s.r.o.
Na Florenci 2116/15
Nové Město
110 00 Praha 1

Energetický a průmyslový holding, a.s.
Příkop 843/4
Zábrdovice
602 00 Brno

ISTROKAPITAL CZ a.s.
Prosecká 851/64
Prosek
190 00 Praha 9

SLAVIA CAPITAL Praha, a.s.
Betlémské náměstí 251/2
110 00 Praha 1

KKCG a.s.
Vinohradská 1511/230
100 00 Praha 10

CZECHOSLOVAK GROUP a.s.
Sokolovská 675/9
Karlín
186 00 Praha 8

Jet Investment, a.s.
Hlinky 49/126
Pisárky
603 00 Brno

Czech Coal a.s.
V. Řezáče 315
Most
434 67

CARBOUNION BOHEMIA, spol. s r.o.
Václavské nám. 1 čp. 846
110 00 Praha 1

Sokolovská uhelná, právní nástupce, a.s.
Staré náměstí 69
356 01 Sokolov

M.L. Moran, a.s.
V Celnici 10
110 00 Praha 1

RSM TACOMA a.s.
Karolinská 661
186 00 Praha 8

Patria Finance, a.s.
Jungmannova 745/24
110 00 Praha 1

METALIMEX a. s.
Štěpánská 621/34
112 17 Praha 1

Deloitte Czech Republic
Karolinská 654/2
Praha 8 - Karlín
186 00

PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.
Hvězdova 1734/2c
Nusle
140 00 Praha 4

Gramercy Funds Management LLC
1 Knightsbridge Green
Knightsbridge
London SW1X 7NE
United Kingdom

Ashmore Investment Management Limited
61 Aldwych
London WC2B 4AE
United Kingdom

M&G Group (M&G Investment Management Limited)
Laurence Pountney Hill
London
EC4R 0HH
United Kingdom

Press Releases / 2016 / Majority Shareholder Exit Completed

Majority Shareholder Exit Completed

9/3/2016

Amsterdam, 9 March 2016

Majority Shareholder Exit Completed

New World Resources Plc ('NWR Plc' and together with its subsidiaries, the 'NWR Group') today announces that CERCL Mining Holdings B.V. and its affiliates have transferred all of their shares in NWR Plc to NWR Plc for zero consideration.

On 24 February 2016, NWR Plc announced that CERCL Mining Holdings B.V. and its affiliates including Asental Property B.V. (together, '**CERCL**') have agreed to transfer for nil consideration all of their shares in the NWR Plc to NWR Plc in order to facilitate the restructuring process by reducing the number of stakeholders involved in its negotiation and implementation. At that time the transaction was subject to satisfaction of certain conditions, which now all have been fulfilled.

This brings to a close CERCL's association with the NWR Group. Peter Kadas and Charles Harman had already resigned their non-independent non-executive directorships in all companies in the NWR Group in anticipation of the transaction.

Voting Rights

The shares that have been transferred back will be held by NWR Plc, and will not be voted whilst held by NWR Plc. As a result, the total number of voting rights (which excludes the shares held by NWR Plc) is reduced to 3,299,566,910 A shares.

In this context, NWR Plc notes that the UK Financial Conduct Authority's Disclosure and Transparency Rules include rules designed to ensure appropriate levels of transparency around the ownership of listed companies. These require shareholders to disclose to the issuer of the shares and to the UK Financial Conduct Authority when their holding reaches a given threshold.

The reduction of the total number of voting rights resulting from the transaction could mean that shareholders' holdings in NWR Plc reach the thresholds set in the Disclosure and Transparency Rules and as such shareholders may incur notification requirements.

Shareholders are advised to seek professional advice if they are in doubt about how the rules apply in their particular situation.

– End –

Investor and Media Contact:

Radek Nemecek

Tel: +420 727 982 885

rnemecek@nwrgroup.eu

Website: www.newworldresources.eu

About NWR:

New World Resources Plc is a Central European hard coal producer. NWR produces quality coking and thermal coal for the steel and energy sectors in Central Europe through its subsidiary OKD, the largest hard coal mining company in the Czech Republic.

« Back to 2016

Amsterdam, 8 April 2016

**Notification of the list of shareholders who held at least 5 per cent of votes
at the Annual General Meeting**

New World Resources Plc ('**NWR**'), as a public company whose shares are listed on the Warsaw Stock Exchanges, hereby provides the list of the shareholders who held at least 5 per cent or more of the total votes at the Annual General Meeting of NWR (the '**AGM**') today, in order to comply with the requirements of Article 70 paragraph 3 of the Polish Act on Public Offerings, and the terms governing the introduction of financial instruments to an organised trading system and on public companies of 29 July 2005.

Shareholder	Total number of shares held	Number of votes cast at the AGM	Per cent in the structure of shareholders capital	Per cent of the total votes at the AGM
Ashmore Investment Management Limited; Ashmore Investment Advisors Limited	770,114,096	724,687,898	23.34%	43.39%
Gramercy Funds Management LLC	622,348,564	196,059,910	18.86%	11.74%
Prudential Plc group of companies	632,752,105	632,752,105	19.17%	37.88%
Arca Opportunities	113,598,019	113,598,019	3.44%	6.8%

- Ends -

Investor and Media Contact:

Radek Nemecek

Tel: +420 727 982 885

rnemecek@nwrgroup.eu

Website: www.newworldresources.eu

About NWR:

New World Resources Plc is a Central European hard coal producer. NWR produces quality coking and thermal coal for the steel and energy sectors in Central Europe through its subsidiary OKD, the largest hard coal mining company in the Czech Republic.

**Minutes of the Annual General Meeting of
New World Resources Plc
(the “Company”)
8 April 2016**

Attendees List	Gareth Penny Boudewijn Wentink Barry Rourke Bessel Kok	Executive Chairman Finance and Legal Director Independent Non-Executive Director Independent Non-Executive Director
Not attending	Alyson Warhurst Ian Ashby	Independent Non-Executive Director Independent Non-Executive Director
Invited Observers	Zuzanna Wronkowska	Company Secretary a.i.
Venue	Seat of the Company	

1. Chairman

Gareth Penny was appointed chairman of the meeting and Zuzanna Wronkowska was designated as the secretary of the Annual General Meeting of the Company (the “AGM”).

2. Notice and Quorum

- 2.1 The chairman reported that a quorum was present. Accordingly, the chairman declared the AGM open.
- 2.2 A notice (the “**Notice**”) convening the AGM was produced to the meeting and, with the consent of all members present, the Notice was taken as read.

3. Resolutions

- 3.1 The following ordinary resolutions set out in the Notice were duly proposed and voted upon:
- a. To receive and adopt the Annual Report and Accounts 2015 of the Company and the reports of the directors and auditors contained therein, for the year ended 31 December 2015. The report of the directors and the audited accounts has been approved by the directors and the report of the auditors has been approved by the auditors. A copy of each of these documents may be found in the Annual Report and Accounts 2015, starting at page 91.
 - b. To approve the directors’ Remuneration Report (on pages 79 to 90 of the Annual Report and Accounts 2015) for the year ended 31 December 2015.
 - c. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Gareth Penny as a director.
 - d. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Boudewijn Wentink as a director.
 - e. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Bessel Kok as a director.
 - f. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Barry Rourke as a director.
 - g. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Alyson Warhurst as a director.
 - h. To re-elect, with effect from the conclusion of the AGM, Ian Ashby as a director.

- i. To re-appoint KPMG LLP as auditor of the Company to hold office until the conclusion of the next Annual General Meeting at which accounts are laid before the Company.
- j. To authorise the directors to determine the remuneration of the auditor.
- k. That the directors be generally and unconditionally authorised pursuant to and in accordance with Section 551 of the Companies Act 2006 (the “**2006 Act**”) to exercise all the powers of the Company to allot shares or grant rights to subscribe for or to convert any security into shares in the capital of the Company:
 - (i) up to a nominal amount of EUR 435,542.83; and
 - (ii) comprising equity securities (as defined in Section 560(1) of the 2006 Act) (other than B Shares) up to a further nominal amount of EUR 435,542.83 in connection with an offer by way of a rights issue,

on terms that such authorities are to apply in substitution for all previous authorities pursuant to Section 551 of the 2006 Act and are to expire at the end of the next Annual General Meeting or on 30 June 2017, whichever is the earlier, but, in each case, so that the Company may make offers and enter into agreements during the relevant period which would, or might, require shares to be allotted or rights to subscribe for or to convert any security into such nominal amount of shares to be granted after the authority in this resolution expires, and for the purposes of this resolution, “rights issue” means an offer to:

- a) holders of ordinary shares in the capital of the Company in proportion (as nearly as may be practicable) to their existing holdings; and
- b) holders of other equity securities if this is required by the rights of those securities or, if the directors consider it necessary or appropriate, as permitted by the rights of those securities,

to subscribe for further securities by means of the issue of a renounceable letter (or other negotiable instrument) which may be traded for a period before payment for the securities is due, but subject in both cases to such exclusions or other arrangements as the directors may deem necessary or expedient in relation to treasury shares, fractional entitlements, record dates or legal, regulatory or practical problems in, or under the laws of, any territory.

- 3.2 In accordance with the 2006 Act, the Company’s reduction in net assets to less than half its capital was raised and discussed.
- 3.3 The following special resolutions set out in the Notice were duly proposed and voted upon:
 - a. That the Company be and is hereby unconditionally and generally authorised for the purpose of Section 701 of the 2006 Act to make market purchases (as defined in Section 693 of that Act) of A Shares in the capital of the Company provided that:
 - (i) the maximum number of A Shares which may be purchased is 329,956,691;
 - (ii) the minimum price which may be paid for each A Share is EUR 0.0004;
 - (iii) the maximum price which may be paid for an A Share is an amount equal to the higher of (a) 105% of the average of the closing price of the A Shares as derived from the London Stock Exchange Daily Official List for the 5 business days immediately preceding the day on which such share is contracted to be purchased and (b) the higher of the price of the last independent trade and the highest current bid as

New World Resources Plc | c/o Hackwood Secretaries Limited, One Silk Street | London EC2Y 8HQ | United Kingdom | Headquarters: Herengracht 448 | 1017 CA Amsterdam | The Netherlands |
 Tel: +31 20 2404 390 | Fax: +31 20 2404 399 | E-mail: info@nwrgroup.eu | www.newworldresources.eu |
 A public company incorporated in England and Wales with Company Number 7584218 |
 New World Resources Plc is also registered with the trade register in the Netherlands under number 55931758.

stipulated by Article 5(1) of Commission Regulation (EC) 22 December 2003 implementing the Market Abuse Directive as regards exemptions for buy-back programmes and stabilisation of financial instruments (No 2273/2003); and

- (iv) this authority shall expire at the conclusion of the Annual General Meeting of the Company held in 2017 or, if earlier, 30 June 2017 (except in relation to the purchase of shares the contract for which was concluded before the expiry of such authority and which might be executed wholly or partly after such expiry) unless such authority is renewed prior to such time.

- b. That a general meeting other than an annual general meeting may be called on not less than 14 clear days' notice.

4. Close

There being no further business, the chairman declared the AGM closed.

Chairman

Secretary

[Roklen24.cz v novém designu, novým jak se vám líbí](#)

[Index silů korun v Euro by měl stát 1156 korun](#)

[Noví radní ČNB: Žadné neřízené střely](#)

[Svět hladověmu neveri](#)

[Fundit 30.10.16](#)

EUR / CZK

USD / CZK

EUR / USD

CHF / CZK

GBP / CZK

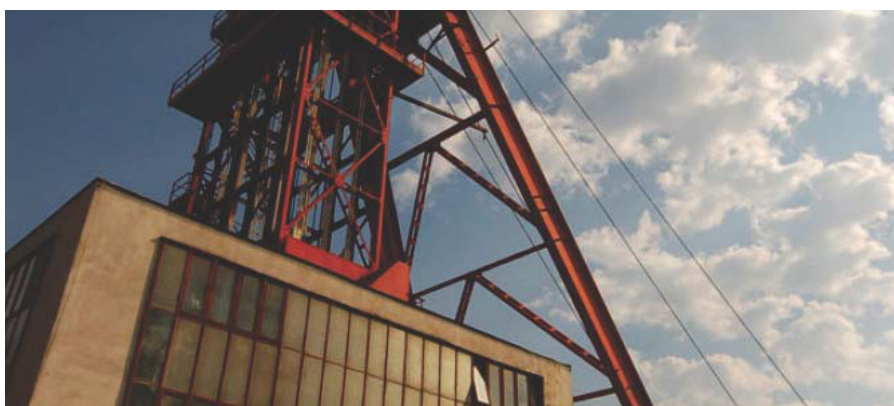
PLN / CZK

(HTTPS://W

Ad Hoc Group. Nový vlastník NWR

[Roklen24](#) ([/author/roklen24](#)), [čtk](#) ([/author/ctk](#))

AKTUALIZOVÁNO 11:55 11:22 • 24. února 2016



[\(/g/iXMvG/ad-hoc-group-novy-vlastnik-nwr\)](#)

NWR MĚNÍ MAJITELE

Tagy: [NWR](#) ([/tag/wSFC5](#)), [uhlí](#) ([/tag/wZTdL](#))

AKTUALIZOVÁNO – Novým vlastníkem těžební společnosti New World Resources (NWR) je skupina Ad Hoc Group (AHG). Sdružuje tři britské investiční společnosti a má 60 procent hlasovacích práv. AHG chce nadále podporovat OKD a spolupracovat s vládou a zainteresovanými stranami na stabilizaci podniku. Skupina CERCL, která byla dosud většinovým akcionářem NWR a v níž má polovinu podnikatel Zdeněk Bakala, se rozhodla z uhelné firmy odejít.

„Společnosti CERCL a Asental, které ovládá pan Bakala a společnost BXR, se shodly na vrácení všech akcií NWR a nebudou hrát žádnou roli v restrukturalizaci a záchraně OKD. Tento krok fakticky a oficiálně staví pana Bakalu a BXR mimo NWR a otevírá cestu k restrukturalizaci a obnově OKD společným úsilím AHG a státu,“ uvedl mluvčí AHG Roman Pařík.

Skupinu, která v ČR působí pod souhrnným názvem AHG, tvoří společnosti Ashmore Investment Management Limited, M&G Investment Management Limited a Gramercy Funds Management LLC.

Podle vicepremiéra a ministra financí Andreje Babiše (ANO) vláda počká na návrhy nového vlastníka. „My v této chvíli nebudeme vyjednávat, počkáme si, s čím přijdou. Samozřejmě pro nás je prioritní řešit ta ohrožená pracovní místa našich horníků,“ komentoval dnes změnu vlastnické struktury NWR Babiš s tím, že schůzku s novými majiteli zatím domluvenou nemá.

Top zprávy > ([/pag](#)

[p=1&s=news-top](#) ([/a/iksYq/brexit-jen-zaster maskujici-nevyhnutelnou-recesi-britanie](#))

09:16 • 24. května ([/a/iMPKQ/duvera-vcesko ekonomiku-se-vkvetnu-mzvysila](#))

08:21 • 24. kv ([/a/wTPjU/zisk-pojistovny ve-ctvrtleti-spadl-o-petinu 776-milionu-eur](#))

07:44 • 24. května ([/a/wfv2E/tykac-je-vehre- okd-vedi-odbory-do-ceho snim-jdou](#))

07:21 ([/a/wKAWG/opcni-serial-nakup-akcii-se-slevou](#))

Oční seriál: Nákun akcií

Kurzy k článku

NWR ([/page/instrument name=NWRUK%3APRG'](#) 0,07; -

Související zprávy

07:44 • 24. května ([/a/wfv2E/tykac-je-vehre- okd-vedi-odbory-do-ceho snim-jdou](#))

14:10 • 23. května ([/a/w5cZu/odbory-chteji-koupit-okd-spojily-se-s-tykacem](#))

13:44 • 23. května **Další jednání o OKD začal chystají překvapení** ([/a/w](#)

Pařík uvedl, že AHG tvoří dlouhodobí investoři, kteří již investovali značné prostředky a dnes drží přibližně 65 procent celkových závazků NWR. Jako příklad dlouhodobé podpory OKD, prostřednictvím NWR, ze strany AHG a dalších držitelů dluhopisů lze podle něj uvést odpis 6,4 miliardy Kč zároveň s navýšením kapitálu NWR přibližně o 75 milionů eur a poskytnutím nových úvěrů ve výši 35 milionů eur při refinancování firmy v roce 2014. „Cílem bylo zajistit životaschopnost NWR, včetně OKD, a zachovat jejich hodnotu,“ dodal.

**Roklen24**
asi před 3 měsíci

Těžební společnost NWR, která vlastní černouhelnou firmu OKD, se v loňském 4. čtvrtletí propadla do ztráty 207 milionů eur. Firmu opouští akcionář CERCL se Zdeňkem Bakalou. Firmě by ještě ve 2. čtvrtletí mohla klesnout hotovost pod kritických 40 milionů eur.



NWR se propadla do ztráty, začala jednání s věřiteli - R...
Těžební společnost New World Resources (NWR), která vlastní černouhelnou fir...
ROKLEN24.CZ | AUTOR: JAROSLAV PRUCHA

2 Přidat komentář **1**

Podle něho jsou členy skupiny AHG mezinárodní institucionální investoři, kteří mají zkušenosti s dlouhodobou podporou podniků, které potřebují stabilizovat, restrukturalizovat a rozvíjet. „Jsou odborníky na investice do podniků jako OKD, které čelí složitým, avšak řešitelným problémům, a věří, že s pomocí státu bude možné nalézt rozumné řešení i pro OKD,“ řekl.

Ashmore Group je velký mezinárodní investiční fond, specializuje se na akcie a dluhopisy rozvíjejících se trhů. Vznikl v roce 1992, jeho vedení sídlí v Londýně, v čele stojí Peter Gibbs. Celková hodnota spravovaných aktiv na konci roku 2014 činila 63,7 miliardy dolarů (1565 miliard korun).

Investiční společnost Gramercy Funds Management LLC byla založena v roce 1998 s cílem využít investičních příležitostí na rozvíjejících se trzích a investorům se snaží poskytnout vyšší návratnost rizikových investic. Sídlí v americkém městě Greenwich ve státě Connecticut, ale kanceláře má také v Londýně, Hongkongu, Singapuru nebo Mexico City. Investiční společnost M&G Investment Management Limited má celosvětově přes 1500 zaměstnanců a založena byla již v roce 1931.

NWR se v posledních letech kvůli klesajícím cenám uhlí na světových trzích potýká s velkými problémy. Těžba je i přes zavádění úsporných opatření ztrátová a NWR dnes uvedla, že počítá s dalším poklesem cen uhlí.

NWR dnes reportovala hospodářské výsledky. V loňském 4. čtvrtletí se propadla do hluboké ztráty 207 milionů eur. Ve stejném období roku 2014 hospodařila se ziskem 107 milionů eur. Tržby firmy vzrostly na 184,3 milionu eur z předloňských 172,3 milionu eur. Za celý loňský rok NWR meziročně prohloubila ztrátu na 223 milionů eur, když v roce 2014 vykázala ztrátu 21 milionů eur.

09:07 • 18. května
(/a/wWPuM/nwr-neoznan
ctvrtletni-vysledky-kvuli-
upadku-okd)
14:19 • 15. května
Zásob černého uhlí připre
vytížení v Česku ubývá (/

Diskuze k článku

Komentáře Komunita

♥ Doporučit  Sdíle
Seř

Start the discussion

Be the first to c

TAKÉ NA ROKLEN24.CZ

**Vyrábí si stát (a
farmaceutické** **B**
ČI
1 komentář • před 17
dny 1 k
dn
 Miroslav Toms
— Pojem
rodinného

**Ovčáček: Pražské So
kavárně bych M**
2 komentářů • před 20
dny 1 k
dn
 vladimír huneš
—
Zounarantone,

 Přihlásit se k odběru

 Přidat Disqus na Vaši stránku

 Soukromí



Novým vlastníkem NWR je skupina Ad Hoc Group (AHG)

24.2.2016 11:27

Autor: **Redakce**, Patria Online

Tweet

Novým vlastníkem těžební společnosti New World Resources (NWR) se stala **skupina Ad Hoc Group (AHG)**, která sdružuje tři britské investiční společnosti. Má 60 procent hlasovacích práv. AHG uvedla, že nadále hodlá podporovat OKD a spolupracovat s vládou a zainteresovanými stranami na stabilizaci podniku. Skupina CERCL, která byla dosud většinovým akcionářem NWR a v níž má polovinu podnikatel Zdeněk Bakala, se rozhodla z uhelné firmy odejít.

"Společnosti CERCL a Asental, které ovládá pan Bakala a společnost BXR, se shodly na vrácení všech akcií NWR a nebudou hrát žádnou roli v restrukturalizaci a záchraně OKD. Tento krok fakticky a oficiálně staví pana Bakalu a BXR mimo NWR a otevírá cestu k restrukturalizaci a obnově OKD společným úsilím AHG a státu," uvedl mluvčí AHG Roman Pařík.

Skupinu, která v ČR působí pod souhrnným názvem AHG, tvoří společnosti Ashmore Investment Management Limited, M&G Investment Management Limited a Gramercy Funds Management LLC.

Pařík dnes uvedl, že AHG tvoří dlouhodobí investoři, kteří již investovali značné prostředky a dnes drží přibližně 65 procent celkových závazků NWR. Jako příklad dlouhodobé podpory OKD, prostřednictvím NWR, ze strany AHG a dalších držitelů dluhopisů lze podle něj uvést odpis 6,4 miliardy Kč zároveň s navýšením kapitálu NWR přibližně o dvě miliardy Kč (75 milionů eur) a poskytnutím nových úvěrů ve výši 950 milionů Kč (35 milionů eur) při refinancování firmy v roce 2014. "Cílem bylo zajistit životaschopnost NWR, včetně OKD, a zachovat jejich hodnotu," dodal.

Podle něho jsou členy skupiny AHG mezinárodní institucionální investoři, kteří mají zkušenosti s dlouhodobou podporou podniků, které potřebují stabilizovat, restrukturalizovat a rozvíjet. "Jsou odborníky na investice do podniků jako OKD, které čelí složitým, avšak řešitelným problémům, a věří, že s pomocí státu bude možné nalézt rozumné řešení i pro OKD," řekl.

Zdroj: ČTK

📞 956 777 888

Search

Local Companies

Large Corporations

Financial Institutions

Real Estate Financing

Public Sector

More about Erste

Products

Business 24

Česky

[Home](#) / [News & Markets](#) / Ad Hoc Group is new owner of NWR

Ad Hoc Group is new owner of NWR

24.02.2016 13:39 | Author: redakce

Ad Hoc Group (AHG), associating three British investment companies, is a new owner of New World Resources (NWR) and it has 60 percent of voting rights at the coal miner, the companies told CTK today.

AHG said it would continue supporting NWR's unit OKD, the sole black-coal producer in the Czech Republic, and would cooperate with the government and all parties involved to stabilise the company.

CERCL, so far a principal shareholder of NWR about 50 percent owned by entrepreneur Zdenek Bakala, has decided to depart from NWR.

"CERCL and Asental, the companies controlled by Mr Bakala and company BXR, have agreed to return all the shares to NWR and they will not play any role in OKD's rescue and restructuring," said AHG spokesman Roman Parik.

By doing so, Bakala and BXR have been officially set aside, being no longer part of NWR, which opens up a path towards restructuring and renewal of OKD through coordinated action of AHG and the state, Parik said.

Deputy Prime Minister and Finance Minister Andrej Babis said that the government would wait to see the proposals of the new owner. No talks are being considered at the moment, he said.

Endangered jobs of miners are the government's priority, Babis said, adding that he has not arranged any meetings with the new owners.

AHG consists of Ashmore Investment Management Limited, M&G Investment Management Limited and Gramercy Funds Management LLC.

Parik said that AHG's members are long-term investors that have invested a lot of money and currently hold about 65 percent of NWR's total debts.

During NWR's refinancing in 2014, AHG and other bondholders took part in a Kc6.4bn write-off along with a Kc2bn capital hike (EUR75m) and provided Kc950m (EUR35m) worth of new loans, Parik said.

These measures had been taken with the aim to secure viability of NWR including OKD and maintain their values, he said.

Source: ČTK

ErsteCB ENG

NWR

Akcie ČR

Uhlí a koks

Komodity

Těžba



Business | Wed Feb 24, 2016 12:14pm GMT

Related: IPOs, M&A, GLOBAL MARKET DATA

UPDATE 2-NWR's restructuring left in bondholder hands as top investor exits

* Investor group gives up shares amid restructuring

* Trio of bondholders main owners, want state cooperation

* Exit of financier Bakala may smooth govt relations

* NWR looking for new cash, possible mine closures (Adds Chairman on closures, bondholder, government comments)

By Jan Lopatka and Jason Hovet

PRAGUE, Feb 24 New World Resources' (NWR) majority owner has agreed to give up its shares, leaving control of the struggling Czech coal miner to bondholders during a restructuring needed to survive.

Loss-making NWR has been in discussions with stakeholders and the government on securing financing and closing mines as it burns cash amid low global prices.

NWR said on Wednesday that 50.5 percent shareholder CERCL, in which Czech financier Zdenek Bakala is a leading investor, would transfer shares to the company for free.

A majority of lenders in a super senior credit facility also agreed a temporary waiver, reducing the minimum amount of cash NWR needs and giving it some breathing space in restructuring talks.

Management and bondholders said they hoped that the departure of Bakala, who has had frosty relations with the government, may help to win some state aid for its hard coal mines.

"I think the news today will help a great deal to draw a line in the past and create a very different and new dynamic that clearly has not been there," Executive Chairman Gareth Penny said in an interview.

"We have got the space and the room that we need now in order to put together the changes that we need to make sure the business is on a robust footing," he added.

NWR fell into a loss of 4 million euros (\$4.40 million) in 2015 on the core level of earnings before interest, tax, depreciation and amortisation (EBITDA). It ended 2015 with net debt of 298 million euros and cash of 86 million euros.

Penny said he aimed to wrap up stakeholder discussions in the second quarter and finalise plans to close its Paskov mine.

NWR has raised the possibility of further mine closures and laying off more than half its nearly 13,000 workers.

Penny said that a restructured firm would need new capital.

The government has so far refused to provide cash for NWR but has said it was ready to help miners who lose jobs.

A trio of bondholders holding 65 percent of NWR debt -- Ashmore Investment Management, Gramercy Funds Management and M&G Investment Management -- will control 60 percent of the company with CERCL's exit. It said it would support the business

PHOTOS



Photos of the week

Our top photos from the past week.

TRENDING ON REUTERS

'Remain' 13 points ahead of 'Leave' in ORB Brexit poll

1

Commentary: For Europe, the party's over. It's not clear what comes next.

2

Investment banks suffer worst first quarter since financial crisis - survey

3

Britain borrows more than expected in April and last financial year

4

Angelina Jolie to teach at London School of Economics on women in conflict

5

RECOMMENDED VIDEO

Eurovision winner's parents respond to...

Pope meets top Egypt cleric ending freeze in relations

and that government involvement was needed.

Industry Minister Jan Mladek told Reuters that the government was still against giving aid but said that the cabinet would discuss NWR once the ownership changes take effect.

NWR went through a major debt and equity overhaul in 2014 and now has a market capitalisation of 12.4 million pounds (\$17.26 million) after shares plunged more than 99 percent since 2008. Yields on NWR's 2020 senior secured notes have quadrupled to 206.9 percent since December. (\$1 = 0.9084 euros) (\$1 = 0.7186 pounds) (Additional reporting by Robert Muller; Editing by Mark Potter and Louise Heavens)

ADBLOCK DETECTED

Please disable your ad blocker
to view the video.

More From Reuters

- [UK Brexit could lead to wider break-up of EU - Italian finance minister](#) | 11 May
- [France's Sarkozy says much of British criticism of EU justified](#) | 17 May
- [Faulty door handle sabotages Putin's inspection of military equipment](#) | 12 May
- [Brexit would cost German economy up to \\$50 billion by end-2017 - study](#) | 12 May
- ['Insecurity is fantastic,' says billionaire funder of Brexit campaign](#) | 11 May
- [Cameron struggles to make Britons believe his EU message - poll](#) | 14 May
- [Brexit or not? Five weeks to go and pollsters 'don't know'](#) | 18 May
- [U.S. to switch on European missile shield despite Russian alarm](#) | 12 May
- [Swiss hope for breakthrough in EU talks after Brexit vote - paper](#) | 21 May
- [Who do you think you are kidding, Mr Johnson?](#) | 22 May

Follow Reuters

More from Reuters [Newsletters](#) | [Mobile Apps](#)

News and Media Division of [Thomson Reuters](#)

Thomson Reuters is the world's largest international multimedia news agency, providing investing news, world news, business news, technology news, headline news, small business news, news alerts, personal finance, stock market, and mutual funds information available on Reuters.com, video, mobile, and interactive television platforms. Thomson Reuters journalists are subject to an [Editorial Handbook](#) which requires fair presentation and disclosure of relevant interests.

NYSE and AMEX quotes delayed by at least 20 minutes. Nasdaq delayed by at least 15 minutes. For a complete list of exchanges and delays, please [click here](#).

© 2016 Reuters All Rights Reserved

[Site Feedback](#) | [Corrections](#) | [Advertise With Us](#) | [Advertising Guidelines](#) | [AdChoices](#) | [Terms of Use](#) | [Privacy Policy](#) | [Copyright](#)

Mládek: Hlavním věřitelem OKD je nejspíše Ad Hoc Group

Sdílet na FB

Tweetnout

Komentovat

čtk

09. května, 17:16



09. května, 17:16

Hlavním věřitelem černouhelné společnosti OKD je podle všeho skupina Ad Hoc Group (AHG). Řekl to dnes ministr průmyslu Jan Mládek. Podotkl, že podle předběžných informací má AHG 13 miliard korun pohledávek z celkového dluhu firmy přes 17 miliard korun. Podle ministra bude záležet na insolvenčním správci, které pohledávky uzná.

Schůzka státu s AHG v plánu nyní není, Mládek ale předpokládá, že se uskuteční. Mluvčí AHG Roman Pařík částku nepotvrdil ani nevyvrátil.

AHG je novým vlastníkem společnosti New World Resources (NWR), majitele OKD. Krajský soud v Ostravě dnes poslal OKD do úpadku. Věřitelé mají dva měsíce na to, aby přihlásili své pohledávky. „Oni (AHG) pravděpodobně budou mít dominantní postavení ve věřitelském výboru, takže se s nimi budeme muset bavit, a já to rozhodně budu dělat,“ řekl ministr.

Přečtěte si o rozhodnutí soudu:

[Soud poslal OKD do úpadku](#)



Mládek řekl, že prozatím nebude navrhovat financování provozu OKD státem, o variantě se ale bude jednat. Jde o financování do doby, než bude ustaven věřitelský výbor. „Na této variantě pracujeme, ale musíme jednat se správcem, který by měl ověřit také variantu, aby na to získal peníze ze soukromého sektoru. Stát by měl nastoupit teprve jako poslední varianta,“ uvedl Mládek.

Soud dnes jmenoval insolvenčním správcem OKD Leeho Loudou, na srpen nařídil přezkumné jednání a svolal schůzi věřitelů. „S panem Loudou se budu snažit co nejdříve osobně poznat. Co jsme zjistili, tak reference (na něj) jsou poměrně dobré,“ dodal ministr.

Právě s AHG jako majitelem dolů jednali ministři v době před insolvencí o možném odkupu nebo společném podniku. Jednání však nepřinesla žádný výsledek. Mládek dříve uvedl, že AHG požadovala od státu jen za akcie firmy 120 milionů eur (asi 3,2 miliardy korun). Ministr přitom očekával, že je nabídnou za korunu. AHG dříve uvedla, že její nabídka ale počítala také s tím, že držitelé dluhopisů odeního dluhu NWR – notažmo OKD – za více než 400 milionů eur (10,8 miliardy korun).

odepísať úľahy IVVIV, potažmo OKD, za více než 400 milionů eur (10,8 miliard Kč).

Podívejte se na rozhovor s Pavlem Krúpou, který chce do OKD investorsky vstoupit:

[Pavol Krúpa v Euro TV: Nestojí za mnou Babiš](#)



Mladá fronta

[O společnosti](#)
[Produkty](#)
[Pro média](#)
[Kariéra](#)
[Kontakty](#)

Euro.cz

[Internetová inzerce](#)
[Tisková inzerce](#)
[Předplatné](#)
[Redakce](#)

Sledujte nás

[RSS](#)
[Facebook](#)
[Twitter](#)

[CoChceš.cz](#) [Edna.cz](#) [Euro.cz](#) [Finance.cz](#) [Firmy.euro.cz](#) [Kniha.cz](#) [LetenkyLevně.cz](#) [NaSvah.cz](#) [Rejstříky.finance.cz](#) [WoT.cz](#) [ZDN.cz](#)



Copyright 2016 Mladá fronta a. s.
Publikování nebo další šíření obsahu webu je bez písemného souhlasu redakce zakázáno.
Zásady používání souborů cookie.

mladá fronta **71** let
Jsmo s vámi již

Hlavním věřitelem OKD je prý Ad Hoc Group

09. května 2016, 17:45 — Autor: EuroZprávy.cz / lk / [ČTK](#)

Praha - Hlavním věřitelem černouhelné společnosti OKD je podle všeho skupina Ad Hoc Group (AHG). Novinářům to dnes řekl ministr průmyslu [Jan](#) Mládek (ČSSD).



OKD, Důl Paskov

FOTO: Petr Zelinka, EuroZprávy.cz

Podotkl, že podle předběžných [informací](#) má AHG 13 miliard Kč pohledávek z celkového [dluhu](#) firmy přes 17 miliard korun. Podle ministra bude záležet na insolvenčním správci, které pohledávky uzná. Schůzka státu s AHG v plánu nyní není, Mládek ale předpokládá, že se uskuteční. Mluvčí AHG Roman Pařík na dotaz ČTK částku nepotvrdil ani nevyvrátil.

AHG je novým vlastníkem společnosti New World Resources (NWR), majitele OKD. Krajský soud v [Ostravě](#) dnes poslal OKD do úpadku. Věřitelé mají dva měsíce na to, aby přihlásili své pohledávky. "Oni (AHG) pravděpodobně budou mít dominantní postavení ve věřitelském výboru, takže se s nimi budeme muset bavit, a já to rozhodně budu dělat," řekl ministr.

Mládek řekl, že prozatím nebude navrhopvat financování provozu OKD státem, o variantě se ale bude jednat. Jde o financování do doby, než bude ustaven věřitelský výbor. "Na této variantě pracujeme, ale musíme jednat se správcem, který by měl ověřit také variantu, aby na to získal [peníze](#) ze soukromého sektoru. Stát by měl nastoupit teprve jako poslední varianta," uvedl Mládek.

Klíčová slova: [OKD](#) [Mládek](#), [Jan](#)

*Denně přinášíme aktuální **zprávy** z domova i ze světa. Připravujeme pro vás především politiku a **zprávy** z domova, **zprávy** ze světa, **finance** a ekonomické zpravodajství, **zprávy** o počasí, krimi zprávy, dopravu, **sportovní zpravodajství** a další zajímavosti z jiných oblastí. **Zprávy** zpravodajského portálu EuroZprávy.cz poskytují 24 hodin denně aktuální nabídku událostí, které se dějí teď v České republice a ve světě.*

Copyright © 2009–2016 Active Solutions s.r.o., EuroZprávy.cz, ISSN 2336-257X



Notice to OKD, a.s. – English security agreement

To: OKD, a.s. (registered number: 268 63 154) Stonavská 2179 Doly 735 06 Karviná Czech Republic (FAO: Boudewijn Wentink via fax at +44 20 7317 5999 and email at bwentink@nwrgroup.eu) (*OKD*)

Copy: New World Resources N.V., 115 Park Street, London W1K 7AP (FAO: Boudewijn Wentink / Marek Jelinek via fax at +44 20 7317 5999 and +31 20 240 4399, email at bwentink@nwrgroup.eu)

NWR Holdings B.V., Herengracht 448, 1017CA, Amsterdam, the Netherlands (FAO: Boudewijn Wentink / Marek Jelinek via fax at +44 20 7317 5999 and email at bwentink@nwrgroup.eu)

From: Citibank N.A., London Branch, Agency and Trust, Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB (the *Security Agent*)

BY EMAIL, COURIER AND FAX

Date: 11 May 2016

Dear Sirs,

1. We are writing in connection with the English law security agreement dated 7 October 2014 entered into by New World Resources N.V. and NWR Holdings B.V. (the *Chargors*) in favour of the Security Agent (the *English Security Agreement*), under which the Chargors have:
 - (a) assigned 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 (as defined in the English Security Agreement) to which it is a party; and
 - (b) 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 all their rights, title and interest in and to: (i) to the extent not effectively assigned under the English Security Agreement, the Assigned Agreements; and (ii) the Monetary Claims (as defined in the English Security Agreement). The English Facility Agreement was entered into in connection with the €35,000,000 Super Senior Term Facility Agreement dated 9 September 2014 (the *SSCF*).
2. We refer to the intercompany loans (set out at Schedule 1) owing to the Chargors by you. We note that these intercompany receivables are assigned to and/or secured in favour of the Security Agent under the English Security Agreement as detailed in paragraph 1 above.

Instructions in respect of the Assigned Agreement

3. On 7 October 2014, each of New World Resources N.V. and NWR Holdings B.V. as Chargors provided a notice to you (which was acknowledged by you) (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 (the *Assigned Agreement*).

Citibank, N.A. London Branch

Registered as a branch in the UK at Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB. Registered number BR001018.
Authorised and regulated by the Office of the Comptroller of the Currency (USA) and authorised by the Prudential Regulation Authority.
Subject to regulation by the Financial Conduct Authority and limited regulation by the Prudential Regulation Authority.
Details about the extent of our regulation by the Prudential Regulation Authority are available from us on request.
Citibank, N.A. is incorporated with limited liability in the USA. Principal office: 399 Park Avenue, New York, NY 10043

4. 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.

5. 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.

6. We have been informed by Deutsche Bank AG, London Branch (acting as agent on behalf of the required majority of lenders under the SSCF) (the **Agent**) that 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 under the SSCF. For good order, a copy of the Agent's notification letter is attached to this notice as Annex A.

7. As Security Agent, we are therefore entitled to notify you that:

- (a) the Chargors no longer remain entitled to exercise any of their rights under the Assigned Agreement;
- (b) we are now entitled to exercise all rights in respect of the Assigned Agreement (including the right to direct payments of amounts due thereunder);
- (c) we direct you to make payments due under the Assigned Agreements into the account with the following details:

Beneficiary Bank:	Citibank N.A., London
Beneficiary Bank SWIFT:	CITIGB2L
Final beneficiary name:	Citibank NA Re New World Resorc
Final beneficiary account:	17528892
IBAN:	GB43CITI18500817528892
Reference:	NWR

- (d) any notices under the Assigned Agreement should be given to us.

Instructions in respect of the Monetary Claims

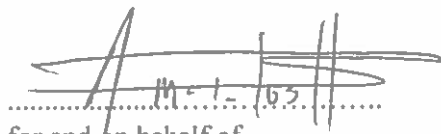
8. Pursuant to Clause 8.3 (*Exercise of the rights on Event of Default*) of the English Security Agreement, on and after the occurrence of an Event of Default which is continuing, the Chargors shall give notice to the debtors in respect of any Monetary Claims in such form as the Security Agent may require 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).

9. Pursuant to Clause 15.1 (*Appointment*) of the English Security Agreement, each Chargor by way of security has 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.
10. As stated in paragraph 6 above, Events of Default have occurred and are continuing.
11. As Security Agent, we are therefore entitled to notify you that you are required to make payment of the proceeds of any Monetary Claims into the account with the details set out in paragraph 7 above.

Miscellaneous

12. These instructions may not be revoked or amended without the prior written consent of the Security Agent.
13. Please sign and return the enclosed copy of this notice to us to confirm (by way of undertaking in favour of the Security Agent) that you agree to the terms of this notice and to act in accordance with its provisions.
14. This notice and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this notice shall be governed by, and construed in accordance with, English law.

Yours faithfully,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'A. McIntosh', is written over a dotted line.

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

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

Schedule 1

Schedule 1 – Intercompany loans

<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	

Annex A
Agent's Notification Letter to Security Agent

Notification of Proposed Enforcement Instructions

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

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

From: Deutsche Bank AG, London Branch, Syndicated Loans, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB

VIA EMAIL TO THE SECURITY AGENT

VIA BY-HAND POSTAL DELIVERY AND EMAIL TO THE SENIOR SECURED NOTES TRUSTEE

Date: 11 May 2016

Dear Sirs,

1. We are writing in connection with 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 act as Super Senior Credit Facility Agent under the Super Senior Credit Facility Agreement (the *SSCF*).
4. For the avoidance of doubt, as of the date hereof, we confirm that Ashmore Investment Management Limited, as agent for and on behalf of various funds and accounts for whom it acts as investment manager, Ashmore Investment Advisors Limited as agent for and on behalf of the funds and accounts for whom it acts as investment manager, Gramercy Funds Management LLC, as investment manager for and on behalf of various investment funds and accounts and M&G Investment Management Limited, as investment manager of certain funds, each a Super Senior Creditor under the ICA, in aggregate hold Credit Participations totalling more than 66 2/3% of the total Credit Participations of the Super Senior Creditors as calculated in accordance with the definition of Majority Super Senior Creditors under the ICA.
5. By letter dated 4 May 2016 (the *Majority Super Senior Creditors Letter of Instruction*) the Majority Super Senior Creditors informed us that certain Events of Default have occurred and are continuing under the SSCF and directed that we declare by notice to New World Resources, N.V. in the form set out at Annex A to the Majority Super Senior Creditors Instruction Letter (the *Acceleration Notice*), that the Loan (as defined in the SSCF), together with accrued interest, and all other amounts accrued and outstanding under the Finance Documents be immediately due

and payable, and that the Total Commitments be immediately cancelled (the *Acceleration Direction*).

6. On 4 May 2016, the Super Senior Credit Facility Agent sent the Acceleration Notice to the Borrower (as defined in the SSCF) in accordance with the Majority Super Senior Creditors Letter of Instruction.
7. We have been advised that the Majority Super Senior Creditors intend to instruct the Security Agent to take the Relevant Actions as set out in the Proposed Enforcement Instructions set out in Annex A to this notice.
8. The Majority Super Senior Creditors have instructed us as Super Senior Credit Facility Agent (and, accordingly, as a Secured Creditor Representative) to give written notice to you as Security Agent and Senior Secured Notes Trustee respectively, in accordance with Clause 14.3(a) (*Enforcement decisions*) of the ICA, of the Proposed Enforcement Instructions set out in Annex A.
9. The Majority Super Senior Creditors have notified us that, pursuant to clause 14.3(c)(i) of the ICA, paragraph 14.3(b) of the ICA does not apply as the Transaction Security has become enforceable as a result of OKD, a.s. filing for insolvency.
10. Accordingly, the Majority Super Senior Creditors have notified us that, for the reason set out in paragraph 8 above, Clause 14.3(b) (*Enforcement decisions*) of the ICA does not apply and that they are entitled, pursuant to Clause 14.3(c) of the ICA, to give direct instructions to the Security Agent to take the Relevant Actions as set out in the Proposed Enforcement Instructions in the form set out in Annex A.
11. Accordingly, the Majority Super Senior Creditors comprise the Instructing Group and we have been advised that the Majority Super Senior Creditors will send the Proposed Enforcement Instructions to the Security Agent as soon as possible, in the form set out in Annex A. The Majority Super Senior Creditors have advised us that such Proposed Enforcement Instructions shall constitute the Qualifying Instructions pursuant to Clause 14.3(c) (*Enforcement decisions*) of the ICA.
12. This letter and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by, and construed in accordance with, English law.

Yours faithfully,



Paul Gaines
Assistant Vice President



Rajeev Thakeria
Vice President

.....
for and on behalf of

Deutsche Bank AG, London Branch as Super Senior Credit Facility Agent

Annex A

Proposed Enforcement Instructions

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 Odedra (kieran.odedra@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,


.....
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)

Garry Beaton
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)

Alexandra Autrey
Authorised Signatory

.....
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

..... Mustafa van Hien
Authorised Signatory

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

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)

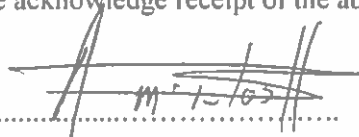
in their capacity as Super Senior Creditors

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

Annex A

Notice to OKD

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

Copy to: New World Resources N.V., 115 Park Street, London W1K 7AP (FAO:
Boudewijn Wentink / Marek Jelinek via fax at +44 20 7317 5999 and +31
205 702 222)

NWR Holdings B.V. Jachtavenweg 109H, 1081KM, Amsterdam, The
Netherlands (FAO: Boudewijn Wentink / Marek Jelinek via fax +44 20 7317
5999 and +31 205 702 222)

We acknowledge receipt of the above notice and agree to and confirm the matters set out in it.

.....
for and on behalf of
OKD, a.s.

Date:

From: Deutsche Trustee Company Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, London EC2N 2DB (as Trustee); and

Citibank N.A., London Branch, Agency and Trust, Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB (as Security Agent)

To: OKD, a.s. (registered number: 268 63 154) Stonavská 2179 Doly 735 06 Karviná Czech Republic
FAO: Boudewijn Wentink (and by email and fax to bwentink@nwrgroup.eu - +44 20 7317 5999) (the **OKD Guarantor**)

Copy: New World Resources N.V., 115 Park Street, London W1K 7AP, United Kingdom
FAO: Boudewijn Wentink (and by email and fax to bwentink@nwrgroup.eu - +44 20 7317 5999) (as Issuer)

Copy: White & Case LLP, 5 Old Broad Street, London, EC2N 1DW, United Kingdom
FAO: Rebecca Campbell (and by email and fax to rebecca.campbell@whitecase.com - +44 207 532 1001)

11 May 2016

BY COURIER, EMAIL AND FAX

Dear Sirs

Demand of payment under guarantee provided under the SSNI (defined below)

1. INTRODUCTION

1.1 We refer to the €300,000,000 Senior Secured PIK Toggle Notes issued by New World Resources N.V., pursuant to the Senior Secured Notes Indenture dated 7 October 2014 between among others, New World Resources, N.V., Deutsche Trustee Company Limited and Citibank N.A., London Branch (the **SSNI**) and 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**).

1.2 Unless otherwise defined or the context otherwise requires, terms defined in the SSNI shall have the same meaning when used in this letter.

2. GUARANTEE

2.1 Pursuant to Article XII Section 12.01 (*Subsidiary Guarantees*), the OKD Guarantor unconditionally and irrevocably guaranteed, amongst other things, the full and punctual payment of principal of and interest on the Notes when due, including any Additional Amounts if relating thereto and all other monetary obligations of the Issuer under the SSNI and Notes. The OKD Guarantor further promised, upon failure of the Issuer to pay the principal of or interest on any Guaranteed Obligations when and as the same shall become due, the OKD Guarantor shall, upon written demand by the Trustee, forthwith pay, or cause to be paid, in cash, to the Holders or the Trustee or the Security Agent an amount equal to the sum of (1) the due and unpaid amount of all such Guaranteed Obligations, (2) accrued and unpaid interest, any premium and Additional Amounts on such Guaranteed Obligations and (3) all other monetary Guaranteed Obligations of the Issuer to the Holders of the Notes and the Trustee or the Security Agent.

2.2 Pursuant to Article XIII Section 13.06 (*Parallel Debt*), the Security Agent is the joint and several creditor (together with the Senior Creditors) of each and every obligation owed by the OKD Guarantor to each of the Senior Creditors under the SSNI, the Notes and the Security Documents. Accordingly, the Security Agent has an independent right to demand performance by the OKD Guarantor of each such obligation when due.

2.3 The making of a demand against the OKD Guarantor in relation to its Guarantee Liabilities (as defined in the ICA) constitutes Enforcement Action (as defined in the ICA) under Clause 1.1 (*Enforcement Action*)(a)(iv) (*Definitions*) of the ICA. The Security Agent is therefore entitled to make this demand pursuant to Clause 14.2(a) (*Enforcement Instructions*) of the ICA and has received instructions from the Majority Senior Secured Creditors (as defined in the ICA) to do so under Clause 14.3(c)(i) (*Enforcement decisions*) of the ICA.

3. EVENTS OF DEFAULT AND ACCELERATION

3.1 Certain Events of Default have occurred and are continuing pursuant to the SSNI including in relation to Article VII Section 7.01 (ix) (*Events of Default*).

3.2 Accordingly, pursuant to Article VII Section 7.02 (*Acceleration of Maturity*), the principal amount of all Notes currently outstanding, plus accrued but unpaid interest, is automatically due and payable immediately without any declaration or other act on the part of the Trustee or the Holders of the Notes.

3.3 As a result of acceleration of the Guaranteed Obligations pursuant to Article VII Section 7.02 (*Acceleration of Maturity*) and as provided in Article XII Section 12.01(g) (*Subsidiary Guarantees*), the Guaranteed Obligations are due and payable by the OKD Guarantor. Further, New World Resources N.V. as Issuer under the SSNI has failed to pay the principal amount of all Notes currently outstanding plus accrued interest on the Guaranteed Obligations.

4. DEMAND OF REPAYMENT

4.1 Pursuant to Article XII Section 12.01 (*Subsidiary Guarantees*) and Article XIII Section 13.06 (*Parallel Debt*), and on the direction of the Majority Senior Secured Creditors given in accordance with Clause 14.3(c)(i) (*Enforcement Decisions*) of the ICA, we hereby demand immediate payment of an amount equal to the sum of (1) the due and unpaid amount of all such Guaranteed Obligations, (2) accrued and unpaid interest, any premium and Additional Amounts on such Guaranteed Obligations and (3) all other monetary Guaranteed Obligations of the Issuer to the Holders of the Notes and the Trustee or the Security Agent.

4.2 The principal amount of all the Notes outstanding, plus accrued but unpaid interest to close of business on 3 May 2016 (pursuant to Article VII Section 7.02 (*Acceleration of Maturity*)) is €352,507,261.28 and such amount shall be paid in cleared funds and without set-off or deduction into the account with the following details:

INTERMEDIARY BANK:	DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT (SWIFT CODE: DEUTDEFF)
ACCOUNT WITH BANK:	DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH (SWIFT CODE: DEUTGB2L)
BENEFICIARY AC NAME:	DTCL AS TRUSTEE FOR THE HOLDERS OF NWR SNR SEC PIK NOTES

A/C Number (IBAN):

GB75DEUT40508146509100

REFERENCE:

NWR ENFORCEMENT

4.3 We note that the making of this demand constitutes an Enforcement Action (as defined in the ICA). Accordingly, we further give you notice that, subject to the provisions of the ICA, the Trustee (acting on the instructions of the Majority Senior Secured Creditors) is immediately entitled to instruct the Security Agent to exercise any of its rights in relation to the Transaction Security.

5. MISCELLANEOUS

5.1 Nothing in this notice shall be or be construed as a waiver of, or otherwise prejudice in any way, any other rights or remedies which we or any Holders of the Notes may have (whether under the Finance Documents or otherwise), all of which are reserved.

5.2 This letter and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this letter shall be governed by and construed in accordance with English law.

5.3 For good order, please acknowledge receipt of this letter by signing and returning to us the enclosed copy letter. We note that this letter shall still be fully effective even if you do not sign and return the acknowledgement.

Yours faithfully,

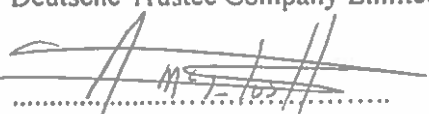


Ranjit Mather
Associate Director



Françoise Rivière
Associate Director

.....
for and on behalf of
Deutsche Trustee Company Limited as Trustee



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

Acknowledged by

.....
For and on behalf of OKD, a.s.

dle vyhlášky 259/2012 Sb.

Odesílatel:			
ID schránky:	<i>p6qg3pp</i>	Typ datové schránky:	<i>PFO</i>
Osoba:	<i>Petr Kuhn - Kuhn Petr, Mgr., Advokátní kancelář</i>	Adresa:	<i>Na příkopě 850/8, 11000 Praha 1, CZ</i>

Ověření obálky:	Značka je platná		
Podepsal:	Informační systém datových schránek - produkční prostředí	Vystavil:	PostSignum Qualified CA 2
Sériové číslo certifikátu:	1c44c7	Platnost:	16.09.2015 - 05.10.2016
Antivirový test:	Proběhl v systému ISDS	Obsah podání:	OK
Elektronický podpis:		Časové razítko:	Platné (připojeno 25.05.2016 08:48:56)

Datum a čas autom. ověření: 25.05.2016 08:52:12

[illegible]

Podpis není připojen (žádný podpis).				A	N	N						
---	--	--	--	---	---	---	--	--	--	--	--	--

Čas ověření příloh: 25.05.2016 08:52:12 Ověření příloh: ověřováno automaticky

Vysvětlení stavů při ověření příloh (vztaženo vždy k datu a času dodání):

Stav "?" znamená, že systém tuto operaci ještě neprovedl, ale provedena bude

Stav "-" znamená, že systém tuto operaci neprovádí

Stav "!" znamená, že systém tuto operaci nemůže provést

Stav "*" znamená, že bylo ověřeno proti CRL z uvedeného data.

T	Technické parametry ¹ :	A=splňuje	N=nesplňuje
U	Uznávaný elektronický podpis / značka:	A=připojen	N=nepřipojen
K	Kvalifikované časové razítko:	A=připojeno	N=nepřipojeno
P	Uznáv. el. podpis kvalif. certifikát (platnost):	A=platný	N=neplatný
R	Kvalifikované časové razítko (platnost):	A=platné	N=neplatné
A	Akreditovaný poskytovatel certifik. služeb ² :	A=ano	N=ne
C	Kvalifikované časové razítko:	A=platné	N=neplatné
V	Vytvořeno před zneplatněním certifikátu:	A=ano	N=ne

¹ Technické parametry – velikost, formát, škodlivý kód.

² Stav "Z"(Zahraniční) = certifikát není od české certifikační autority

Kontrola podpisů a razítek byla provedena na základě CRL seznamů platných k datu a času ověření datové zprávy.