

Vysvětlující sdělení k programu řádné valné hromady akcionářů společnosti New World Resources N.V.

Akcionáři a ostatní osoby oprávněné k účasti na valných hromadách společnosti New World Resources N.V. („NWR“ nebo „Společnost“) jsou zvány na řádnou valnou hromadu akcionářů NWR konanou dne 28. dubna 2009 v hotelu Dorint, Stationsplein ZW 951, 1117 CE Schiphol, Amsterdam, Nizozemsko, jejíž začátek je stanoven na 10.00 hodin (SEČ), a měly by vzít na vědomí tato vysvětlující sdělení.

Program valné hromady

1. Zahájení.
2. Výroční zpráva; řízení společnosti (corporate governance); účetní závěrka.
 - a. Projednání výroční zprávy, včetně způsobu řízení společnosti.

Výroční zpráva za rok 2008, včetně účetní závěrky, byla vypracována v souladu s nizozemským právem a příslušnými pravidly, zákony a nařízeními, které se týkají obchodování s akciemi A Společnosti na Londýnské burze, Burze cenných papírů Praha a Varšavské burze. Výroční zpráva za rok 2008 (včetně účetní závěrky) je zveřejněna na webových stránkách NWR (www.newworldresources.eu), je k dispozici k nahlédnutí v sídle Společnosti a lze ji získat od Společnosti na základě žádosti.

NWR se zavázala dodržovat vysoké standardy způsobu řízení (corporate governance) v rámci celé skupiny NWR. Jakožto společnost registrovaná v Nizozemsku a kotovaná ve Velké Británii, České republice a Polsku vytvořila patřičnou strukturu způsobu řízení společnosti, která zohledňuje mezinárodní požadavky na chování společnosti. Představenstvo NWR přijalo Pravidla řízení společnosti (Corporate Governance Policy), jež

jsou založena zejména na nizozemském kodexu řízení společností. Pravidla jsou rovněž v souladu s klíčovými principy kodexů Velké Británie, České republiky a Polska. Výroční zpráva za rok 2008 obsahuje podrobnou kapitolu týkající se způsobu řízení společnosti, včetně zprávy o dodržování pravidel řízení společnosti a kodexů doporučeného chování uplatňovaných v Nizozemsku a Velké Británii.

Akcionářům bude dána možnost klást otázky týkající se výroční zprávy za rok 2008 a způsobu řízení Společnosti.

b. Schválení účetní závěrky (hlasování).

Účetní závěrka vypracovaná podle nizozemského práva (za použití pravidel IFRS) je zákonnou účetní závěrkou, která je předkládána valné hromadě ke schválení. Účetní závěrka byla vypracována představenstvem a ověřena externím auditorem NWR, společností KPMG Accountants N.V., a to s výrokem bez výhrad.

c. Projednání politiky tvorby a rozdělování vlastního kapitálu a dividendové politiky.

V souladu s článkem 29 stanov Společnosti má Společnost dividendový fond A, na který mají v případě výplaty výhradní právo vlastníci akcií A v závislosti na výši svého podílu, a dividendový fond B, na který mají v případě výplaty výhradní právo vlastníci akcií B v závislosti na výši svého podílu. Hospodářský výsledek (jak je definován ve stanovách) za jakékoli účetní období bude rozdělen mezi Hospodářský výsledek A (jak je definován ve stanovách) a Hospodářský výsledek B (jak je definován ve stanovách). Rozdělení Hospodářského výsledku je zahrnuto a doloženo v účetní závěrce. Podle článku 30.1 stanov bude

po schválení účetní závěrky (v souladu s předchozí větou a po zdanění)

a. dividendový fond A zvýšen o částku rovnající se kladnému Hospodářskému výsledku A a snížen o částku rovnající se zápornému Hospodářskému výsledku A; a

b. dividendový fond B zvýšen o částku rovnající se kladnému Hospodářskému výsledku B a snížen o částku rovnající se zápornému Hospodářskému výsledku B.

Pouze s akcemi A (které sledují výkon Těžební divize Společnosti) je spojeno právo na dividendu z dividendového fondu A, zatímco s akcemi B (které sledují výkon Nemovitostní divize Společnosti) je spojeno právo na dividendu z dividendového fondu B. Dividendová politika NWR je založena na rozdělování přibližně 50% konsolidovaného ročního čistého zisku Těžební divize v průběhu hospodářského cyklu, který je vyplácen v podobě mezitímních a konečných dividend z akcií A. Dividendy společnosti NWR jsou vyhlášeny v eurech. Vlastníci akcií A si mohou zvolit, zda jim budou dividendy vyplaceny v britských librách, eurech, českých korunách či polských zlotých. Jestliže akcionář nevyjádří svou volbu, budou dividendy vyplaceny v britských librách. Kromě řady výjimek a osvobození podléhá výplata dividendy srážkové dani z dividend podle nizozemského práva se sazbou ve výši 15%, jejíž souhrnnou částku je společnost NWR povinna srazit a odvést ve prospěch nizozemských daňových úřadů. Akcionáři by měli konzultovat se svými vlastními daňovými poradci konkrétní dopady přijetí dividend od NWR.

V říjnu 2008 vyplatila společnost NWR mezitímní dividendu v hotovosti ve výši 0,28 EUR na jednu akcii A. Představenstvo společnosti NWR vyhlásilo konečnou dividendu za rok končící ke dni 31. prosince 2008 ve výši 0,18 EUR na jednu akcii A. Spolu s mezitímní dividendou ve výši 0,28 EUR za jednu akcii druhu A vyplacenou v říjnu 2008 činí celková výše dividendy za rok končící ke dni 31. prosince 2008 vyplácená akcionářům (po IPO) vlastníci akcie A částku 0,46 EUR. To představuje 35% výplatní poměr za rok 2008, což odráží problematičtější hospodářské klima

a nepředvídatelnost trhů v průběhu následujících 12 měsíců. V souladu s tím zastávalo představenstvo opatrný postoj vůči výplatám v krátkém období, a z toho důvodu zadržovalo hotovostní prostředky a udržovalo související strategickou flexibilitu při zachování stále ještě atraktivního celkového výnosu. Představenstvo je nadále vázáno svou politikou rozdělování přibližně 50% ročního čistého zisku v průběhu hospodářského cyklu a očekává, že bude možno vrátit se k vyššímu výplatnímu poměru, jakmile trhy projeví známky zlepšení a vyšší předvídatelnosti.

3. Schválení jednání členů představenstva v uplynulém účetním období (hlasování).

Navrhuje se, aby členové představenstva Společnosti byli zproštěni odpovědnosti ohledně jejich jednání během uplynulého účetního období. Schválení účetní závěrky nemá automaticky za následek zproštění odpovědnosti členů představenstva ohledně jejich jednání během uplynulého účetního období. Nicméně, je běžné, že akcionáři zproští členy představenstva jejich odpovědnosti po schválení účetní závěrky.

4. Jmenování člena představenstva (hlasování).

Navrhuje se, aby pan Kostyantyn Zhevago byl jmenován závislým (non-independent) neexecutivním (non-executive) členem představenstva Společnosti. Tento návrh představuje nezávaznou nominaci představenstvem. Pan Zhevago je konečným vlastníkem fondu, jenž je konečným a ovládacím akcionářem společnosti Ferrexpo plc, a k 1. listopadu 2008 byl jmenován generálním ředitelem společnosti Ferrexpo plc. Od roku 1998 je pan Zhevago členem ukrajinského parlamentu a v současné době rovněž členem parlamentního výboru pro právní politiku a předsedou parlamentní skupiny pro meziparlamentní vztahy s Japonskem. Od roku 2002 je členem stálé delegace ukrajinského parlamentu v Parlamentním shromáždění Rady EU a členem ukrajinské frakce ve Výboru pro parlamentní spolupráci mezi Ukrajinou a Evropskou unií. Pan Zhevago dříve vykonával funkci předsedy představenstva a místopředsedy dozorčí rady

Commercial Bank Finance and Credit ("Finance and Credit Bank") a člena dozorčí rady JSC Ukrnafta. V letech 1993 až 1996 byl finančním ředitelem Finance and Credit Bank. V roce 1998 absolvoval kyjevskou státní ekonomickou univerzitu se specializací v oblasti mezinárodního hospodářství.

5. Zmocnění představenstva k nákupu vlastních akcií (hlasování).

Tento bod programu obsahuje návrh na nákup vlastních akcií. Na řádné valné hromadě akcionářů, která se konala v dubnu 2008, bylo představenstvo zmocněno, aby v průběhu 18 měsíců mohlo odkupovat akcie A, a to v rámci omezení stanovených právními předpisy a stanovami.

NWR hodlá dosáhnout optimální flexibility ve své kapitálové struktuře. Odkoupené vlastní akcie mohou být použity, kromě jiného, na opční a akciové programy. Aby bylo možno dosáhnout takovéto optimální flexibility, žádá NWR valnou hromadu, aby udělila představenstvu generální zmocnění k odkupu vlastních akcií A. Zmocnění udělené tímto rozhodnutím zanikne ke dni konání příští řádné valné hromady Společnosti konané po dni tohoto rozhodnutí. Bude-li rozhodnutí přijato, bude Společnost zmocněna odkoupit až 13.189.963 akcií A, což představuje 5% počtu vydaných akcií A ke dni 3. dubna 2009 (poslední možný den před uveřejněním tohoto dokumentu). Nákupy vlastních akcií se mohou uskutečnit prostřednictvím přímých obchodů nebo prostřednictvím burzovního trhu, a to za protihodnotu pohybující se mezi 1 eurocentem a ne více než vyšší z následujících hodnot: (a) 5% nad průměrnou tržní cenou akcií NWR za 5 pracovních dnů přede dnem uskutečnění koupě; a (b) vyšší z ceny posledního nezávislého obchodu a nejvyšší současnou nabídkou v souladu s článkem 5 odst. 1 nařízení Komise (ES) ze dne 22. prosince 2003, kterým se provádí směrnice o zamezení zneužití trhu, pokud jde o výjimky pro programy zpětného odkupu a stabilizace finančních nástrojů (č. 2273/2003).

Odkoupené akcie mohou být zrušeny nebo drženy jako vlastní akcie. Vlastní akcie neopravňují Společnost k jakýmkoli dividendám z takových akcií.

Společnost nemůže ve vztahu k vlastním akciím vykonávat hlasovací práva. Ke dni uveřejnění tohoto dokumentu nevlastní Společnost žádné vlastní akcie.

V souvislosti se svým dlouhodobým akciovým motivačním plánem Společnost vydala opce a/nebo jiná práva na nabytí akcií A Společnosti, což ke dni 3. dubna 2009 zakládá právo nabytí v následujících 9 letech (včetně roku, kterého se týká požadované zmocnění) (bez omezení) 1.925.123 akcií A a dalších akcií A v hodnotě 1 milionu EUR. Maximální počet akcií A, které lze nabytí na základě opcí a/nebo jiných práv existujících ke dni 3. dubna 2009 za období, pro které bylo zmocnění uděleno, je 513.845 akcií A a další akcie A v hodnotě 1 milionu EUR. Zmocnění bude využito pouze po pečlivém uvážení, při zohlednění veškerých aspektů včetně podmínek převládajících na trhu v dané době, dopadu na rentabilitu, poměru vlastního a cizího kapitálu a celkové finanční situace skupiny NWR. Okamžikem schválení tohoto bodu programu pozbude platnosti předchozí zmocnění k nákupu vlastních akcií z dubna 2008.

6. Pověření představenstva k vydání (práv na nabytí) akcií (hlasování).

Řádná valná hromada akcionářů, která se konala v dubnu 2008, zmocnila představenstvo na období končící dnem konání aktuální valné hromady k vydání akcií A a akcií B a udělení práv na upsání akcií A a akcií B po připuštění akcií A k obchodování. Ve vztahu k akciím A bylo takové zmocnění omezeno počtem akcií A majících maximální celkovou nominální hodnotu rovnající se nižší z následujících hodnot: (i) jedné třetině celkové nominální hodnoty vydaných akcií A bezprostředně po přijetí k obchodování; a (ii) částce schváleného, avšak nevydaného základního kapitálu A bezprostředně po přijetí k obchodování.

Nyní se navrhuje zmocnit představenstvo k vydání akcií A a udělení práv na upsání akcií A. Toto zmocnění bude omezeno celkovou nominální hodnotou 5.275.985,20 EUR, tj. 13.189.963 kusy akcií A, které představují 5% vydaného základního kapitálu A ke dni 3. dubna 2009 (poslední možný den před uveřejněním tohoto dokumentu). Navrhuje se,

aby zmocnění udělené tímto rozhodnutím zaniklo ke dni konání řádné valné hromady Společnosti, která bude následovat po dni tohoto rozhodnutí. Okamžikem schválení tohoto bodu programu pozbude platnosti předchozí zmocnění k vydání (práv na nabytí) akcií z dubna 2008. Zmocnění udělení tímto rozhodnutím může být využito, kromě jiného, na opční a akciové plány.

7. Pověření představenstva k vyloučení či omezení přednostních práv (hlasování).

Tento bod programu je podmíněn schválením bodu 6 programu valnou hromadou.

Řádná valná hromada akcionářů, která se konala v dubnu 2008, zmocnila představenstvo na období končící dnem konání dnešní valné hromady, aby omezilo nebo vyloučilo jakákoli přednostní práva ve vztahu k vydání akcií A a akcií B nebo k udělení práv na upsání akcií A a akcií B. Toto zmocnění bylo omezeno do výše 5% vydávaných akcií A, a to k datu jejich vydání.

Nyní se navrhuje zmocnit představenstvo k omezení nebo vyloučení jakýchkoli přednostních práv ve vztahu k vydání akcií A nebo k udělení práv na upsání akcií A. Toto zmocnění bude omezeno do celkové nominální hodnoty 5.275.985,20 EUR, tj. 13.189.963 akcií A, které představují 5% vydaného základního kapitálu A ke dni 3. dubna 2009 (poslední možný den před uveřejněním tohoto dokumentu). Zmocnění může být využito, kromě jiného, v souvislosti s dlouhodobým akciovým motivačním programem pro exekutivní členy představenstva, vyšší management a klíčové zaměstnance. Navrhuje se, aby zmocnění udělené tímto rozhodnutím zaniklo ke dni konání řádné valné hromady Společnosti, která bude následovat po dni tohoto rozhodnutí.

Okamžikem schválení tohoto bodu programu pozbude platnosti předchozí zmocnění k omezení či vyloučení přednostních práv z dubna 2008.

8. Opětovné jmenování externího auditora (hlasování).

Představenstvo a Výbor pro audit a řízení rizik navrhuji opětovně jmenovat společnost KPMG Accountants N.V. jako externího auditora Společnosti.

9. Vyjádření souhlasu s vypracováváním výročních zpráv a účetních závěrek v anglickém jazyce (hlasování).

Řádná valná hromada akcionářů, která se konala v dubnu 2008, rozhodla v souladu s § 2:362.7 a 391.1 nizozemského občanského zákoníku o vypracování výroční zprávy za rok 2008 a účetní závěrky za rok 2008 v anglickém jazyce. Jelikož Společnost hodlá používat anglický jazyk rovněž v budoucnu, navrhuje se, aby bylo pro výše uvedené dokumenty nadále schváleno používání anglického jazyka.

10. Vyjádření souhlasu s poskytnutím informací akcionářům elektronickou cestou (hlasování)

Nizozemský zákon implementující nařízení EU o transparentnosti ("transparentní zákon") vstoupil v platnost dne 1. ledna 2009. Transparentní zákon stanoví, že nizozemské kotované společnosti mohou poskytovat informace svým akcionářům elektronicky, pod podmínkou, že s tím bude mimo jiné souhlasit valná hromada. Navrhuje se, aby bylo schváleno poskytování informací akcionářům elektronickou cestou. Bude-li souhlas udělen, může Společnost rozhodnout o poskytování určitých informací v budoucnu elektronickou cestou, a to v rozsahu povoleném právními předpisy. V každém případě bude Společnost nadále poskytovat akcionářům informace (také) v jiné než elektronické podobě (např. v tištěné podobě), jestliže to vyžadují kogentní pravidla.

11. Závěr.

Informační dokumenty

Program, vysvětlující sdělení k programu, účetní závěrku za rok 2008 a výroční zprávu za rok 2008 (včetně informací podle § 2:392 odst. 1 nizozemského občanského zákoníku) je možno nalézt na webových stránkách NWR (www.newworldresources.eu) a jsou k dispozici k prostudování v sídle NWR na adrese: Jachthavenweg 109h, 1081 KM Amsterdam, Nizozemsko.

Amsterdam, 6.dubna 2009

Představenstvo
New World Resources N.V.