

# VYSVĚTLUJÍCÍ SDĚLENÍ K PROGRAMU ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY AKCIONÁŘŮ SPOLEČNOSTI NEW WORLD RESOURCES N.V.

Akcionáři a osoby oprávněné k účasti na valných hromadách společnosti New World Resources N.V. („NWR“ nebo „Společnost“) jsou zváni na řádnou valnou hromadu akcionářů NWR konanou dne 27. dubna 2010 v hotelu Dorint, Stationsplein ZW 951, 1117 CE Schiphol, Amsterdam, Nizozemsko, jejíž začátek je stanoven na 10.00 hodin (SEČ), a měli by vzít na vědomí tato vysvětlující sdělení.

## Program valné hromady

1. **Zahájení**
2. **Výroční zpráva; řízení společnosti (corporate governance); účetní uzávěrka**
  - a. **Projednáni výroční zprávy včetně způsobu řízení společnosti**

Výroční zpráva za rok 2009, včetně účetní závěrky, byla vypracována v souladu s nizozemským právem a příslušnými pravidly, zákony a nařízeními, které se týkají obchodování s akciemi druhu A Společnosti na Londýnské burze, Burze cenných papírů Praha a Varšavské burze. Výroční zpráva za rok 2009 (včetně účetní závěrky) je zveřejněna na webových stránkách NWR ([www.newworldresources.eu](http://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, která zohledňuje mezinárodní požadavky na chování společností. 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 2009 obsahuje podrobnou kapitolu týkající se způsobu řízení Společnosti, včetně zprávy o dodržování pravidel řízení Společnosti a kodexů doporučeného chování uplatňovaných v právních systémech relevantních pro NWR.

Akcionáři budou mít možnost klást otázky týkající se výroční zprávy za rok 2009 a způsobu řízení Společnosti.

### b. Schválení účetní závěrky (hlasování)

Účetní závěrka, vypracovaná podle nizozemského práva (za použití pravidel IFRS – Mezinárodní standardy účetního výkaznictví), 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. Projednáni 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 druhu A v závislosti na výši svého podílu, a dividendový fond B, na který mají v případě výplaty výhradní právo vlastníci akcií druhu 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)

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

Pouze s akciemi druhu A (které sledují výkon Těžební divize Společnosti, tj. Obchodní činnost A, jak je definována ve stanovách) je spojeno právo na dividendu z dividendového fondu A, zatímco s akciemi druhu B (které sledují výkon Nemovitostní divize Společnosti) je spojeno právo na dividendu z dividendového fondu B. Dividendová politika NWR si klade za cíl rozdělovat přibližně 50 % konsolidovaného čistého ročního zisku Těžební divize v průběhu hospodářského cyklu, který je vyplácen v podobě mezitímních a konečných dividend z akcií druhu A. Dividendy společnosti NWR jsou vyhlašovány v eurech. Vlastníci akcií druhu 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 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 důsledku náročné hospodářské situace, podmínek na trhu a záporné hodnoty čistého zisku v roce 2009 nebude NWR vyplácet žádnou hotovostní dividendu na akcie druhu A za rok skončený 31. prosincem 2009.

Představenstvo je vázáno zásadou rozdělování přibližně 50 % čistého ročního zisku pro daný hospodářský cyklus a zváží vyplacení dividendy v průběhu roku 2010.

#### 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. **Opětovné jmenování členů představenstva (hlasování)**

Členové představenstva jsou jmenováni na dobu čtyř let a členové, jimž funkční období končí, mohou být jmenováni opakovaně. Představenstvo navrhuje opětovné jmenování pánů Zdeňka Bakaly, Petera Kadase a Hanse-Jürgena Mendeho na druhé funkční období, neboť jsou členy představenstva od 15. srpna 2006.

#### 5. **Přijetí změn stanov (hlasování)**

Představenstvo navrhuje změnit stanovy Společnosti tak, aby odrážely změny ve skupině NWR, k nimž došlo po primární emisi akcií v květnu 2008, a upřesnit některá ustanovení stanov. Představenstvo dále navrhuje udělit plnou moc kterémukoli zaměstnanci právní firmy Boekel De Nerée N.V. se sídlem v Amsterdamu k zajištění notářského zápisu o změně stanov a učinění všech kroků nezbytných k získání příslušného ministerského rozhodnutí. Navrhované změny stanov jsou k dispozici na stránkách NWR na adrese [www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu) a jsou uloženy v sídle Společnosti, kde jsou akcionářům k dispozici k nahlédnutí.

#### 6. **Přijetí pravidel odměňování (hlasování)**

Představenstvo navrhuje upravit stávající pravidla odměňování členů představenstva tak,

aby zahrnovala plán na poskytování odložených odměn navržený společností Mercer Limited pro exekutivní členy představenstva Společnosti. Plán odložených odměn je založen na předem stanovených podmínkách hospodářské výkonnosti, čímž nastavuje univerzální a transparentní zásady odměňování napříč celou skupinou, a to v souladu se zvyklostmi a standardy na trhu i v oboru. Navrhovaná úprava pravidel odměňování je k dispozici na stránkách NWR na adrese [www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu) a je uložena v sídle Společnosti, kde je akcionářům k dispozici k nahlédnutí.

#### 7. Zmocnění představenstva k nákupu vlastních akcií a/nebo nominálních práv k akciím (hlasování)

Tento bod programu obsahuje návrh na zpětný odkup akcií nebo nominálních práv k akciím kotovaným na Londýnské burze, Varšavské burze či Burze cenných papírů Praha (dále jen „nominální práva“). Valná hromada akcionářů konaná v dubnu 2009 zmocnila představenstvo do data konání této valné hromady ke zpětnému odkupování akcií druhu A, a to v rámci a za podmínek stanovených tímto zmocněním.

NWR usiluje o zajištění optimální flexibility své kapitálové struktury. Odkoupené vlastní akcie či nominální práva mohou být použita mimo jiné 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 druhu A a/nebo nominálních práv. Takto udělené zmocnění zanikne k datu konání příští řádné valné hromady Společnosti konané po dni tohoto rozhodnutí. Pokud bude toto rozhodnutí přijato, bude Společnost zmocněna odkoupit až 13 216 505 akcií druhu A a/nebo nominálních práv, což představuje a/nebo odráží 5 % celkového počtu akcií druhu A vydaných k 30. březnu 2010. 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 nižší z následujících hodnot: (a) 5 % nad průměrnou tržní cenou akcií NWR za pět 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 nebo nominální práva mohou být zrušeny nebo prodány nebo drženy jako vlastní akcie. Vlastní akcie nebo nominální práva neopravňují Společnost k jakýmkoli dividendám z takových akcií nebo nominálních práv. Společnost nemůže ve vztahu k vlastním akciím vykonávat hlasovací práva. Ke dni uveřejnění tohoto dokumentu nadržuje Společnost žádné vlastní akcie. V souvislosti se svým dlouhodobým akciovým motivačním plánem vydala Společnost opce a/nebo jiná práva na nabytí akcií druhu A Společnosti, což ke dni 30. března 2010 zakládá právo nabytí v následujících devíti letech (včetně roku, kterého se týká požadované zmocnění) (bez omezení) 7 097 386 akcií druhu A a dalších akcií druhu A v hodnotě 1 milionu EUR. Maximální počet akcií A, které lze nabyt na základě opcí a/nebo jiných práv existujících ke dni 30. března 2010 za období, pro které bylo zmocnění uděleno, je 514 884 akcií druhu A a další akcie druhu A v hodnotě 1 milionu eur, jejichž počet bude vypočítán v souladu s pravidly odměňování.

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 2009.

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

Řádná valná hromada akcionářů, která se konala v dubnu 2009, zmocnila představenstvo na období končící dnem konání aktuální valné

hromady k vydání akcií druhu A a k udělení práv na upsání akcií druhu A, a to v rámci a za podmínek stanovených tímto zmocněním.

Nyní se navrhuje zmocnit představenstvo k vydání akcií druhu A a udělení práv na upsání akcií druhu A. Toto zmocnění bude omezeno celkovou nominální hodnotou 5 286 602 eur, tj. 13 216 505 kusy akcií druhu A, které představují 5 % vydaného základního kapitálu druhu A ke dni 30. března 2010. Toto zmocnění lze mimo jiné využít v souvislosti s dlouhodobým akciovým motivačním plánem 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 vydání (práv na nabytí) akcií z dubna 2009.

#### 9. **Pověření představenstva k vyloučení či omezení přednostních práv (hlasování)**

Tento bod programu je podmíněn schválením bodu 8 programu valnou hromadou.

Řádná valná hromada akcionářů, která se konala v dubnu 2009, zmocnila představenstvo na období končící dnem konání dnešní valné hromady, aby omezilo nebo vyloučilo jakákoliv přednostní práva ve vztahu k vydání akcií druhu A nebo k udělení práv na upsání akcií druhu A, a to v rámci tohoto zmocnění.

Nyní se navrhuje zmocnit představenstvo k omezení nebo vyloučení jakýchkoli přednostních práv ve vztahu k vydání akcií druhu A nebo k udělení práv na upsání akcií druhu A. Toto zmocnění bude omezeno do celkové nominální hodnoty 5 286 602 eur, tj. 13 216 505 kusy akcií druhu A, které představují 5 % vydaného základního kapitálu druhu A ke dni 30. března 2010. Toto zmocnění může být mimo jiné využito 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 2009.

#### 10. **Opětovné jmenování externího auditora (hlasování)**

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

#### 11. **Závěr**

### Informační dokumenty

Program valné hromady, vysvětlující sdělení k programu, dokumenty navrhované k úpravám a výroční zprávu a účetní závěrku za rok 2009 (včetně informací podle § 2:392 odst. 1 nizozemského občanského zákoníku) je možné nalézt na webových stránkách NWR ([www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu)) a jsou k dispozici k prostudování v sídle NWR na adrese: Jachthavenweg 109h, 1081 KM Amsterdam, Nizozemsko.

Amsterdam, 31. března 2010

Představenstvo společnosti  
New World Resources N.V.