

**NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO OGŁOSZENIA, PUBLIKACJI LUB ROZPOWSZECHNIANIA, W CAŁOŚCI ANI W CZĘŚCI, W/DO/Z JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI, GDZIE DZIAŁANIE TAKIE STANOWIŁOBY NARUSZENIE PRZEPISÓW PRAWA OBOWIĄZUJĄCYCH W TEJ JURYSDYKCJI**

11 kwietnia 2011 r.

## **REKOMENDOWANA OFERTA NA ZAMIANĘ AKCJI**

**spółki**

**New World Resources N.V. ("Istniejąca NWR")**

**na akcje spółki**

**New World Resources Plc ("Nowa NWR")**

### **Podsumowanie**

- Istniejąca NWR zarekomendowała ofertę na zamianę akcji, zgodnie z którą Nowa NWR obejmie wszystkie akcje zwykłe serii A, zarówno te wyemitowane oraz te, które mają zostać wyemitowane, w kapitale akcyjnym Istniejącej NWR („**Istniejące Akcje Serii A**”) („**Oferta**”). Oferta jest skierowana w związku z zaproponowanym przeniesieniem państwa rejestracji Grupy New World Resources („**Grupa NWR**”) do Wielkiej Brytanii przez wprowadzenie Nowej NWR jako nowej spółki matki w Grupie NWR oraz wprowadzeniem Nowej NWR jako nowej spółki matki Grupy NWR („**Przeniesienie Państwa Rejestracji**”).
- Zgodnie z warunkami Oferty akcjonariusze posiadający Istniejące Akcje Serii A w kapitale Istniejącej NWR nabeżdą prawo do objęcia jednej akcji zwykłej serii A w kapitale Nowej NWR („**Nowa Akcja Serii A**”) za każdą posiadaną Istniejącą Akcją Serii A.

BXR Mining B.V. („**BXR Mining**”), która obecnie posiada 168 274 654 Istniejących Akcji Serii A, stanowiących około 63,6 procent Istniejących Akcji Serii A, zaciągnęła nieodwołalne zobowiązanie do przyjęcia Oferty w odniesieniu do posiadanych przez nią Istniejących Akcji Serii A na warunkach określonych poniżej („**Nieodwołalne Zobowiązanie BXR Mining**”). Zobowiązanie BXR Mining do przyjęcia Oferty zależy od warunku, którym jest otrzymanie przez Nową NWR, lub bycie przez nią uprawnioną do otrzymania, ważnych oświadczeń o przyjęciu, które łącznie z oświadczeniem o przyjęciu, do złożenia którego BXR Mining zobowiązała się na podstawie Nieodwołalnego Zobowiązania BXR Mining, będą odpowiadać co najmniej 80 procent wyemitowanych Istniejących Akcji Serii A oraz procentowi wyemitowanych Istniejących Akcji Serii A, w stosunku do których Oferta musi zostać przyjęta, aby spełnił się Warunek Przyjęcia (zgodnie z par. 1 (a) Załącznika I do niniejszego komunikatu), z zastrzeżeniem braku zmiany lub zrzeczenia warunku poniżej progu 80 procent.

Z zastrzeżeniem uprzedniej zgody Nowej NWR, BXR Mining przyjmie, lub zapewni przyjęcie, Oferty w odniesieniu do takiej liczby Istniejących Akcji Serii A, które uprawnią BXR Mining do objęcia maksymalnej liczby Nowych Akcji Serii A, które zostaną wyemitowane zgodnie z warunkami niniejszej Oferty, jakie BXR Mining może posiadać, podczas gdy co najmniej 25 procent Nowych Akcji Serii A (lub mniej, zgodnie z poziomem Nowych Akcji Serii A zatwierdzonym od czasu do czasu przez FSA (*Financial Services Authority*) – brytyjski organ nadzoru) jest lub, z zastrzeżeniem spełnienia zobowiązań Nowej NWR wynikających z Oferty, będzie znajdować się w „rękach publicznych” (*public hands*) w rozumieniu brytyjskich Reguł Notowań (*UK Listing Rules*).

Nieodwołalne Zobowiązanie BXR Mining wygaśnie w przypadku złożenia oferty na Istniejące Akcje Serii A przez osobę trzecią i zarekomendowania takiej oferty przez zarząd Istniejącej NWR.

- Zarząd Nowej NWR ogłasza ponadto, że w dniu 8 kwietnia 2011 r. Nowa NWR zawarła z RPG Property B.V. warunkową umowę nabycia wszystkich akcji zwykłych serii B wyemitowanych w kapitale Istniejącej NWR (tj. 10 000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,40 EUR każda („Istniejące Akcje Serii B”)) w zamian za przydzielenie i emisję 10 000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 7,00 EUR każda w kapitale Nowej NWR („Nowe Akcje Serii B”) („Umowa Przeniesienia Akcji Serii B”), pod warunkiem, że Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową.
- Złożone zostaną wnioski do: (i) FSA działającego jako właściwy brytyjski organ nadzoru na mocy Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. (*Financial Services and Markets Act 2000*) („FSMA”) o dopuszczenie Nowych Akcji Serii A do segmentu notowań premium (*premium listing segment*) Listy Oficjalnych Notowań FSA; (ii) Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (*London Stock Exchange plc*) o dopuszczenie do obrotu wszystkich Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (wraz z (i) „**Brytyjskie Dopuszczenie**”); (iii) Komisji ds. Notowań *Burza cenných papírů Praha, a.s.* (Giełda Papierów Wartościowych w Pradze) o dopuszczenie do obrotu Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze; a także do (iv) do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o dopuszczenie do obrotu Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., (łącznie „**Dopuszczenie**”).
- Jeśli Oferta stanie się lub zostanie uznane za w pełni bezwarunkową, a także otrzymana zostanie wystarczająca liczba oświadczeń o przyjęciu Oferty lub wystarczająca liczba Istniejących Akcji Serii A zostanie nabyta w inny sposób, Grupa zamierza, tak szybko jak to będzie możliwe, wnioskować o wycofanie Istniejących Akcji Serii A z Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie, Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. **Wycofanie z obrotu giełdowego może istotnie obniżyć płynność i możliwość sprzedaży jakichkolwiek Istniejących Akcji Serii A, w odniesieniu do których Oferta nie została przyjęta.**
- Jeśli Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkowa, a także nabyte zostanie przynajmniej 95 procent Istniejących Akcji Serii A, Nowa NWR zamierza zastosować, odpowiednio, postanowienia art. 2:92 lit. a lub art. 2:359 lit. c holenderskiego kodeksu cywilnego w celu przymusowego nabycia pozostałych Istniejących Akcji Serii A, których jeszcze nie będzie posiadać.
- Z chwilą, gdy Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkowa, każdy Istniejący Akcjonariusz Akcji Serii A skutecznie nabędzie proporcjonalnie taki sam, bezpośredni lub pośredni, udział w Grupie NWR, jaki przysługiwał mu bezpośrednio przed uzyskaniem przez Ofertę statusu w pełni bezwarunkowej.
- Nowa NWR została zarejestrowana w Anglii i Walii jako nowa spółka dominująca Grupy New World Resources. Nowa NWR, od momentu jej rejestracji, nie dokonywała żadnych transakcji, nie sporządzała żadnych sprawozdań, ani nie posiada żadnych istotnych aktywów ani zobowiązań, z wyjątkiem tych, które powstają w związku z Ofertą i Umową Przeniesienia Akcji Serii B. W momencie, gdy Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, Nowa NWR nie będzie posiadać istotnych aktywów, innych niż Istniejące Akcje Serii A, w odniesieniu do których ważnie została przyjęta Oferta, oraz Istniejące Akcje Serii B, a także nie będzie posiadać istotnych zobowiązań, z wyjątkiem tych, które wynikają z Oferty i Umowy Przeniesienia Akcji Serii B.

- Istniejąca NWR, poprzez swoją spółkę zależną OKD a.s., jest największą spółką wydobywczą węgla kamiennego w Republice Czeskiej oraz czołowym producentem węgla kamiennego w Europie Środkowej (pod względem przychodów oraz wielkości wydobycia węgla), obsługującą klientów w Republice Czeskiej, na Słowacji, w Austrii, w Polsce, na Węgrzech i w Niemczech. Jest to jedna z największych grup przemysłowych w Republice Czeskiej oraz największa czeska spółka w branży zasobów naturalnych pod względem przychodów i zatrudnienia. W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2010 r. Grupa New World Resources zatrudniała przeciętnie 15 146 pracowników i korzystała z przeciętnie 3 407 pracowników zatrudnionych przez zleceniobiorców, co stawia ją na pozycji jednego z największych pracodawców prywatnych w Republice Czeskiej.
- Dyrektorzy Istniejącej NWR („**Dyrektorzy Istniejącej NWR**”), po zasięgnięciu szczegółowych porad prawnych i finansowych oraz należytych i dokładnym rozważeniu strategicznych i finansowych konsekwencji proponowanej transakcji, jak również rozważeniu innych ewentualnych alternatywnych rozwiązań dla Istniejącej NWR, doszli do wniosku, że Oferta leży w najlepszym interesie Istniejącej NWR, Istniejących Akcjonariuszy Akcji Serii A oraz wszystkich innych interesariuszy Istniejącej NWR.
- Dyrektorzy Istniejącej NWR, za radą J.P. Morgan Cazenove, uważają, że warunki Oferty są sprawiedliwe i uczciwe. Udzielając porady Dyrektorom Istniejącej NWR, J.P. Morgan Cazenove uwzględnił szacunki biznesowe dokonane przez Dyrektorów Istniejącej NWR. Wobec powyższego, Dyrektorzy Istniejącej NWR jednogłośnie rekomendują posiadaczom Istniejących Akcji Serii A przyjęcie Oferty, co również zamierzają zrobić (lub doprowadzić do zrobienia) w stosunku do posiadanych przez nich akcji w łącznej liczbie 884 438 Istniejących Akcji Serii A, reprezentujących (w dniu 8 kwietnia 2011 r., która to data jest najpóźniejszą praktyczną datą przed publikacją niniejszego dokumentu) około 0,33 procent Istniejących Akcji Serii A oraz 0,33 procent wyemitowanego kapitału Istniejącej NWR.
- Oferta podlega warunkom i postanowieniom określonym w Załączniku I.
- Zakłada się, że publikacja Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym zawierającego warunki Oferty i procedury przyjęcia Oferty nastąpi w dniu dzisiejszym. Dokument składać się będzie z prospektu dotyczącego Oferty przygotowanego zgodnie z Regulami dot. Prospektów (*Prospectus Rules*) brytyjskiego Urzędu ds. Notowań sporządzonego zgodnie z art. 73A FSMA, a także zostanie złożony wniosek o zatwierdzenie dokumentu przez FSA zgodnie z art. 85 FSMA przed publikacją, a dokument, po jego zatwierdzeniu, zostanie udostępniony zgodnie z Regulą 3.2. Regul dot. Prospektów. Nowa NWR zamierza złożyć wniosek do FSA o przekazanie zaświadczenia o zatwierdzeniu oraz kopii Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym właściwym władzom w Republice Czeskiej i w Polsce, odpowiednio do Narodowego Banku Republiki Czeskiej (*Česká národní banka*) i Komisji Nadzoru Finansowego, wraz z tłumaczeniem podsumowania zawartego w Części I „Podsumowanie” na odpowiedni język. Ponadto Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym zostanie udostępniony na stronie internetowej Grupy NWR ([www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu)) oraz udostępniony, zgodnie z odpowiednimi wymogami prawa polskiego lub czeskiego, wraz z podsumowaniem sporządzonym w języku polskim oraz odpowiednio w języku czeskim.
- Ze względu na to, że Akcjonariusze Istniejącej NWR nie otrzymali żadnej uchwały w sprawie Oferty, będą oni mieć możliwość, zgodnie z art. 18 ust. 1 holenderskiego rozporządzenia w sprawie przejęć publicznych (*Besluit openbare biedingen Wft*), dalszego rozważenia propozycji stworzenia nowej struktury korporacyjnej Grupy w oparciu o Ofertę na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Istniejącej NWR, które odbędzie się w Hotelu Hilton Schiphol, Schiphol Boulevard 701, 1118 BN Schiphol, Amsterdam, Holandia, dnia 28 kwietnia 2011 r. o godz. 10.00 (czasu środkowoeuropejskiego) („Walne Zgromadzenie Istniejącej NWR”).

Postanowienie dotyczące rozważenia Oferty zostało uwzględnione w zaproszeniu na Walne Zgromadzenie Istniejącej NWR opublikowanym 16 marca 2011 r.

Wypowiedź Mike'a Salamona, Prezesa Istniejącej NWR i Nowej NWR, na temat Oferty:

*“Oferta ogłoszona w dniu dzisiejszym w związku z naszym uprzednio wyrażonym zamiarem przeniesienia miejsca rejestracji NWR do Wielkiej Brytanii jeszcze bardziej umacnia Grupę NWR. Od naszej pierwszej oferty publicznej w 2008 r. byliśmy notowani w Londynie w segmencie premium i dzisiejsze ogłoszenie o proponowanym przeniesieniu miejsca rejestracji ma na celu, równoległe z naszym statusem notowania w segmencie premium, wytyczyć drogę do spełnienia wymogów indeksu FEST i dalszego zwiększenia atrakcyjności Spółki dla większego kręgu inwestorów najwyższej klasy na rynku europejskim i międzynarodowym.”*

**Pytania należy kierować do:**

**New World Resources Plc i New World Resources N.V.**

Relacje Inwestorskie  
Tel: +31 20 570 2270  
Email: [ir@nwrgroup.eu](mailto:ir@nwrgroup.eu)

Komunikacja Korporacyjna  
Tel: +31 65 476 4119  
Email: [pmasinova@nwrgroup.eu](mailto:pmasinova@nwrgroup.eu)

Strona internetowa: [www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu)

*J.P. Morgan Securities Ltd., spółka prowadząca bankową działalność inwestycyjną na terenie Wielkiej Brytanii pod nazwą J.P. Morgan Cazenove upoważniona przez FSA działa w charakterze sponsora wyłącznie Nowej NWR w związku z dopuszczeniem Nowych Akcji Serii A do Listy Oficjalnych Notowań oraz obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie oraz niniejszym komunikatem i nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego innego podmiotu, z wyjątkiem Nowej NWR, w związku z udzieleniem ochrony przysługującej klientom J.P. Morgan Securities Ltd. lub świadczeniem usług doradczych w związku z Ofertą, Dopuszczeniem, treścią niniejszego komunikatu lub jakąkolwiek inną kwestią, o której jest mowa w niniejszym dokumencie.*

*J.P. Morgan plc., spółka prowadząca bankową działalność inwestycyjną na terenie Wielkiej Brytanii pod nazwą J.P. Morgan Cazenove upoważniona przez FSA działa w charakterze wyłącznego doradcy finansowego wyłącznie Nowej NWR i Istniejącej NWR w związku z Ofertą oraz niniejszym komunikatem i nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego innego podmiotu, z wyjątkiem Nowej NWR i Istniejącej NWR, w związku z udzieleniem ochrony przysługującej klientom J.P. Morgan plc lub świadczeniem usług doradczych w związku z Ofertą, Dopuszczeniem, treścią niniejszego komunikatu lub jakąkolwiek inną kwestią, o której jest mowa w niniejszym dokumencie.*

*Istniejący Akcjonariusze Akcji Serii A mogą otrzymać wersję papierową niniejszego dokumentu kontaktując się z Computershare Investor Services PLC pod numerem 09069990000 (lub +44 906 999 0000 — dla połączeń spoza terenu Wielkiej Brytanii) w godzinach 9.00–17.00 (czasu londyńskiego) od poniedziałku do piątku (z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Wielkiej Brytanii). Istniejący Akcjonariusze Akcji Serii A mogą również złożyć wniosek o przesłanie im wersji papierowej wszystkich przyszłych dokumentów, komunikatów i informacji związanych z Ofertą.*

*Niniejszy komunikat ma wyłącznie informacyjny charakter i nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do nabycia papierów wartościowych, ani nie nakłania do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych zgodnie z niniejszą Ofertą lub w inny sposób. Oferta zostanie skierowana*

wyłącznie w formie dokumentu ofertowego zawierającego wszystkie warunki i postanowienia Oferty (w tym szczegóły dotyczące przyjęcia Oferty), oraz prospektu dotyczącego Nowych Akcji Serii A wyemitowanych w związku z Ofertą (przygotowanym zgodnie z Regulami dot. Prospektów brytyjskiego Urzędu ds. Notowań (UKLA) sporządzonym zgodnie z art. 73A Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r., zatwierdzonym zgodnie z art. 85 Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. oraz udostępnionym zgodnie z Regulą 3.2. Regul dot. Prospektów).

Niniejszy komunikat został sporządzony w celu spełnienia wymogów prawa angielskiego oraz City Code, a informacje ujawnione w nim mogą nie być takie same jak informacje, które zostałyby ujawnione, gdyby komunikat został przygotowany zgodnie z przepisami prawa jurysdykcji innej niż Wielka Brytania.

Niniejszy komunikat ma charakter wyłącznie informacyjny i w żadnym wypadku nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji o inwestowaniu w papiery wartościowe Istniejącej NWR lub Nowej NWR. Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym przygotowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych Nowej NWR i ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie, Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wraz z polskim tłumaczeniem podsumowania Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Istniejącej NWR oraz Nowej NWR oraz ofercie przeprowadzanej w Polsce. Nowa NWR będzie mogła przeprowadzić ofertę w Polsce po (i) zatwierdzeniu Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym przez UK FSA, organ nadzoru w Wielkiej Brytanii (ii) przekazaniu zgodnie z Dyrektywą 2003/71/WE przez UK FSA do Komisji Nadzoru Finansowego, właściwego polskiego organu nadzoru, dokumentu notyfikującego potwierdzającego zatwierdzenie Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym przez UK FSA; oraz (iii) publikacji Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym wraz z polskim tłumaczeniem jego podsumowania. W związku z ofertą przeprowadzaną w Polsce oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem papierów wartościowych Nowej NWR do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym wraz z polskim tłumaczeniem jego podsumowania będzie udostępniony na stronie internetowej Grupy NWR ([www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu)) jak również na stronie internetowej Polskiego Oferującego – ING Securities S.A. ([www.ingsecurities.pl](http://www.ingsecurities.pl)).

#### **Akcjonariusze spoza Wielkiej Brytanii**

Wydawanie, publikacja lub rozpowszechnianie niniejszego komunikatu w niektórych jurysdykcjach może być ograniczone przepisami prawa. Osoby niebędące rezydentami Wielkiej Brytanii lub podlegające innym jurysdykcjom, powinny zapoznać się z obowiązującymi wymogami i ich przestrzegać.

O ile Nowa NWR nie postanowi inaczej lub City Code nie wymaga inaczej i o ile zezwala na to obowiązujące prawo, Oferta nie zostanie dokonana bezpośrednio ani pośrednio w, do ani z Zastrzeżonej Jurysdykcji, w której działanie takie stanowiłoby naruszenie prawa takiej jurysdykcji, przy czym niemożliwe będzie także udzielenie odpowiedzi na Ofertę z ani w Zastrzeżonej Jurysdykcji. Stosownie do powyższego, kopie niniejszego komunikatu oraz wszelkie dokumenty związane z Ofertą nie są i nie mogą być, bezpośrednio lub pośrednio, przekazywane, dystrybuowane ani wysyłane w, do lub z jakiegokolwiek Zastrzeżonej Jurysdykcji, w której działania takie naruszałoby prawo tej jurysdykcji, a osoby otrzymujące taki komunikat oraz wszelkie dokumenty związane z Ofertą (w tym przedstawiciele, osoby mianowane i powiernicy) nie będą dystrybuować, przysyłać ani przekazywać ich w, do lub z takich jurysdykcji, jako że takie postępowanie może spowodować unieważnienie jakiegokolwiek oświadczenia o przyjęciu Oferty.

Dostępność Oferty dla Istniejących Akcjonariuszy Akcji Serii A, którzy nie są rezydentami Wielkiej Brytanii może być zależna od prawa obowiązującego we właściwej dla nich jurysdykcji. Osoby,

które nie są rezydentami Wielkiej Brytanii powinny zasięgnąć informacji na temat obowiązujących w ich jurysdykcji wymogów prawnych i ustawowych oraz zastosować się do takich wymogów.

**Rezydenci Stanów Zjednoczonych powinni zapoznać się z poniższą treścią:**

Zgodnie ze zwyczajową praktyką rynkową w Wielkiej Brytanii, Nowa NWR lub jakakolwiek osoba mianowana lub broker (działający w jej imieniu) może, w odpowiednim czasie, nabyć Istniejące Akcje Serii A w sposób inny niż na podstawie Oferty, a także podjąć działania w zakresie nabycia tychże Istniejących Akcji Serii A przed okresem, lub w trakcie okresu, w którym możliwe jest przyjęcie Oferty. Nabycie takie może mieć miejsce na wolnym rynku po cenie obowiązującej lub w ramach transakcji prywatnych po cenie negocjowanej. Informacje dotyczące takiego nabycia zostaną ujawnione zgodnie z wymogami obowiązującymi w Wielkiej Brytanii.

Oferta została skierowana na podstawie Reguły 14d-1(c) amerykańskiej Ustawy o obrocie papierami wartościowymi z 1934 r. (Securities Exchange Act of 1934) i jest zgodne z tą zasadą. Oferta została skierowana zgodnie z brytyjskimi wymogami w zakresie ujawnień, które różnią się od pewnych amerykańskich wymogów w zakresie ujawnień. Ponadto inwestorzy amerykańscy powinni mieć świadomość, że niniejszy dokument został przygotowany w formie i w stylu obowiązującymi w Wielkiej Brytanii, które różnią się od formy i stylu Stanów Zjednoczonych. W szczególności załączniki do niniejszego dokumentu zawierają informacje dotyczące Oferty narzucone przez brytyjskie wymogi w zakresie ujawnień, które mogą być istotne, lecz nie zostały podsumowane w innym miejscu niniejszego dokumentu. Ponadto procedura płatności i rozliczeń w ramach Oferty będzie zgodna z odpowiednimi zasadami obowiązującymi w Wielkiej Brytanii, które są różne od amerykańskich procedur w zakresie płatności i rozliczeń. Zgodnie ze zwyczajową praktyką rynkową w Wielkiej Brytanii, Nowa NWR lub jakakolwiek osoba działająca w jej imieniu może w odpowiednim czasie dokonać rynkowego lub prywatnego nabycia Istniejących Akcji Serii A w sposób inny niż na podstawie Oferty, a także zorganizować działania w zakresie bezpośredniego lub pośredniego nabycia w taki sposób. Wszelkie informacje na temat takiego nabycia zostaną ogłoszone publicznie zgodnie z ustawami i rozporządzeniami obowiązującymi w Wielkiej Brytanii i Stanach Zjednoczonych.

Nowe Akcje Serii A nie podlegały i nie będą podlegać rejestracji w trybie Ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. (Securities Act) („**Ustawa o papierach wartościowych**”) ani przepisów prawa papierów wartościowych jakiegokolwiek innego kraju lub innej jurysdykcji Stanów Zjednoczonych. Amerykańska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (Securities and Exchange Commission) ani żadna inna stanowa komisja papierów wartościowych nie zatwierdziła Nowych Akcji Serii A ani nie stwierdziła poprawności ani kompletności niniejszego dokumentu. Jakiegokolwiek przeciwne oświadczenie jest w Stanach Zjednoczonych przestępstwem. Nowe Akcje Serii A zostaną zaoferowane na terenie Stanów Zjednoczonych wyłącznie z zastrzeżeniem zwolnienia z obowiązku rejestracji, o której mowa w Ustawie o papierach wartościowych. Nowe Akcje Serii A nie mogą być oferowane i sprzedawane na terenie Stanów Zjednoczonych, z zastrzeżeniem zwolnienia, o którym mowa w Ustawie o papierach wartościowych, lub jeżeli transakcja nie podlega wymogowi rejestracji, o której mowa w Ustawie o papierach wartościowych.

Oferta dotyczy papierów wartościowych spółki brytyjskiej. Oferta podlega brytyjskim przepisom dotyczącym ujawnienia różniącym się od przepisów obowiązujących w Stanach Zjednoczonych. Załączone sprawozdania finansowe, jeżeli ma to zastosowanie, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi w EU („**MSSF**”), których nie można porównywać ze sprawozdaniami finansowymi spółek amerykańskich.

Trudność sprawiać może dochodzenie jakichkolwiek praw lub roszczeń przysługujących na podstawie federalnych przepisów dotyczących papierów wartościowych, ponieważ emitent znajduje się poza jurysdykcją amerykańską, a niektórzy, lub wszyscy, pracownicy szczebla

kierowniczego i dyrektorzy są rezydentami jurysdykcji innych niż jurysdykcja Stanów Zjednoczonych. W przypadku naruszenia amerykańskich przepisów dotyczących papierów wartościowych wszczęcie postępowania przeciwko spółce spoza Stanów Zjednoczonych lub jej pracownikom szczebla kierowniczego lub dyrektorom może okazać się niemożliwe. Trudne może również okazać się wymuszenie na spółce spoza Stanów Zjednoczonych i na jej podmiotach zależnych poddania się decyzji sądu amerykańskiego.

Należy mieć świadomość, że emitent ma prawo nabycia papierów wartościowych w sposób inny niż na podstawie oferty, na przykład na wolnym rynku lub w drodze prywatnych negocjacji.

**Wyłączenie odpowiedzialności oraz ostrzeżenie w zakresie oświadczeń dotyczących przyszłości, oraz uwagi dotyczące niektórych innych kwestii**

Pewne oświadczenia w niniejszym dokumencie nie stanowią faktów historycznych, i stanowią, lub są uważane za „oświadczenia dotyczące przyszłości”. Perspektywy, plany, sytuacja finansowa oraz strategia biznesowa, a także oświadczenia dotyczące zasobów kapitałowych, przyszłych wydatków na projekty deweloperskie jak również wyniki operacyjne Istniejącej NWR lub Nowej NWR mogą stanowić oświadczenia dotyczące przyszłości. Ponadto, oświadczenia dotyczące przyszłości można zidentyfikować dzięki korzystaniu z terminologii odnoszącej się do przyszłości, w tym między innymi wyrażen takich jak: „może”, „oczekuje”, „zamierza”, „szacuje”, „spodziewa się”, „planuje”, „przewiduje”, „będzie”, „mógłby”, „uważa” lub „kontynuuje”, lub zaprzeczeń takich wyrażen, bądź odmian takich wrażeń, lub innej podobnej terminologii. Choć zdaniem Istniejącej NWR oraz Nowej NWR, oczekiwania odzwierciedlone w takich oświadczeniach dotyczących przyszłości są racjonalne, nie mogą stanowić one zapewnienia, że takie oczekiwania okażą się prawidłowe. Oświadczenia dotyczące przyszłości są związane z pewnym ryzykiem, niepewnością oraz faktami, które mogą spowodować, iż faktyczne wyniki będą znacząco różnić się od tych wyrażonych lub sugerowanych w oświadczeniach dotyczących przyszłości, ponieważ dotyczą zdarzeń i zależą od okoliczności, które mogą, lecz nie muszą wydarzyć się w przyszłości i mogą pozostawać poza sferą możliwości kontrolowania lub przewidzenia ze strony Istniejącej NWR lub Nowej NWR. Oświadczenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji odnośnie przyszłych wyników.

Czynniki, ryzyka oraz niejasności, które mogłyby spowodować znaczące różnice pomiędzy faktycznymi skutkami i wynikami a tymi prognozowanymi obejmują w szczególności: ryzyka związane ze zmianami w warunkach politycznych, ekonomicznych i społecznych w Republice Czeskiej, Polsce oraz innych państwach Europy Środkowej i Wschodniej; przyszłe ceny, oraz popyt na produkty Istniejącej NWR lub Nowej NWR, oraz popyt na produkty klientów Istniejącej NWR lub Nowej NWR; rezerwy kopalni węgla; pozostały okres eksploatacji kopalni Istniejącej NWR lub Nowej NWR; produkcję węgla; tendencje w przemyśle węglowym oraz funkcjonowanie krajowych i międzynarodowych rynków węgla; ryzyka związane z funkcjonowaniem kopalni węgla; plany ekspansji i wydatków kapitałowych; relacje Istniejącej NWR lub Nowej NWR z klientami, oraz warunki wpływające na takie relacje; konkurencję; funkcjonowanie oraz koszty transportu kolejowego i innych rodzajów transportu; dostępność specjalistów i wykwalifikowanych pracowników; a także warunki pogodowe oraz szkody po katastrofach; ryzyka dotyczące przepisów prawa, regulacji, oraz zasad opodatkowania w Republice Czeskiej i Polsce, w tym przepisy, regulacje, zarządzenia oraz decyzje dotyczące przemysłu węglowego, regulacje środowiskowe oraz przepisy walutowe dotyczące podmiotów czeskich i polskich oraz ich oficjalne interpretacje wydane przez organy rządowe i inne organy regulacyjne oraz przez sądy; a także ryzyka związane z globalną sytuacją ekonomiczną i globalnym otoczeniem gospodarczym.

Oświadczenia dotyczące przyszłości są przedstawiane wyłącznie na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu. Istniejąca NWR oraz Nowa NWR wyraźnie wyłączają wszelkie obowiązki lub zobowiązania w zakresie ogłoszenia, na forum publicznym lub w inny sposób, wszelkich

aktualizacji czy weryfikacji jakiegokolwiek oświadczenia dotyczącego przyszłości zawartego w niniejszym komunikacie, mających na celu odzwierciedlenie jakiegokolwiek zmiany w zakresie oczekiwań lub zmiany w odniesieniu do zdarzeń, warunków, założeń lub okoliczności, na których takie oświadczenie jest oparte, chyba że taka aktualizacja lub weryfikacja będzie wymagana na mocy przepisów właściwego prawa.

### **Wymogi dotyczące ujawnienia informacji według Kodeksu Fuzji i Przejęć („Kodeks”)**

Zgodnie z Zasadą 8.3(a) Kodeksu, osoba zainteresowana co najmniej 1% którejkolwiek klasy papierów wartościowych spółki będącej adresatem oferty lub oferenta (innego niż oferent, w stosunku do którego ogłoszono, że jego oferta jest, lub prawdopodobnie będzie, całkowicie gotówkowa (paper offeror)) jest zobowiązana do dokonania ujawnienia dotyczącego pozycji otwarcia (Opening Position Disclosure) po rozpoczęciu okresu oferty, oraz — jeśli stanie się to później — po ogłoszeniu, w którym oferent zostanie ujawniony po raz pierwszy. Ujawnienie dotyczące pozycji otwarcia powinno zawierać szczegóły dotyczące udziałów danej osoby oraz pozycji krótkich i praw zapisu na dane papiery wartościowe (i) spółki będącej adresatem oferty oraz (ii) oferenta. Ujawnienie dotyczące pozycji otwarcia przez osobę, do której zastosowanie ma Zasada 8.3(a), powinno zostać dokonane nie później niż o godzinie 15.30 czasu londyńskiego (16.30 czasu środkowoeuropejskiego) dziesiątego dnia roboczego następującego po rozpoczęciu okresu oferty oraz, odpowiednio, nie później niż o godzinie 15.30 czasu londyńskiego (16.30 czasu środkowoeuropejskiego) dziesiątego dnia roboczego następującego po opublikowaniu ogłoszenia oferenta, w którym po raz pierwszy został on wskazany (zidentyfikowany). Osoby prowadzące obrót papierami wartościowymi spółki będącej adresatem oferty lub oferenta przed ostatecznym terminem dla ujawnienia dotyczącego pozycji otwarcia powinny zamiast ujawnienia dotyczącego pozycji otwarcia dokonać ujawnienia transakcji (Dealing Disclosure) (jak opisano w Zasadzie 8. Kodeksu).

Zgodnie z Zasadą 8.3(b) Kodeksu, każda osoba, która jest, lub staje się, zainteresowana co najmniej 1% którejkolwiek klasy papierów wartościowych spółki będącej adresatem oferty lub oferenta jest zobowiązana do dokonania ujawnienia transakcji, jeśli prowadzi ona obrót danymi papierami wartościowymi spółki będącej adresatem oferty bądź oferenta. Ujawnienie transakcji powinno zawierać szczegóły dotyczące transakcji oraz udziałów danej osoby, pozycji krótkich oraz praw do zapisu na dane papiery wartościowe (i) spółki będącej adresatem oferty i (ii) oferenta, z wyjątkiem informacji w zakresie, w jakim zostały one uprzednio ujawnione zgodnie z Zasadą 8. Ujawnienie transakcji przez osobę, do której zastosowanie ma Zasada 8.3(b), powinno nastąpić nie później niż o godzinie 15.30 czasu londyńskiego (16.30 czasu środkowoeuropejskiego) dnia roboczego następującego po dniu, w którym miała miejsce dana transakcja.

Jeśli dwie osoby działają, lub więcej osób działa, wspólnie, zgodnie z umową lub porozumieniem, formalnym lub nieformalnym, zmierzając do objęcia lub przejęcia kontroli w stosunku do danych papierów wartościowych spółki będącej adresatem oferty lub oferenta, na potrzeby Zasady 8.3 będą one postrzegane jako jeden podmiot.

Ujawnienie dotyczące pozycji otwarcia powinno również zostać dokonane przez spółkę będącą adresatem oferty oraz przez oferenta, zaś ujawnienie transakcji powinno zostać dokonane przez spółkę będącą adresatem oferty, przez oferenta oraz przez osobę działającą w porozumieniu z którymkolwiek z powyższych podmiotów (patrz Zasada 8.1, 8.2 i 8.4).

Szczegółowe informacje dotyczące spółek będących adresatami oferty oraz oferentami, których dane papiery wartościowe muszą zostać objęte ujawnieniami dotyczącymi pozycji otwarcia oraz ujawnieniami transakcji, przedstawione są w tabeli ujawnień na stronie internetowej Panelu ds. Przejęć (Takeover Panel) pod adresem <http://www.thetakeoverpanel.org.uk>, łącznie ze szczegółami dotyczącymi liczby wyemitowanych papierów wartościowych, datą rozpoczęcia



okresu oferty oraz datą, w której oferent został wskazany po raz pierwszy. W wypadku jakichkolwiek wątpliwości co do potencjalnych wymogów dotyczących ujawnienia dotyczącego pozycji otwarcia lub ujawnienia transakcji, należy się skontaktować z jednostką nadzoru rynkowego panelu (Market Surveillance Unit) pod numerem +44 (0)20 7638 0129.

**Niniejsze podsumowanie należy czytać razem z pełnym tekstem komunikatu. Załącznik I do komunikatu zawiera Warunki, oraz dalsze postanowienia, dotyczące Oferty. Podsumowanie nieodwołalnych zobowiązań podjętych przez BXR Mining B.V. zawiera Załącznik II do niniejszego komunikatu, a Załącznik III zawiera definicje określonych pojęć użytych w niniejszym podsumowaniu i w komunikacie.**

Proszę zwrócić uwagę, iż adresy, adresy email oraz niektóre informacje przedstawione przez Istniejących Akcjonariuszy Akcji Serii A, osoby posiadające prawo do udzielania informacji, oraz inne stosowne osoby wyznaczone do odbierania powiadomień od Istniejącej NWR mogą zostać przekazane do Nowej NWR w okresie obowiązywania Oferty, zgodnie z paragrafem 4 Załącznika 4 do Kodeksu, celem zachowania zgodności z Zasadą 2.6(c).

#### **Publikacja na stronie internetowej**

Kopia niniejszego komunikatu zostanie opublikowana, z zastrzeżeniem określonych ograniczeń dotyczących osób zamieszkałych w Zastrzeżonych Jurysdykcjach, na stronie internetowej [www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu), nie później niż o godzinie 12.00 w południe czasu londyńskiego (13.00 czasu środkowoeuropejskiego) w dniu 12 kwietnia 2011 r.

#### **Wymogi Zasady 2.10**

Zgodnie z Zasadą 2.10 Kodeksu, Istniejąca NWR potwierdza, że, jak ogłosiła w dniu 30 marca 2011, a także na dzień niniejszego komunikatu wyemitowała 264 698 715 akcji zwykłych serii A o wartości 0,40 EUR za akcję, oraz 10 000 akcji zwykłych serii B o wartości 0,40 EUR każda (z wyłączeniem własnych akcji zwykłych). Międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych (International Securities Identification Number, ISIN) akcji zwykłych serii A to NL0006282204. Akcje zwykłe serii B nie są notowane na żadnej giełdzie i nie posiadają numeru ISIN. Istniejąca NWR nie posiada akcji własnych.

Zgodnie z Zasadą 2.10 Kodeksu, Nowa NWR potwierdza, że wyemitowała dwie akcje zwykłe o wartości 0,40 EUR za akcję, oraz 50 000 akcji uprzywilejowanych podlegających wykupowi nie powiązanych z prawem głosu, o wartości 1,00 GBP za akcję (z wyłączeniem akcji zwykłych przechowywanych jako akcje własne). Numer ISIN akcji zwykłych to GB00B42CTW68. Akcje uprzywilejowane podlegające wykupowi nie powiązane z prawem głosu nie są notowane na żadnej giełdzie i nie posiadają numeru ISIN. Nowa NWR nie posiada akcji przechowywanych jako akcje własne.

**NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO OGŁOSZENIA, PUBLIKACJI LUB ROZPOWSZECHNIANIA, W CAŁOŚCI ANI W CZĘŚCI, W/D/O/Z JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI, GDZIE DZIAŁANIE TAKIE STANOWIŁOBY NARUSZENIE PRZEPISÓW PRAWA OBOWIĄZUJĄCYCH W TEJ JURYSDYKCJI**

11 kwietnia 2011 r.

**REKOMENDOWANA OFERTA NA ZAMIANĘ AKCJI**

**spółki**

**New World Resources N.V. ("Istniejąca NWR")**

**na akcje spółki**

**New World Resources Plc ("Nowa NWR")**

**1 Wstęp**

Istniejąca NWR rekomendowała ofertę na zamianę, na podstawie której Nowa NWR obejmie wszystkie akcje zwykłe serii A zarówno te wyemitowane oraz, te które mają zostać wyemitowane w kapitale akcyjnym Istniejącej NWR („**Istniejące Akcje Serii A**”) („**Oferta**”). Oferta została sporządzona w związku z zaproponowanym przeniesieniem państwa rejestracji Grupy New World Resources („**Grupa NWR**”) do Wielkiej Brytanii poprzez wprowadzenie Nowej NWR jako nowej spółki matki Grupy NWR („**Przeniesienie Państwa Rejestracji**”).

Na warunkach określonych w niniejszej Ofercie akcjonariusze posiadający Istniejące Akcje Serii A w kapitale Istniejącej NWR nabędą prawo do objęcia jednej akcji zwykłej serii A w kapitale Nowej NWR („**Nowa Akcja Serii A**”) za każdą posiadaną Istniejącą Akcją Serii A.

Zarząd Nowej NWR ogłasza ponadto, że w dniu 8 kwietnia 2011 r. Nowa NWR zawarła z RPG Property B.V. warunkową umowę nabycia wszystkich akcji zwykłych serii B wyemitowanych w kapitale Istniejącej NWR (tj. 10 000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,40 EUR każda („**Istniejące Akcje Serii B**”)) w zamian za przydzielenie i emisję 10 000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 7,00 EUR każda w kapitale Nowej NWR („**Nowe Akcje Serii B**”) („**Umowa Przeniesienia Akcji Serii B**”), pod warunkiem, że Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową.

Złożone zostaną wnioski do: (i) FSA działającego jako właściwy brytyjski organ nadzoru na mocy Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. (*Financial Services and Markets Act 2000*) („**FSMA**”) o dopuszczenie Nowych Akcji Serii A do segmentu notowań premium (*premium listing segment*) Listy Oficjalnych Notowań FSA; (ii) Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (*London Stock Exchange plc*) o dopuszczenie do obrotu wszystkich Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (wraz z (i) „**Brytyjskie Dopuszczenie**”); (iii) Komisji ds. Notowań *Burza cenných papírů Praha, a.s.* (Giełda Papierów Wartościowych w Pradze) o dopuszczenie do obrotu Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze; a także do (iv) do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o dopuszczenie do obrotu Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., (łącznie „**Dopuszczenie**”).

Ze względu na to, że Akcjonariusze Istniejącej NWR nie otrzymali żadnej uchwały w sprawie Oferty, będą oni mieć możliwość, zgodnie z art. 18 ustęp 1 holenderskiego rozporządzenia

w sprawie przejęć publicznych (*Besluit openbare biedingen Wft*), dalszego rozważenia propozycji stworzenia nowej struktury korporacyjnej Grupy w oparciu o Ofertę na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Istniejącej NWR, które odbędzie się w Hotelu Hilton Schiphol, Schiphol Boulevard 701, 1118 BN Schiphol, Amsterdam, Holandia, dnia 28 kwietnia 2011 r. o godz. 10.00 (czasu środkowoeuropejskiego) („Walne Zgromadzenie Istniejącej NWR”). Postanowienie dotyczące rozważenia Oferty zostało uwzględnione w zaproszeniu na Walne Zgromadzenie Istniejącej NWR opublikowanym 16 marca 2011 r.

## **2 Oferta**

Na podstawie postanowień Oferty, które podlegają Warunkom oraz dalszym postanowieniom ujętym w Załączniku I do niniejszego komunikatu, które zostaną włączone do Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym, Istniejący Akcjonariusze Akcji Serii A będą mieli prawo otrzymać:

**za jedną Istniejącą Akcję Serii A**

**jedną Nową Akcją Serii A.**

Z chwilą, gdy Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, każdy Istniejący Akcjonariusz Akcji Serii A skutecznie nabędzie proporcjonalnie taki sam bezpośredni lub pośredni udział w Grupie NWR, jaki przysługiwał mu bezpośrednio przed uzyskaniem przez Ofertę statusu w pełni bezwarunkowej.

Istniejące Akcje Serii A zostaną nabyte na podstawie Oferty, będą w pełni opłacone oraz wolne od wszelkich zastawów, zobowiązań, obciążeń, opcji, praw poboru oraz wszelkich innych praw osób trzecich lub jakichkolwiek innych praw i zostaną nabyte wraz ze wszystkimi wynikającymi z nich lub związanymi z nimi obecnie lub w przyszłości prawami, w szczególności, wraz z prawami głosu oraz prawami do otrzymania i zatrzymania pełnej kwoty dywidend oraz innych wypłat z zysku (jeżeli będzie to miało zastosowanie) uchwalonych, dokonanych lub należnych w dniu lub po dniu 11 kwietnia 2011 r. (z wyjątkiem Ostatecznej Dywidendy za rok 2010, która zostanie wypłacona 15 kwietnia 2011 r. posiadaczom Istniejących Akcji Serii A na dzień Ostatecznej Dywidendy za rok 2010).

## **3 Kontekst i powody ogłoszenia Oferty**

W dniu 5 października 2010 r. Istniejąca NWR ogłosiła swój zamiar przeniesienia miejsca rejestracji na terytorium Wielkiej Brytanii. Istniejąca NWR jest zdania, że krok ten umożliwi jej uzyskanie pozycji w indeksie giełdowym FTSE (*FTSE Index Series*), spowoduje poprawę pozycji i postrzegania Grupy przez inwestorów międzynarodowych i podkreśli zaangażowanie Grupy w stosowanie wysokich standardów ładu korporacyjnego oraz kontroli, zgodnie z którymi prowadzi ona swoją działalność.

Oferta jest kierowana w celu wprowadzenia nowoutworzonej brytyjskiej publicznej spółki akcyjnej, Nowej NWR, dominującą spółką matką Grupy NWR, której akcje zostały dopuszczone do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Londynie, Gieldzie Papierów Wartościowych w Pradze, oraz Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jeśli Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, Istniejący Akcjonariusze Akcji Serii A, którzy przyjmą Ofertę obejmą Nowe Akcje Serii A, a Istniejąca NWR stanie się spółką zależną Nowej NWR.

## 4 Rekomendacja

Zarząd Istniejącej NWR, po zasięgnięciu szczegółowych porad prawnych i finansowych oraz należytych i dokładnym rozważeniu strategicznych i finansowych konsekwencji proponowanej transakcji, jak również rozważeniu innych ewentualnych alternatywnych rozwiązań dla Istniejącej NWR, doszedł do wniosku, że Oferta leży w najlepszym interesie Istniejącej NWR, Istniejących Akcjonariuszy Akcji Serii A oraz wszystkich innych interesariuszy Istniejącej NWR.

Zarząd Istniejącej NWR, za radą J.P. Morgan Cazenove, uważa, że warunki Oferty są sprawiedliwe i uczciwe. Udzielając porady Zarządowi, J.P. Morgan Cazenove uwzględnił szacunki biznesowe dokonane przez Dyrektorów. Odpowiednio do powyższego, Dyrektorzy Istniejącej NWR jednogłośnie rekomendują Istniejącym Akcjonariuszom Akcji Serii A odpowiedź na Ofertę podobnie jak oni zamierzają to uczynić (lub spowodować taką czynność) w odniesieniu do posiadanych przez nich łącznie 884 438 Istniejących Akcji Serii A, stanowiących (na dzień 8 kwietnia 2011 r., będący ostatnim dniem, na który możliwe jest z praktycznego punktu widzenia stwierdzenie tej liczby przed opublikowaniem niniejszego dokumentu) około 0,33 procent Istniejących Akcji Serii A oraz 0,33 procent wyemitowanego kapitału zakładowego Istniejącej NWR.

## 5 Nieodwołalne zobowiązania

BXR Mining B.V. („**BXR Mining**”), która obecnie posiada 168 274 654 Istniejących Akcji Serii A stanowiących około 63,6 procent Istniejących Akcji Serii A złożyła nieodwołalne zobowiązanie do odpowiedzi na Ofertę w odniesieniu do Istniejących Akcji Serii A na warunkach określonych poniżej („**Nieodwołalne Zobowiązanie BXR Mining**”). Zobowiązanie BXR Mining do odpowiedzi na Ofertę jest zaciągnięte, pod warunkiem otrzymania przez Nową NWR ważnych oświadczeń o przyjęciu Oferty, lub prawa do ich otrzymania, które łącznie z odpowiedzią BXR Mining, do złożenia której BXR Mining zobowiązała się na mocy Nieodwołalnego Zobowiązania BXR Mining, stanowić będą przynajmniej 80 procent wyemitowanych Istniejących Akcji Serii A, a procent wyemitowanych Istniejących Akcji Serii A, w stosunku do których Oferta musi zostać przyjęta, aby spełnić Warunek Przyjęcia nie zostanie zmieniony, zmodyfikowany lub obniżony do poziomu poniżej 80 procent.

Z zastrzeżeniem uprzedniej zgody Nowej NWR, BXR Mining przyjmie, lub zapewni przyjęcie, Oferty w odniesieniu do takiej liczby Istniejących Akcji Serii A, które uprawnią BXR Mining do objęcia maksymalnej liczby Nowych Akcji Serii A, które zostaną wyemitowane zgodnie z warunkami niniejszej Oferty, jakie BXR Mining może posiadać, podczas gdy przynajmniej 25 procent Nowych Akcji Serii A (lub mniej, zgodnie z poziomem Nowych Akcji Serii A zatwierdzonym przez FSA) jest lub, z zastrzeżeniem spełnienia zobowiązań Nowej NWR wynikających z niniejszej Oferty, będzie znajdować się w publicznych rękach (*public hands*) w rozumieniu brytyjskich Reguł Notowań (*UK Listing Rules*).

Dalsze szczegóły dotyczące powyższego nieodwołalnego zobowiązania (w tym okoliczności, w których zobowiązanie wygasa) są określone w Załączniku II do niniejszego komunikatu.

## 6 Kontekst i powody rekomendacji Oferty

Nowa NWR została utworzona i zarejestrowana w Anglii i Walii. W wyniku Oferty, jeśli stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, Nowa NWR stanie się spółką matką Grupy, a akcje Nowej NWR zostaną uwzględnione w Liście Oficjalnych Notowań i dopuszczone do obrotu na Giełdach Papierów Wartościowych w Londynie, Pradze i Warszawie. Zarząd Istniejącej NWR zgadza się z Zarządem Nowej NWR, że jest to najwłaściwsza struktura Grupy.

Dyrektorzy Istniejącej NWR są zdania, że powołanie Nowej NWR na spółkę hodingową Grupy umożliwi jej uzyskanie pozycji w indeksie giełdowym FTSE, spowoduje poprawę pozycji i postrzegania Grupy przez inwestorów międzynarodowych i podkreśli zaangażowanie Grupy w stosowanie wysokich standardów ładu korporacyjnego oraz kontroli, zgodnie z którymi prowadzi ona swoją działalność.

## **7 Informacje na temat Nowej NWR**

Nowa NWR została utworzona i zarejestrowana w Anglii i Walii w dniu 30 marca 2011 r. na podstawie Ustawy o Spółkach (*Companies Act*) jako publiczna spółka akcyjna (*public limited company*) pod numerem rejestrowym 7584218.

Zarejestrowana siedziba Nowej NWR to: One Silk Street, Londyn, EC2Y 8HQ, Wielka Brytania. Główne przepisy prawne, stanowiące podstawę działania Nowej NWR i utworzenia Nowych Akcji Serii A, to Ustawa o Spółkach i wydane na jej podstawie akty wykonawcze.

Nowa NWR nie prowadziła obrotu ani nie sporządzała żadnych rozliczeń od czasu rejestracji; Nowa NWR nie posiada żadnych istotnych aktywów ani zobowiązań, z wyjątkiem tych, które wynikają z Oferty i Umowy Przeniesienia Akcji Serii B. W momencie, gdy Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, Nowa NWR nie będzie posiadać istotnych aktywów innych niż Istniejące Akcje Serii A, w odniesieniu do których Oferta została ważnie przyjęta i Istniejące Akcje Serii B, ani nie będzie posiadać istotnych zobowiązań, z wyjątkiem tych, które wynikają z Oferty i Umowy Przeniesienia Akcji Serii B. W momencie, gdy Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, głównym przedmiotem działalności Nowej NWR stanie się działanie w charakterze spółki matki Grupy NWR.

Spółka KPMG Audit plc z siedzibą pod adresem 15 Canada Square, London, E14 5GL, jest audytorem Nowej NWR i była jedynym audytorem tej spółki od chwili jej utworzenia.

## **8 Informacje na temat Istniejącej NWR**

Istniejąca NWR to publiczna spółka akcyjna (*public limited company*) utworzona zgodnie z prawem holenderskim z siedzibą w Amsterdamie (Holandia) pod adresem Jachthavenweg 109h, 1081 KM Amsterdam, Holandia. Istniejące Akcje Serii A są notowane na Liście Oficjalnych Notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie oraz na rynkach podstawowych Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Istniejąca NWR, poprzez swoją spółkę zależną OKD a.s., jest największą spółką wydobywczą węgla kamiennego w Republice Czeskiej oraz czołowym producentem węgla kamiennego w Europie Środkowej (pod względem przychodów oraz wielkości wydobycia węgla), obsługującą klientów w Republice Czeskiej, na Słowacji, w Austrii, Polsce, na Węgrzech i w Niemczech. Jest to jedna z największych grup przemysłowych w Republice Czeskiej oraz największa czeska spółka w branży zasobów naturalnych pod względem przychodów i zatrudnienia. W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2010 r. Grupa NWR zatrudniała przeciętnie 15 146 pracowników i korzystała przeciętnie 3 407 pracowników zatrudnionych przez zleceniobiorców, co stawia ją na pozycji jednego z największych pracodawców prywatnych w Republice Czeskiej.

## **9 Zarządzanie, zatrudnienie i lokalizacje**

Na dzień niniejszego komunikatu skład Zarządu Nowej NWR jest identyczny ze składem Zarządem Istniejącej NWR. Marek Jelínek i Steven Schuit zostali powołani na Dyrektorów Nowej NWR w dniu 30 marca 2011 r., przy zarejestrowaniu spółki. Pozostali Dyrektorzy zostali powołani na Dyrektorów Nowej NWR w dniu 8 kwietnia 2011 r. Każdy z Dyrektorów, który obecnie działa na

podstawie powołania lub umowy o pracę z Istniejącą NWR (czyli wszyscy Dyrektorzy oprócz Klause-Dietera Becka, który zawarł umowę o pracę z OKD), podpisze powołanie lub umowę o pracę z Nową NWR na zasadniczo tych samych warunkach przed tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, ze skutkiem od takiego momentu. Przewiduje się, że wszyscy Dyrektorzy, oprócz: Miklos Salamon, Marek Jelinek, Steven Schuit, Barry Rourke, Paul Everard oraz Hans-Jörge Rudloff, zrezygnują z funkcji Dyrektorów Istniejącej NWR po tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową. Całkowite honoraria i wynagrodzenia każdego z Dyrektorów oraz zawarte z nimi umowy motywacyjne nie zmieniają się w wyniku Oferty.

Oprócz Dyrektorów, niektórzy pracownicy Istniejącej NWR (tzn. Agnes Blanco Querido — kierownik ds. relacji inwestorskich, Ivona Ročárková — sekretarz spółki oraz David Zoubek — kierownik działu prawnego) przestaną być pracownikami Istniejącej NWR po tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową i zostaną zatrudnieni przez Nową NWR.

Poza zmianami określonymi powyżej, Dyrektorzy przewidują, że Grupa będzie prowadziła taką samą działalność w tych samych miejscach przed tym i po tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową.

Obecne prawa do zatrudnienia kierownictwa i pracowników Grupy zostaną zabezpieczone, a nabyte prawa kierownictwa i pracowników Grupy oraz świadczenia na ich rzecz będą chronione w takim samym zakresie przed tym i po tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową.

## **10 Program Opcji na Nabycie Akcji Istniejącej NWR**

Istniejąca NWR prowadziła Program Opcji na Nabycie Akcji Istniejącej NWR na rzecz Dyrektorów Wykonawczych, wyższej kadry kierowniczej i kluczowych pracowników Grupy do czasu jego zakończenia w dniu 31 grudnia 2010 r. Na podstawie Programu Opcji na Nabycie Akcji Istniejącej NWR nie mogą być już przyznawane żadne opcje, ale postanowienia programu będą nadal obowiązywać w odniesieniu do opcji, które zostały już przyznane, a każda zaległa opcja zostanie wymieniona na równoważne opcje na nabycie Nowych Akcji Serii A (na zasadzie: jedna Nowa Akcja Serii A objęta opcją za każdą Istniejącą Akcją Serii A objętą opcją). Informacje szczegółowe na temat zaległych opcji będzie zawarta w Prospekcie połączonym z Dokumentem Ofertowym. Oferta dotyczy wszystkich Istniejących Akcji Serii A, które zostały bezwarunkowo przydzielone lub wyemitowane w wyniku skorzystania z opcji na podstawie Programu Opcji na Nabycie Akcji Istniejącej NWR przed datą zamknięcia Oferty.

## **11 Program Odroczonej Premii Istniejącej NWR**

Istniejąca NWR prowadzi Program Odroczonej Premii Istniejącej NWR przyjęty przez Istniejącą NWR w dniu 1 stycznia 2011 r. Postanowienia programu będą nadal obowiązywać w odniesieniu do nagród, które zostały już przyznane, a każda zaległa nagroda zostanie wymieniona na równoważną nagrodę w formie Nowych Akcji Serii A (na zasadzie: jedna Nowa Akcja Serii A za każdą Istniejącą Akcją Serii A objętą nagrodą). Szczegółowe informacje na temat zaległych nagród będą zawarte w Prospekcie połączonym z Dokumentem Ofertowym.

## **12 Ujawnienia i interesy dotyczące Pozycji Otwarcia**

Istniejąca NWR potwierdza, że dokonała Ujawnienia dotyczącego Pozycji Otwarcia w dniu 30 marca 2011 r., zawierającego szczegółowe informacje objęte obowiązkiem ujawnienia przez nią zgodnie z Zasadą 8.2(a) Kodeksu. Nowa NWR została specjalnie utworzona jako część Oferty i jej

dyrektorzy są tacy sami jak w Istniejącej NWR. Stan posiadania akcji przez Dyrektorów Istniejącej NWR nie uległ zmianie od ogłoszenia tych informacji w Ujawnieniu dotyczącym Pozycji Otwarcia Istniejącej NWR z dnia 30 marca 2011 r. Ponadto, nie licząc jakichkolwiek ustaleń, które zatwierdził Panel przed datą niniejszego dokumentu, nie ma żadnych osób związanych ustaleniami dotyczącymi transakcji (jak zdefiniowano w Nocie 11(a) w sprawie definicji działania w porozumieniu City Code) z Nową NWR lub jakimkolwiek osobami działającymi z nią w porozumieniu w odniesieniu do odpowiednich papierów wartościowych Istniejącej NWR lub Nowej NWR (jak zdefiniowano w City Code). Dalsze szczegóły dotyczące posiadania akcji w Istniejącej NWR oraz Nowej NWR zostaną zawarte w Prospekcie połączonym z Dokumentem Ofertowym, którego wydanie przewidywane jest później w dniu dzisiejszym.

### **13 Publikacja i przesłanie Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym**

Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym, który będzie zawierał warunki Oferty i tryb jej przyjęcia, ma zostać opublikowany w dniu dzisiejszym. Dokument będzie obejmował prospekt emisyjny dotyczący Oferty, sporządzony zgodnie z Reguł dot. Prospektów brytyjskiego Urzędu ds. Notowań opracowanym zgodnie z art. 73A FSMA; ponadto złożony zostanie wniosek o zatwierdzenie dokumentu przed publikacją przez FSA zgodnie z art. 85 FSMA, a po zatwierdzeniu dokument zostanie udostępniony do wiadomości publicznej zgodnie z Zasadą 3.2 Reguł dot. Prospektów. Nowa NWR zamierza wystąpić z wnioskiem do FSA o dostarczenie zaświadczenia o zatwierdzeniu oraz egzemplarza Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym do właściwych organów w Republice Czeskiej i w Polsce, tzn. odpowiednio do Narodowego Banku Republiki Czeskiej (*Česká národní banka*) i do polskiej Komisji Nadzoru Finansowego, wraz z tłumaczeniem na odpowiedni język, podsumowania zawartego w Części I „Posumowanie”.

Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym zostanie publicznie udostępniony na stronie internetowej Grupy NWR ([www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu)) oraz zgodnie z odpowiednimi wymogami prawa polskiego lub czeskiego, a podsumowanie Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym przetłumaczone na język polski i czeski zostanie również publicznie udostępnione na tej stronie internetowej.

Po opublikowaniu Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym, jego egzemplarz będzie także dostępny do wglądu w zwykłych godzinach pracy w biurze Linklaters LLP pod adresem One Silk Street, London EC2Y 8HQ, do zakończenia Oferty włącznie, a także, po opublikowaniu, możliwe będzie uzyskanie wersji papierowych Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym lub jakichkolwiek informacji włączonych do niego przez odniesienie do innego źródła kontaktując się z Computershare Investor Services Plc pod numerem +44 906 999 0000 (lub +44 906 999 0000, dla połączeń spoza Wielkiej Brytanii) od poniedziałku do piątku (oprócz świąt i dni wolnych od pracy w Wielkiej Brytanii) w godzinach od 9:00 do 17:00 (czasu londyńskiego).

Po opublikowaniu Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym zostanie on także, wraz z polskim tłumaczeniem, publicznie udostępniony na stronie internetowej polskiego oferującego – ING Securities S.A. ([www.ingsecurities.pl](http://www.ingsecurities.pl)).

Po opublikowaniu Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym możliwe będzie uzyskanie jego papierowych wersji od Czeskich Agentów Przyjmujących, tj. od spółek Česká spořitelna, a.s., Patria Finance, a.s. oraz Wood & Company Financial Services, a.s., podczas ich normalnych godzin pracy, lub pobranie go z ich stron internetowych (odpowiednio: [www.csas.cz](http://www.csas.cz), [www.patria.cz](http://www.patria.cz) oraz [www.wood.cz](http://www.wood.cz)).

Po opublikowaniu Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym jego egzemplarz zostanie dostarczony do Centralnego Systemu Gromadzenia Informacji Regulowanych (*National Storage Mechanism*) i będzie dostępny do wglądu pod adresem:

[www.Hemscott.com/nsm.do](http://www.Hemscott.com/nsm.do)

## 14 Kwestie regulacyjne

Oferta podlega Warunkom i pozostałym wymogom, które zostały określone w Załączniku I do niniejszego komunikatu i które zostaną określone w Dokumencie Ofertowym.

## 15 Obowiązkowe nabycie, wycofanie z obrotu giełdowego i ponowna rejestracja

Jeśli Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową i zostanie nabyte co najmniej 95 procent lub więcej Istniejących Akcji Serii A, Nowa NWR planuje zastosować postanowienia art. 2:92 lit a lub art. 2:359 lit. c holenderskiego kodeksu cywilnego (odpowiednio) do przymusowego nabycia pozostałych Istniejących Akcji Serii A.

Nowa NWR zastrzega sobie prawo do skorzystania z jakiegokolwiek innej dozwolonej prawem metody nabycia 100 procent akcji lub aktywów Istniejącej NWR, w tym z zastosowaniem prawnej fuzji (trójstronnej) (*juridische driehoeks- fusie*) na mocy art. 2:309 i kolejnych holenderskiego kodeksu cywilnego pomiędzy Istniejącą NWR a holenderskim podmiotem stowarzyszonym Nowej NWR (Fuzja Prawna); międzynarodowej fuzji prawnej (*grensoverschrijdende juridische fusie*) pomiędzy Istniejącą NWR a Nową NWR lub innym niż holenderski podmiotem stowarzyszonym Nowej NWR; likwidacji Istniejącej NWR; zaoferowania Nowej NWR nowo wyemitowanych Akcji Serii A w Istniejącej NWR za wkład niepieniężny w taki sposób, że Istniejącym Akcjonariuszom Akcji Serii A, którzy nie przyjęli Oferty, nie będzie przysługiwać prawo poboru, a ich udział w Istniejącej NWR zostanie rozwodniony; sprzedaży aktywów Istniejącej NWR; lub jakiegokolwiek innej procedury lub postępowania lub restrukturyzacji Istniejącej NWR, w każdym przypadku zgodnie z ogólnie obowiązującym prawem holenderskim.

Jeśli Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, a także otrzymana zostanie wystarczająca liczba oświadczeń o przyjęciu Oferty lub wystarczająca liczba Istniejących Akcji Serii A zostanie nabyta w inny sposób, Grupa NWR zamierza możliwie szybko wnioskować o (i) wycofanie Istniejących Akcji Serii A z Listy Notowań Oficjalnych oraz wycofanie Istniejących Akcji Serii A z obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie, (ii) wycofanie Istniejących Akcji Serii A z notowań na rynku podstawowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze, (iii) wycofanie Istniejących Akcji Serii A z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Rozliczenie Oferty może prowadzić do zmniejszenia płynności Istniejących Akcji Serii A oraz obniżenia ich wartości rynkowej. Wycofanie z obrotu giełdowego (*de-listing*) może istotnie obniżyć płynność i możliwość sprzedaży jakichkolwiek Istniejących Akcji Serii A, w odniesieniu do których nie otrzymano odpowiedzi na Oferta.**

Zgodnie z Zasadami dot. Notowań, wycofanie z Listy Oficjalnych Notowań oraz wycofanie z obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie może nastąpić 20 dni roboczych po dniu, w którym Nowa NWR nabyła lub zgodziła się nabyć 75 procent lub więcej Akcji NWR z prawem głosu. Nowa NWR zamierza powiadomić Istniejących Akcjonariuszy Akcji Serii A, którzy nie przyjęli Oferty o tym kiedy rozpocznie się okres powiadomienia i potwierdzi przewidywaną datę wycofania z obrotu tak szybko jak to będzie możliwe po tym jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za bezwarunkową.



W dniu 8 kwietnia 2011 r. Dyrektorzy Istniejącej NWR zatwierdzili, co do zasady i z zastrzeżeniem tego, że Oferta stanie się lub zostanie uznana za bezwarunkową, wycofanie z obrotu Istniejących Akcji Serii A z rynku podstawowego Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze. Dyrektorzy Istniejącej NWR przewidują ostateczne zatwierdzenie wycofania z notowań i obrotu Istniejących Akcji Serii A na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w momencie lub w okolicy momentu kiedy Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową. Przewiduje się, że wycofanie Istniejących Akcji Serii A z notowań i obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze nastąpi bez zbędnej zwłoki po złożeniu przez Istniejącą NWR wniosku do Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze o wycofanie z obrotu, co powinno mieć miejsce wkrótce po tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową. Przed złożeniem wniosku o wycofanie z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze Istniejąca NWR powiadomi Narodowy Bank Republiki Czeskiej i Giełdę Papierów Wartościowych w Pradze o uchwale podjętej w sprawie takiego wycofania z obrotu. Uchwała ta zostanie również opublikowana na stronie internetowej Grupy wraz z potwierdzeniem przewidywanej daty wycofania z obrotu.

Jeśli wszyscy Akcjonariusze Istniejącej NWR nie złożą wniosku o wycofanie Istniejących Akcji Serii A z notowań i obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., takie wycofanie może mieć miejsce wyłącznie po ogłoszeniu publicznego Oferty do sprzedaży akcji wycofywanych z obrotu i przyjęciu uchwały w sprawie wycofania Istniejących Akcji Serii A z obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. większością 80 procent głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Istniejącej NWR, na którym reprezentowane będzie reprezentowanych 50 procent akcji Istniejącej NWR. W konsekwencji prawdopodobne jest, że Istniejąca NWR będzie nadal notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tak długo, jak będzie trwało zakończenie tej procedury lub do momentu zakończenia procesu przymusowego wykupu (squeeze-out).

Po tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, a Istniejące Akcje Serii A zostaną wycofane z obrotu giełdowego, Dyrektorzy mogą zdecydować o przekształceniu Istniejącej NWR w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), zgodnie z prawem holenderskim oraz Statutem Istniejącej NWR. Po takim przekształceniu Istniejące Akcje Serii A nie będą zbywalne bez ograniczeń.

Wszelkie środki i procesy opisane w niniejszym pkt. 15 mogą być stosowane łącznie lub wyłącznie lub mogą nie być stosowane wcale, z zastrzeżeniem właściwych przepisów prawa brytyjskiego, czeskiego, polskiego lub holenderskiego.

## **16 Notowanie, transakcje i rozliczenia**

Zarząd Nowej NWR został upoważniony do przydzielenia maksymalnie 264 698 715 Nowych Akcji Serii A w związku z Ofertą (jest to maksymalna liczba Nowych Akcji Serii A, które będą wymagane, jeśli Oferta zostanie przyjęta w całości).

Nowe Akcje Serii A, które mają zostać wyemitowane zgodnie z Ofertą, zostaną wyemitowane jako w pełni opłacone i wszystkie one będą równo traktowane pod każdym względem, przy czym będzie do nich przypisane prawo do dywidend i innych zadeklarowanych podziałów środków, dokonywanych lub wypłacanych przez Nową NWR w odniesieniu do Nowych Akcji Serii A.

Nowe Akcje Serii A zostaną wyemitowane zgodnie z Ustawą o Spółkach, będą zarejestrowane (*registered form*) i będą mogły być obejmowane w formie certyfikatu lub bez takiej formy (*certificated and uncertificated form*).

Złożono lub złożony zostanie wniosek do: (i) brytyjskiego Urzędu ds. Notowań o uwzględnienie Nowych Akcji Serii A w segmencie notowań premium (*premium listing segment*) Listy Oficjalnych Notowań FSA; (ii) Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie o dopuszczenie do obrotu wszystkich Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie; (iii) Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze o dopuszczenie do obrotu Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze; a także (iv) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o warunkowe dopuszczenie do obrotu Nowych Akcji Serii A na rynku podstawowym obsługiwanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a po spełnieniu warunków dopuszczenia, o wprowadzenie Nowych Akcji Serii A do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uwzględnienie na Liście Oficjalnych Notowań oraz dopuszczenie do obrotu odpowiednio na rynkach podstawowych Giełd Papierów Wartościowych w Londynie, Pradze i Warszawie notowanych papierów wartościowych stanowi dopuszczenie do oficjalnych notowań na giełdzie („**Dopuszczenie**”). Zakłada się, że Dopuszczenie wejdzie w życie i rozpocznie się bezwarunkowy obrót Nowymi Akcjami Serii A na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie w dniu lub około dnia 6 maja 2011 r.; na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze w dniu lub około dnia 6 maja 2011 r.; na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu lub około dnia 9 maja 2011 r. Prawdopodobne jest, że niektóre Nowe Akcje Serii A zostaną wyemitowane po przewidywanym dniu Dopuszczenia określonym powyżej, w przypadku Akcjonariuszy Odpowiadających na Ofertę, którzy nie przyjęli w ważny sposób Oferty przed takim dniem, a także odpowiednio Dopuszczenie Nowych Akcji Serii A do obrotu może stać się skuteczne i obrót tymi akcjami może się rozpocząć w jednym późniejszym terminie lub kilku późniejszych terminach.

W momencie dopuszczenia do obrotu Nowe Akcje Serii A zostaną zarejestrowane pod międzynarodowym numerem identyfikacyjnym papierów wartościowych („ISIN”) GB00B42CTW68 oraz pod numerami XLON Dzinnej Oficjalnej Listy Papierów Wartościowych („SEDOL”): B42CTW6; XWAR: B4SZ190 i XPRA: B4ML1L6.

## 17 Obniżenie Kapitału

Nowe Akcje Serii A i Nowe Akcje Serii B zostaną początkowo wyemitowane z wartością nominalną 7,00 EUR za Nową Akcją Serii A lub Nową Akcją Serii B (odpowiednio). Dyrektorzy Nowej NWR zamierzają przeprowadzić obniżenie kapitału Nowej NWR tak, aby wartość nominalna Nowych Akcji Serii A i Nowych Akcji Serii B została obniżona do 0,40 EUR („**Obniżenie Kapitału**”). Na mocy uchwały przyjętej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Nowej NWR w dniu 8 kwietnia 2011 r. posiadacz Akcji Subskrypcyjnych (*Subscriber Shares*) zatwierdził, pod warunkiem że Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową pod wszelkimi względami, obniżenie wartości nominalnej:

- (i) Nowych Akcji Serii A objętych emisją na krótko przed zatwierdzeniem Obniżenia Kapitału przez brytyjski sąd; oraz
- (ii) Nowych Akcji Serii B objętych emisją na krótko przed zatwierdzeniem Obniżenia Kapitału przez brytyjski sąd,

w każdym przypadku z 7,00 EUR za akcję do 0,40 EUR za akcję.

Obniżenie Kapitału wejdzie w życie pod warunkiem zatwierdzenia go przez brytyjski sąd zgodnie z Ustawą o Spółkach. Dyrektorzy Nowej NWR zamierzają zwrócić się z wnioskiem do brytyjskiego sądu o zatwierdzenie Obniżenia Kapitału jak najszybciej po dacie niniejszego komunikatu. Oczekuje się, że posiedzenie brytyjskiego sądu w sprawie zatwierdzenia Obniżenia Kapitału odbędzie się wkrótce po tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową.

Wartość nominalna Nowych Akcji Serii A wyemitowanych na podstawie Oferty po tym jak Obniżenie Kapitału stanie się skuteczne będzie wynosić 0,40 EUR za akcję.

## **18 Postanowienia ogólne**

Oferta zostanie dokonane na zasadach oraz z zastrzeżeniem Warunków i pozostałych wymogów określonych w niniejszym ogłoszeniu i w Załączniku I do niniejszego komunikatu. Podsumowanie Nieodwołalnego Zobowiązania BXR Mining zawiera Załącznik II do niniejszego komunikatu. Określone terminy stosowane w niniejszym komunikacie zostały zdefiniowane w Załączniku III do niniejszego komunikatu.

### **Pytania należy kierować do:**

#### **New World Resources Plc i New World Resources N.V.**

Relacje Inwestorskie  
Tel.: +31 20 570 2270  
Email: [ir@nwrgroup.eu](mailto:ir@nwrgroup.eu)

Komunikacja Korporacyjna  
Tel.: +31 65 476 4119  
Email: [pmasinova@nwrgroup.eu](mailto:pmasinova@nwrgroup.eu)

Strona internetowa: [www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu)

*Spółka J.P. Morgan Securities Ltd., prowadząca bankową działalność inwestycyjną w Wielkiej Brytanii jako J.P. Morgan Cazenove i posiadająca upoważnienie FSA, działa w charakterze sponsora tylko i wyłącznie w stosunku do Nowej NWR w związku z dopuszczeniem Nowych Akcji Serii A na Listę Oficjalnych Notowań i do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie i w związku z niniejszym komunikatem i nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnych osób oprócz Nowej NWR za zapewnienie ochrony oferowanej klientom J.P. Morgan Securities Ltd. ani za świadczenie doradztwa w związku z Ofertą, Dopuszczeniem, treścią niniejszego komunikatu i wszelkimi sprawami, o których w nim mowa.*

*Spółka J.P. Morgan plc, prowadząca bankową działalność inwestycyjną w Wielkiej Brytanii jako J.P. Morgan Cazenove i posiadająca upoważnienie FSA, działa w charakterze wyłącznego doradcy finansowego tylko i wyłącznie w stosunku do Nowej NWR i Istniejącej NWR w związku z Ofertą i niniejszym komunikatem i nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnych osób oprócz Nowej NWR i Istniejącej NWR za zapewnienie ochrony oferowanej klientom J.P. Morgan plc ani za świadczenie doradztwa w związku z Ofertą, Dopuszczeniem, treścią niniejszego komunikatu i wszelkimi sprawami, o których w nim mowa.*

*Istniejący Akcjonariusze Akcji Serii A mogą otrzymać wersję papierową niniejszego komunikatu kontaktując się z Działem Relacji Inwestorskich pod numerem +31 20 570 2270. Mogą oni także zwrócić się o przesyłanie im wszelkich dalszych dokumentów, komunikatów i informacji związanych z Ofertą w wersji papierowej.*

*Niniejszy komunikat został sporządzony wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych ani zaproszenia do złożenia oferty kupna jakichkolwiek papierów wartościowych, czy to na podstawie Oferty, czy na innej podstawie. Oferta zostanie skierowana wyłącznie w formie Dokumentu Ofertowego, zawierającego wszystkie zasady i Warunki Oferty, w tym szczegółowe informacje o trybie przyjmowania Oferty i prospekt dotyczący Nowych Akcji Serii A, których emisja jest proponowana w związku z Ofertą.*

*Niniejszy komunikat został sporządzony w celu spełnienia wymogów prawa angielskiego i City Code, a zawarte w nim informacje mogą się różnić od informacji, które byłyby ujawnione, gdyby*

niniejsze ogłoszenie zostało sporządzone zgodnie z prawem jurysdykcji znajdujących się poza Wielką Brytanią.

Niniejszy komunikat ma charakter wyłącznie informacyjny i w żadnym wypadku nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji o inwestowaniu w papiery wartościowe Istniejącej NWR lub Nowej NWR. Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym przygotowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych Nowej NWR i ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie, Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wraz z polskim tłumaczeniem podsumowania Prospektu połączonych z Dokumentem Ofertowym jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Istniejącej NWR oraz Nowej NWR oraz ofercie przeprowadzanej w Polsce. Nowa NWR będzie mogła przeprowadzić ofertę w Polsce po (i) zatwierdzeniu Prospektu połączonych z Dokumentem Ofertowym przez UK FSA, organ nadzoru w Wielkiej Brytanii (ii) przekazaniu zgodnie z Dyrektywą 2003/71/WE przez UK FSA do Komisji Nadzoru Finansowego, właściwego polskiego organu nadzoru, dokumentu notyfikującego potwierdzającego zatwierdzenie Prospektu połączonych z Dokumentem Ofertowym przez UK FSA; oraz (iii) publikacji Prospektu połączonych z Dokumentem Ofertowym wraz z polskim tłumaczeniem jego podsumowania. W związku z ofertą przeprowadzaną w Polsce oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem papierów wartościowych Nowej NWR do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym wraz z polskim tłumaczeniem jego podsumowania będzie udostępniony na stronie internetowej Grupy NWR ([www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu)) jak również na stronie internetowej Polskiego Oferującego – ING Securities S.A. ([www.ingsecurities.pl](http://www.ingsecurities.pl)).

#### **Akcjonariusze spoza Wielkiej Brytanii**

Wydawanie, publikacja i rozpowszechnianie niniejszego komunikatu w niektórych jurysdykcjach może być ograniczone przepisami prawa. Osoby niebędące rezydentami Wielkiej Brytanii lub podlegające innym jurysdykcjom powinny zapoznać się z obowiązującymi wymogami i ich przestrzegać.

O ile Nowa NWR nie postanowi inaczej lub City Code nie wymaga inaczej i o ile zezwala na to obowiązujące prawo, Oferta nie zostanie skierowana bezpośrednio ani pośrednio w, do ani z Zastrzeżonej Jurysdykcji, w której działanie takie stanowiłoby naruszenie prawa takiej jurysdykcji, przy czym niemożliwe będzie także przyjęcie Oferty z ani w Zastrzeżonej Jurysdykcji. Stosownie do powyższego, kopie niniejszego komunikatu oraz wszelkie dokumenty związane z Ofertą nie są i nie mogą być, bezpośrednio lub pośrednio, przekazywane, dystrybuowane ani wysyłane w, do lub z jakiegokolwiek Zastrzeżonej Jurysdykcji, w której działania takie naruszałoby prawo tej jurysdykcji, a osoby otrzymujące takie ogłoszenie oraz wszelkie dokumenty związane z Ofertą (w tym przedstawiciele, osoby mianowane i powiernicy) nie będą dystrybuować, przysyłać ani przekazywać ich w, do lub z takich jurysdykcji, jako że takie postępowanie może spowodować unieważnienie jakiegokolwiek przyjęcia Oferty.

Dostępność Oferty dla Istniejących Akcjonariuszy Akcji Serii A, którzy nie są rezydentami Wielkiej Brytanii może być zależna od prawa obowiązującego we właściwej dla nich jurysdykcji. Osoby, które nie są rezydentami Wielkiej Brytanii powinny zasięgnąć informacji na temat obowiązujących w ich jurysdykcji wymogów prawnych i ustawowych oraz zastosować się do takich wymogów.

#### **Rezydenci Stanów Zjednoczonych powinni zapoznać się z poniższą treścią:**

Zgodnie ze zwyczajową praktyką rynkową w Wielkiej Brytanii, Nowa NWR lub jakakolwiek osoba przez nią wyznaczona lub broker (działający w jej imieniu) może, w odpowiednim czasie, nabyć Istniejące Akcje Serii A w sposób inny niż na zgodnie z Ofertą, a także podjąć działania w celu nabycia, tychże Akcji przed okresem, lub w trakcie okresu, w którym możliwe jest przyjęcie Oferty. Nabycia takie mogą mieć miejsce na wolnym rynku po cenie obowiązującej lub w ramach

negocjacji prywatnych. Informacje dotyczące rzeczonych nabyć zostaną ujawnione zgodnie z wymogami obowiązującymi Wielkiej Brytanii.

Oferta będzie podlegać obowiązującym wymogom City Code, Panelu, Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie, FSA, Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze, Narodowego Banku Republiki Czeskiej, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i polskiej Komisji Nadzoru Finansowego.

**Wyłączenie odpowiedzialności oraz ostrzeżenie w zakresie oświadczeń dotyczących przyszłości, oraz uwagi dotyczące niektórych innych kwestii**

Pewne oświadczenia w niniejszym dokumencie nie stanowią faktów historycznych, i stanowią, lub są uważane za „oświadczenia dotyczące przyszłości”. Perspektywy, plany, sytuacja finansowa oraz strategia biznesowa, a także oświadczenia dotyczące zasobów kapitałowych, przyszłych wydatków na projekty deweloperskie jak również wyniki operacyjne Istniejącej NWR lub Nowej NWR mogą stanowić oświadczenia dotyczące przyszłości. Ponadto, oświadczenia dotyczące przyszłości można zidentyfikować dzięki korzystaniu z terminologii odnoszącej się do przyszłości, w tym między innymi wyrażen takich jak: „może”, „oczekuje”, „zamierza”, „szacuje”, „spodziewa się”, „planuje”, „przewiduje”, „będzie”, „mógłby”, „uważa” lub „kontynuuje”, lub zaprzeczeń takich wyrażen, bądź odmian takich wrażeń, lub innej podobnej terminologii. Choć zdaniem Istniejącej NWR oraz Nowej NWR, oczekiwania odzwierciedlone w takich oświadczeniach dotyczących przyszłości są racjonalne, nie mogą stanowić one zapewnienia, że takie oczekiwania okażą się prawidłowe. Oświadczenia dotyczące przyszłości są związane z pewnym ryzykiem, niepewnością oraz faktami, które mogą spowodować, iż faktyczne wyniki będą znacząco różnić się od tych wyrażonych lub sugerowanych w oświadczeniach dotyczących przyszłości, ponieważ dotyczą zdarzeń i zależą od okoliczności, które mogą, lecz nie muszą wydarzyć się w przyszłości i mogą pozostawać poza sferą możliwości kontrolowania lub przewidzenia ze strony Istniejącej NWR lub Nowej NWR. Oświadczenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji odnośnie przyszłych wyników.

Czynniki, ryzyka oraz niejasności, które mogłyby spowodować znaczące różnice pomiędzy faktycznymi skutkami i wynikami a tymi prognozowanymi obejmują w szczególności: ryzyka związane ze zmianami w warunkach politycznych, ekonomicznych i społecznych w Republice Czeskiej, Polsce oraz innych państwach Europy Środkowej i Wschodniej; przyszłe ceny, oraz popyt na produkty Istniejącej NWR lub Nowej NWR, oraz popyt na produkty klientów Istniejącej NWR lub Nowej NWR; rezerwy kopalni węgla; pozostały okres eksploatacji kopalni Istniejącej NWR lub Nowej NWR; produkcję węgla; tendencje w przemyśle węglowym oraz funkcjonowanie krajowych i międzynarodowych rynków węgla; ryzyka związane z funkcjonowaniem kopalni węgla; plany ekspansji i wydatków kapitałowych; relacje Istniejącej NWR lub Nowej NWR z klientami, oraz warunki wpływające na takie relacje; konkurencję; funkcjonowanie oraz koszty transportu kolejowego i innych rodzajów transportu; dostępność specjalistów i wykwalifikowanych pracowników; a także warunki pogodowe oraz szkody po katastrofach; ryzyka dotyczące przepisów prawa, regulacji, oraz zasad opodatkowania w Republice Czeskiej i Polsce, w tym przepisy, regulacje, zarządzenia oraz decyzje dotyczące przemysłu węglowego, regulacje środowiskowe oraz przepisy walutowe dotyczące podmiotów czeskich i polskich oraz ich oficjalne interpretacje wydane przez organy rządowe i inne organy regulacyjne oraz przez sądy; a także ryzyka związane z globalną sytuacją ekonomiczną i globalnym otoczeniem gospodarczym.

Oświadczenia dotyczące przyszłości są przedstawiane wyłącznie na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu. Istniejąca NWR oraz Nowa NWR wyraźnie wyłączaają wszelkie obowiązki lub zobowiązania w zakresie ogłaszania, na forum publicznym lub w inny sposób, wszelkich aktualizacji czy weryfikacji jakiegokolwiek oświadczenia dotyczącego przyszłości zawartego w niniejszym ogłoszeniu, mających na celu odzwierciedlenie jakiegokolwiek zmiany w zakresie

oczekiwań lub zmiany w odniesieniu do zdarzeń, warunków, założeń lub okoliczności, na których takie oświadczenie jest oparte, chyba że taka aktualizacja lub weryfikacja będzie wymagana na mocy przepisów właściwego prawa.

### **Wymogi dotyczące ujawnienia informacji według kodeksu fuzji i przejęć (Takeover Code) („Kodeks”)**

Zgodnie z Zasadą 8.3(a) Kodeksu, osoba zainteresowana co najmniej 1% którejkolwiek klasy papierów wartościowych spółki będącej adresatem oferty lub oferenta (innego niż oferent, w stosunku do którego ogłoszono, że jego oferta jest, lub prawdopodobnie będzie, całkowicie gotówkowa (tzw. paper offeror)) jest zobowiązana do dokonania ujawnienia dotyczącego pozycji otwarcia (Opening Position Disclosure) po rozpoczęciu okresu oferty, oraz — jeśli stanie się to później — po ogłoszeniu, w którym oferent zostanie ujawniony po raz pierwszy. Ujawnienie dotyczące pozycji otwarcia powinno zawierać szczegóły dotyczące udziałów danej osoby oraz pozycji krótkich, i praw zapisu na dane papiery wartościowe (i) spółki będącej adresatem oferty oraz (ii) oferenta. Ujawnienie dotyczące pozycji otwarcia przez osobę, do której zastosowanie ma Zasada 8.3(a), powinno zostać dokonane nie później niż o godzinie 15.30 czasu londyńskiego (16.30 czasu środkowoeuropejskiego) dziesiątego dnia roboczego następującego po rozpoczęciu okresu oferty oraz, odpowiednio, nie później niż o godzinie 15.30 czasu londyńskiego (16.30 czasu środkowoeuropejskiego) dziesiątego dnia roboczego następującego po opublikowaniu ogłoszenia oferenta, w którym po raz pierwszy został on wskazany (zidentyfikowany). Osoby prowadzące obrót papierami wartościowymi spółki będącej adresatem oferty lub oferenta przed ostatecznym terminem dla ujawnienia dotyczącego pozycji otwarcia powinny zamiast ujawnienia dotyczącego pozycji otwarcia dokonać ujawnienia transakcji (Dealing Disclosure) (jak opisano w Zasadzie 8. Kodeksu).

Zgodnie z Zasadą 8.3(b) Kodeksu, każda osoba, która jest, lub staje się, zainteresowana co najmniej 1% którejkolwiek klasy papierów wartościowych spółki będącej adresatem oferty lub oferenta jest zobowiązana do dokonania ujawnienia transakcji, jeśli prowadzi ona obrót danymi papierami wartościowymi spółki będącej adresatem oferty bądź oferenta. Ujawnienie transakcji powinno zawierać szczegóły dotyczące transakcji oraz udziałów danej osoby, pozycji krótkich oraz praw zapisu do danych papierach wartościowych (i) spółki będącej adresatem oferty i (ii) oferenta, z wyjątkiem informacji w zakresie, w jakim zostały one uprzednio ujawnione zgodnie z Zasadą 8. Ujawnienie transakcji przez osobę, do której zastosowanie ma Zasada 8.3(b), powinno nastąpić nie później niż o godzinie 15.30 czasu londyńskiego (16.30 czasu środkowoeuropejskiego) dnia roboczego następującego po dniu, w którym miała miejsca dana transakcja.

Jeśli dwie osoby działają, lub więcej osób działa, wspólnie, zgodnie z umową lub porozumieniem, formalnym lub nieformalnym, zmierzając do objęcia lub przejęcia kontroli w stosunku do danych papierów wartościowych spółki będącej adresatem oferty lub oferenta, na potrzeby Zasady 8.3 będą one postrzegane jako jeden podmiot.

Ujawnienie dotyczące pozycji otwarcia powinno również zostać dokonane przez spółkę będącą adresatem oferty oraz przez oferenta, zaś ujawnienie transakcji powinno zostać dokonane przez spółkę będącą adresatem oferty, przez oferenta oraz przez osobę działającą w porozumieniu z którymkolwiek z powyższych podmiotów (patrz Zasada 8.1, 8.2 i 8.4).

Szczegółowe informacje dotyczące spółek będących adresatami oferty oraz oferentami, których dane papiery wartościowe muszą zostać objęte ujawnieniami dotyczącymi pozycji otwarcia oraz ujawnieniami transakcji, przedstawione są w tabeli ujawnień na stronie internetowej Panelu Przejęć (Takeover Panel) pod adresem <http://www.thetakeoverpanel.org.uk>, łącznie ze szczegółami dotyczącymi liczby wyemitowanych papierów wartościowych, datą rozpoczęcia okresu oferty oraz datą, w której oferent został wskazany po raz pierwszy. W wypadku

*jakichkolwiek wątpliwości co do potencjalnych wymogów dotyczących ujawnienia dotyczącego pozycji otwarcia lub ujawnienia transakcji, należy się skontaktować z jednostką nadzoru rynkowego panelu (Market Surveillance Unit) pod numerem +44 (0)20 7638 0129.*

**Publikacja na stronie internetowej**

*Egzemplarz niniejszego komunikatu zostanie bezpłatnie udostępniony pod adresem <http://www.newworldresources.eu> od godz. 12.00 w południe czasu londyńskiego (13.00 czasu środkowoeuropejskiego) w dniu 12 kwietnia 2011 r.*

*Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie informacyjny i w żadnym wypadku nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu papierów wartościowych NWR Plc. Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym przygotowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych NWR Plc i ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie, Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wraz z polskim tłumaczeniem podsumowania Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o NWR Plc oraz Ofercie w Polsce. Spółka będzie mogła przeprowadzić Ofertę w Polsce po (i) zatwierdzeniu Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym przez UK FSA, organ nadzoru w Wielkiej Brytanii (ii) przekazaniu zgodnie z Dyrektywą 2003/71/WE przez UK FSA do Komisji Nadzoru Finansowego, właściwego polskiego organu nadzoru, dokumentu notyfikującego potwierdzającego zatwierdzenie Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym przez UK FSA; (iii) publikacji Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym wraz z polskim tłumaczeniem jego podsumowania. W związku z Ofertą w Polsce oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem papierów wartościowych NWR Plc do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym wraz z polskim tłumaczeniem jego podsumowania będzie udostępniony na stronie internetowej Grupy NWR ([www.newworldresources.eu](http://www.newworldresources.eu)) jak również na stronie internetowej Polskiego Oferującego – ING Securities S.A. ([www.ingsecurities.pl](http://www.ingsecurities.pl)).*

## **ZAŁĄCZNIK I WARUNKI I POZOSTAŁE WYMOGI OFERTY**

### **1 Warunki Oferty**

Oferta podlega następującym warunkom:

#### **Warunek Przyjęcia**

- (a) Otrzymanie ważnych oświadczeń o przyjęciu Oferty (które nie zostaną wycofane, jeśli jest to dozwolone) nie później niż o godz. 15.00 (czasu londyńskiego) / 16.00 (czasu środkowoeuropejskiego) w Pierwszej Dacie Zamknięcia (lub o późniejszej godzinie (godzinach) i/lub w późniejszym terminie (terminach), jakie Nowa NWR może ustalić, z zastrzeżeniem przepisów City Code lub za zgodą Panelu w odniesieniu do co najmniej 95 procent (lub niższego progu, jaki Nowa NWR może ustalić z zastrzeżeniem przepisów City Code) wartości nominalnej Akcji NWR z Prawem Głosu oraz praw głosu przypisanych do tych akcji, przy czym warunek ten nie będzie spełniony, jeśli Nowa NWR (wraz z podmiotami całkowicie od niej zależnymi) nabędzie lub zgodzi się nabyć (w odpowiedzi na Ofertę lub w inny sposób) Akcje NWR z Prawem Głosu, do których przypisanych jest łącznie więcej niż 75 procent praw głosu, które można w zwykłym trybie wykonywać w danym momencie na Walnym Zgromadzeniu Istniejącej NWR, w tym w szczególności do tego celu (z wyjątkiem innego zakresu zatwierdzonego przez Panel) wszelkie prawa głosu przypisane do Istniejących Akcji Serii A, które zostały bezwarunkowo przydzielone lub wydane przed tym, jak niniejsza Oferta stała się lub została uznana za w pełni bezwarunkową w odniesieniu do oświadczeń o przyjęciu Oferty na podstawie wykonania wszelkich niezrealizowanych praw do objęcia lub praw do zamiany albo w innym trybie.

Do celów niniejszego Warunku Przyjęcia, Istniejące Akcje Serii A, które zostały bezwarunkowo przydzielone lecz nie wyemitowane przed tym, jak Oferta stała się lub została uznana za w pełni bezwarunkową w odniesieniu do oświadczeń o przyjęciu Oferty, na podstawie wykonania wszelkich niezrealizowanych praw do objęcia lub praw do zamiany albo w innym trybie, będą traktowane tak, jakby niosły ze sobą prawa głosu takie same, jakie będą niosły w momencie wyemitowania.

#### **Dopuszczenie Nowych Akcji Serii A**

- (b) w odniesieniu do Nowych Akcji Serii A:
- (i) uwzględnienie ich na Liście Notowań Oficjalnych oraz dopuszczenie ich do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie, albo – jeśli Nowa NWR oraz Istniejąca NWR podejmą taką decyzję, a Panel wyrazi na to zgodę – przekazanie przez UKLA Nowej NWR lub jej agentowi potwierdzenia, że wniosek o uwzględnienie Nowych Akcji Serii A na Liście Notowań Oficjalnych z notowaniem w segmencie premium został zatwierdzony (przy czym potwierdzenie takie nie zostanie wycofane) i (pod warunkiem spełnienia jakichkolwiek wymogów, na podstawie których taka zgoda została wydana) stanie się skuteczny w momencie wydania przez FSA powiadomienia o wszczęciu obrotu oraz potwierdzenia przez Giełdę Papierów Wartościowych w Londynie, że Nowe Akcje Serii A zostaną dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie (przy czym powiadomienie to nie zostanie wycofane);
  - (ii) wyrażenie warunkowej zgody przez Giełdę Papierów Wartościowych w Pradze na dopuszczenie akcji do obrotu pod warunkiem przydziału takich akcji; oraz
  - (iii) przyjęcie uchwały przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie warunkowego dopuszczenia Nowych Akcji Serii A do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (z zastrzeżeniem oświadczenia przez Nową NWR, że emisja Nowych Akcji Serii A doszła do skutku), które to dopuszczenie stanie się skuteczne po podjęciu przez zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały o wprowadzeniu Nowych Akcji A do obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;



## **Zawiadomienia, okresy oczekiwania oraz Autoryzacje**

- (c) dokonanie wszelkich istotnych zawiadomień i złożenie wszelkich dokumentów lub wniosków w związku z Ofertą oraz wygaśnięcie, upływ lub zakończenie (w zależności od okoliczności) wszelkich niezbędnych okresów oczekiwania (w tym wszystkich przedłużeń takich okresów) wynikających z obowiązujących przepisów prawa lub regulacji w jakiegokolwiek jurysdykcji oraz spełnienie wszystkich wymogów ustawowych i regulacyjnych we wszystkich jurysdykcjach, w każdym przypadku w odniesieniu do Oferty, oraz uzyskanie wszystkich Upoważnień niezbędnych lub właściwych w danej jurysdykcji dla celów lub w związku z Ofertą oraz nabyciem lub ofertą nabycia jakichkolwiek akcji lub innych papierów wartościowych, bądź kontroli lub prawa zarządu, Istniejącej NWR lub jakiegokolwiek innej spółki z Grupy przez Nową NWR, na warunkach oraz w formie satysfakcjonującej dla Nowej NWR, od wszystkich odpowiednich Osób Trzecich lub (bez uszczerbku dla ogólnego charakteru powyższych postanowień) od jakichkolwiek osób lub organów, z którymi dana spółka Grupy lub Nowa NWR dokonała umownych uzgodnień, oraz uzyskanie wszelkich Autoryzacji niezbędnych, właściwych lub wskazanych w celu prowadzenia działalności przez jakąkolwiek spółkę z Grupy w jakiegokolwiek jurysdykcji, i pozostawanie w mocy takich Autoryzacji w momencie kiedy Oferta stanie się, z zastrzeżeniem spełnienia takiego warunku, w pełni bezwarunkowa, a także brak jakichkolwiek zawiadomień lub sugestii o zamiarze odwołania, zawieszenia, ograniczenia zakresu, zmiany lub nieprzedłużenia obowiązywania takich Autoryzacji;

## **Ogólne kwestie antymonopolowe oraz regulacyjne**

- (d) brak zawiadomienia przez jakikolwiek antymonopolowy organ regulacyjny lub Osobę Trzecią o podjęciu decyzji o złożeniu jakiegokolwiek wniosku, wszczęciu jakiegokolwiek postępowania, dochodzenia, śledztwa, przekazaniu jakiegokolwiek sprawy, bądź o groźbie wystąpienia powyższych okoliczności (o ile nie zostały wycofane), lub zwrócenia się o czy zażądania podjęcia jakichkolwiek czynności, bądź dokonania jakichkolwiek działań, oraz brak uchwalenia, wydania lub przyjęcia, lub zgłoszenia wniosku dotyczącego uchwalenia, wydania lub przyjęcia, jakiegokolwiek ustawy, rozporządzenia, postanowienia, decyzji lub zmiany opublikowanych praktyk działania (o ile nie zostały one wycofane) oraz brak istnienia jakichkolwiek niewykonanych przepisów ustawy, rozporządzeń, postanowień lub decyzji, które spowodowałyby lub zgodnie z racjonalnymi oczekiwaniami mogłyby spowodować:
- (i) konieczność, niemożliwość lub opóźnienie zbycia, lub istotną zmianę warunków takiego zbycia przez Nową NWR lub jakąkolwiek spółkę z Grupy, całości lub części jej przedsiębiorstwa, aktywów lub mienia, lub nałożenie jakiegokolwiek ograniczenia ich zdolności do prowadzenia działalności (lub jej jakiegokolwiek części) lub do bycia właścicielem, kontrolowania lub zarządzania jakimikolwiek ich aktywami lub mieniem (lub jakąkolwiek jego częścią);
  - (ii) z wyjątkiem czynności dokonanych zgodnie z art. 2:359d holenderskiego kodeksu cywilnego, konieczność nabycia lub złożenia oferty nabycia przez jakąkolwiek spółkę Nowej NWR lub jakąkolwiek spółkę z Grupy, w odniesieniu do jakichkolwiek akcji lub innych papierów wartościowych (lub ich ekwiwalentów) lub innej formy udziału w jakiegokolwiek spółce z Grupy, lub jakiegokolwiek składnika aktywów będącego własnością osoby trzeciej (z wyjątkiem czynności dokonanych w wykonaniu Oferty);
  - (iii) nałożenie jakichkolwiek ograniczeń lub opóźnienie w zakresie możliwości skutecznego nabycia, posiadania lub wykonywania, pośrednio lub bezpośrednio, przez jakąkolwiek spółkę Nowej NWR, wszystkich lub jakichkolwiek praw własności w odniesieniu do akcji lub innych papierów wartościowych Grupy lub zdolności jakiegokolwiek podmiotu z Grupy lub spółki Nowej NWR do skutecznego posiadania lub wykonywania, pośrednio lub bezpośrednio, wszelkich praw własności do akcji lub innych papierów wartościowych (lub ich ekwiwalentów) jakiegokolwiek podmiotu z Grupy, bądź wykonywania kontroli polegającej na prawach głosu lub kontroli zarządczej nad jakąkolwiek spółką z Grupy;
  - (iv) innego rodzaju wpływ na przedsiębiorstwo, aktywa, zyski lub perspektywy (lub ich jakąkolwiek część) jakiegokolwiek podmiotu z Grupy;

- (v) uniemożliwienie jakiegokolwiek spółce Grupy prowadzenia działalności pod dowolną firmą, pod którą prowadzi ona obecnie swoją działalność;
- (vi) że Oferta, jej realizacja, lub nabycie lub oferta nabycia jakiegokolwiek akcji lub innych papierów wartościowych Grupy (lub kontroli nad Grupą bądź zarządu Grupą) przez Istniejącą NWR stanie się nieważne, niewykonalne, lub niezgodne z prawem w świetle przepisów prawa dowolnej właściwej jurysdykcji, lub mogłyby w inny sposób, bezpośrednio lub pośrednio, zapobiec lub uniemożliwić, ograniczyć, wstrzymać lub opóźnić albo w inny sposób zaburzyć realizację Oferty lub nałożyć dodatkowe warunki lub wymogi w odniesieniu do Oferty, albo w inny sposób podważyć, utrudnić, przeszkodzić lub skutkować koniecznością wprowadzenia zmian w odniesieniu do Oferty lub do nabycia lub oferty nabycia przez Nową NWR jakiegokolwiek akcji lub innych papierów wartościowych Istniejącej NWR, bądź kontroli lub zarządu nad Nową NWR; lub
- (vii) konieczność, niemożliwość lub opóźnienie zbycia przez Nową NWR jakiegokolwiek akcji lub innych papierów wartościowych (lub ich ekwiwalentów) w jakiegokolwiek spółce Grupy; lub
- (viii) nałożenie jakiegokolwiek ograniczeń na zdolność Nowej NWR lub jakiegokolwiek podmiotu z Grupy do prowadzenia, integracji lub koordynacji całości lub jakiegokolwiek części ich działalności z działalnością (lub jej jakąkolwiek częścią) działalności jakiegokolwiek innej spółki z Grupy; oraz
- (ix) a wszelkie niezbędne okresy oczekiwania i inne okresy (w tym wszystkie przedłużenia takich okresów), podczas których takie antymonopolowe organy regulacyjne lub Osoba Trzecia mogła podjąć decyzję o złożeniu takiego pozwu, wszczęciu takiego postępowania, dochodzenia, śledztwa, przekazaniu takiej sprawy lub wyrazić groźbę dokonania powyższych czynności, bądź podjąć jakiegokolwiek inne działania zgodnie z prawem danej jurysdykcji w odniesieniu do Oferty lub nabycia bądź oferty nabycia jakiegokolwiek Istniejących Akcji Serii A, lub w inny sposób przeszkodzić, wygasły, upłynęły lub zakończyły się.

**Określone kwestie wynikające z jakiegokolwiek porozumień lub umów, itd.**

- (e) brak jakiegokolwiek postanowień porozumień, umów, umów najmu, licencji, franchisingu, pozwolenia ani innego instrumentu, którego stroną jest jakiegokolwiek podmiot z Grupy lub którego postanowieniami związana jest lub może być jakiegokolwiek podmiot z Grupy lub jego jakiegokolwiek aktywa, lub którego postanowieniom podlegają lub mogą podlegać lub na mocy postanowień których uzyskują lub mogą uzyskiwać uprawnienia, oraz brak jakiegokolwiek wydarzenia lub okoliczności, które, w wyniku Oferty lub nabycia albo oferty nabycia przez Nową NWR jakiegokolwiek akcji lub innych papierów wartościowych (lub ich ekwiwalentów) w Istniejącej NWR lub z powodu zmiany kontroli lub zarządu nad jakimkolwiek podmiotem z Grupy, albo z innego powodu, mogłyby zgodnie z zasadnymi oczekiwaniami spowodować:
  - (i) postawienie w stan natychmiastowej lub wcześniejszej (przypadającej przed terminem spłaty lub wykupu) wymagalności jakiegokolwiek środków pieniężnych pożyczonych przez, lub jakiegokolwiek innego zadłużenia, faktycznego lub warunkowego, zaciągniętego przez, bądź jakiegokolwiek środków przyznanych, jakiegokolwiek spółce z Grupy, lub możliwość, że nastąpi takie postawienie w stan natychmiastowej lub wcześniejszej (przypadającej przed terminem spłaty lub wykupu) wymagalności, lub uniemożliwienie lub utrudnienie pożyczania jakiegokolwiek środków pieniężnych lub zaciągnięcia innego zadłużenia, bądź zaistnienie takiej możliwości;
  - (ii) utworzenie (z wyjątkiem sytuacji gdy ma to miejsce w ramach zwykłego zarządu) lub skorzystanie z przedmiotu hipoteki, dochodzenie roszczeń z przedmiotu obciążenia lub przedmiotu innego rodzaju zabezpieczenia ustanowionego na całości lub jakiegokolwiek części przedsiębiorstwa, mienia lub aktywów jakiegokolwiek podmiotu z Grupy lub spowodowanie, że dochodzenie roszczeń z jakiegokolwiek takiego przedmiotu hipoteki, obciążenia lub innego zabezpieczenia (niezależnie od daty jego utworzenia lub powstania) stanie się możliwe;

- (iii) rozwiązanie lub zakończenie obowiązywania takiego porozumienia, umowy, umowy najmu, licencji, franchisingu, pozwolenia lub innego instrumentu, lub niekorzystna modyfikacja lub zmiana praw, obowiązków lub zobowiązań lub interesów jakiegokolwiek podmiotu z Grupy, lub powstanie jakiegokolwiek obowiązku lub zobowiązania lub podjęcie lub wyniknięcie jakichkolwiek niekorzystnych działań z tego tytułu;
- (iv) jakiegokolwiek zobowiązanie jakiegokolwiek podmiotu z Grupy do dokonania wypłaty odprawy, odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy, premii lub innego rodzaju płatności na rzecz któregośkolwiek z członków kierownictwa;
- (v) rozwiązanie lub zaprzestanie obowiązywania (lub możliwość rozwiązania lub zaprzestania obowiązywania) jakichkolwiek praw, obowiązków, zobowiązań, interesów (udziałów) lub działalności jakiegokolwiek podmiotu z Grupy lub Nowej NWR na mocy takiego porozumienia, umowy, umowy najmu, licencji, franchisingu, pozwolenia lub innego instrumentu, lub interesów (udziałów) jakiegokolwiek podmiotu z Grupy lub Nowej NWR w jakiegokolwiek innej osobie lub organie lub firmie lub spółce lub działalności prowadzonej z jakąkolwiek inną osobą lub organem lub firmą lub spółką (lub jakiegokolwiek porozumienia lub umowy dotyczącej takich interesów (udziałów) lub działalności), lub możliwość ich rozwiązania lub ich niekorzystna zmiana lub modyfikacja, bądź powstanie z powyższego tytułu jakiegokolwiek uciążliwego obowiązku lub zobowiązania lub podjęcie z powyższego tytułu jakichkolwiek niekorzystnych działań;
- (vi) utrata zdolności przez jakikolwiek podmiot z Grupy do prowadzenia działalności pod jakąkolwiek firmą, pod którą prowadzi ona obecnie swoją działalność; lub
- (vii) brak wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia, które, zgodnie z postanowieniami jakiegokolwiek porozumienia, umowy, umowy najmu, licencji, franchisingu, pozwolenia lub innego instrumentu, którego stroną jest jakikolwiek podmiot z Grupy, lub którego postanowieniami związana jest lub może być jakikolwiek podmiot z Grupy lub jej jakiegokolwiek aktywa, lub którego postanowieniom podlegają lub mogą one podlegać lub na mocy postanowień których uzyskują lub mogą one uzyskiwać uprawnienia, spowodowałyby lub mogłyby spowodować wystąpienie którychkolwiek zdarzeń lub okoliczności, o których mowa w Warunku 1(e)(i) do (vi) powyżej.

## **2 Zrzeczenie się i zmiana Warunków**

- 2.1** Nowa NWR zastrzega prawo do zrzeczenia się, w całości lub w części, Warunków 1(b)-(e) powyżej.
- 2.2** Nowa NWR nie będzie zobowiązana do zrzeczenia się (jeżeli takie zrzeczenie się będzie możliwe) Warunków 1 (b)-(e) powyżej ani do określenia go lub traktowania jako spełnionego przed datą wskazaną jako ostatni dzień terminu na wykonanie lub spełnienie tych Warunków, niezależnie od faktu, że przed taką datą mogło nastąpić zrzeczenie lub spełnienie pozostałych Warunków, oraz że w takiej wcześniejszej dacie nie istnieją okoliczności wskazujące na to, że którekolwiek z takich Warunków mogą nie być możliwe do spełnienia.
- 2.3** Jeżeli Panel zażąda od Nowej NWR ogłoszenia Oferty na Istniejące Akcje Serii A zgodnie z postanowieniami Zasady 9 City Code, Nowa NWR będzie mogła dokonać wszelkich zmian warunków Oferty, w tym Warunku Przyjęcia oraz warunków Oferty, jakie będą niezbędne w celu osiągnięcia zgodności z postanowieniami tej Zasady.

## **3 Wybrane warunki Oferty**

- 3.1** Istniejące Akcje Serii A nabyte w ramach Oferty będą w pełni opłacone oraz wolne od wszelkich zastawów, zobowiązań, obciążeń, opcji, praw poboru oraz wszelkich innych praw osób trzecich lub jakiegokolwiek rodzaju udziałów i zostaną nabyte wraz ze wszystkimi prawami wynikającymi z nich lub związanymi z nimi w dniu lub

po 11 kwietnia 2011 r., w szczególności, wraz z prawami głosu oraz prawami do otrzymania i zatrzymania pełnej kwoty dywidend oraz innych wypłat z zysku (jeżeli będzie to miało zastosowanie) uchwalonych, dokonanych lub należnych, lub jakiegokolwiek innego zwrotu z kapitału (czy to przez obniżenie kapitału zakładowego czy rozliczenie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej albo w inny sposób) w takim terminie lub po takim terminie (z wyjątkiem Ostatecznej Dywidendy za rok 2010, która zostanie wypłacona 15 kwietnia 2011 r. posiadaczom Istniejących Akcji Serii A na Dzień Ostatecznej Dywidendy za rok 2010).

- 3.2** Oferta wygaśnie, o ile nie zostaną spełnione wszystkie powyższe Warunki lub nie nastąpi ich zrzeczenie (w sytuacji, gdy taka możliwość istnieje) albo – tam, gdzie ma to zastosowanie – o ile Nowa NWR nie stwierdzi, że są one lub pozostają spełnione do północy (czasu londyńskiego) dwudziestego pierwszego dnia/o godz. 1.00 (czasu środkowoeuropejskiego) dwudziestego drugiego dnia od późniejszej z następujących dat: Pierwszej Daty Zamknięcia lub daty, w której nastąpi spełnienie Warunku Przyjęcia (albo, w każdym z tych przypadków, w późniejszym terminie, jaki Nowa NWR może wyznaczyć za zgodą Panelu).
- 3.3** Jeżeli Oferta wygaśnie lub nastąpi jej cofnięcie, przyjęcie Oferty przestanie być możliwe, a akcjonariusze posiadający Istniejące Akcje Serii A, którzy przyjęli Ofertę, Nowa NWR oraz J.P. Morgan Cazenove przestaną być związani oświadczeniami o przyjęciu Oferty złożonymi przed momentem wygaśnięcia lub cofnięcia Oferty.
- 3.4** Oferta, wszystkie przyjęcia Oferty, wszystkie instrukcje przyjęcia Oferty oraz wszelkie wybory podjęte w związku z nimi będą podlegać prawu angielskiemu i będą interpretowane zgodnie z tym prawem. Sądy Anglii będą wyłącznie właściwe w zakresie rozstrzygnięcia jakichkolwiek sporów wynikających z Oferty lub z nim związanych, a także sporów dotyczących przyjęcia Oferty, wszelkich instrukcji przyjęcia Oferty oraz wszelkich wyborów podjętych w związku z Ofertą.

## ZAŁĄCZNIK II NIEODWOŁALNE ZOBOWIĄZANIA

Poniższy Istniejący Akcjonariusz Akcji Serii A złożył nieodwołalne zobowiązanie do odpowiedzi na Ofertę:

<b>Nazwa:</b>	<b>Liczba Istniejących Akcji Serii A:</b>
BXR Mining B.V.	168 274 654

Na dzień 8 kwietnia 2011 r. (będący ostatnim dniem, na który możliwe jest z praktycznego punktu widzenia stwierdzenie tej liczby przed opublikowaniem niniejszego komunikatu), powyższe nieodwołalne zobowiązania dotyczyły 168 274 654 Istniejących Akcji Serii A stanowiących około 63,6 procent istniejących wyemitowanych akcji zwykłych w kapitale Istniejącej NWR.

Brytyjski Urząd ds. Notowań wymaga, aby co najmniej 25 procent (lub mniejszy, zatwierdzony przez ten urząd, procent) akcji spółki znajdowało się w rękach publicznych rękach (*public hands*), by spółka kwalifikowała się do uwzględnienia na Liście Oficjalnych Notowań. W celu zapewnienia, że Nowa NWR będzie spełniać ten wymóg po tym, jak Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową, BXR Mining B.V. („**BXR Mining**”) zgodziła się, że przyjmie lub zapewni przyjęcie Oferty jedynie w odniesieniu do takiej liczby Istniejących Akcji Serii A, która uprawni BXR Mining do otrzymania maksymalnej liczby Nowych Akcji Serii A wyemitowanych zgodnie z Ofertą, jakie BXR Mining może posiadać po uwzględnieniu wymogu, że przynajmniej 25 procent (lub ewentualny niższy procent jaki FSA zatwierdzi w odniesieniu do Nowych Akcji) Nowych Akcji Serii A znajduje się, lub z zastrzeżeniem spełnienia przez Nową NWR jej zobowiązania zgodnie z Ofertą, będą się znajdować w rękach publicznych (*public hands*) w rozumieniu brytyjskich Reguł Notowań.

Zobowiązanie wygasa wyłącznie w przypadku gdy:

- (i) Oferta wygaśnie lub zostanie cofnięta zanim stanie się w pełni bezwarunkowa;
- (ii) nabycie Istniejących Akcji Serii A nie zostanie dokonane (poprzez publikację Prospektu połączonego z Dokumentem Ofertowym do dnia 15 kwietnia 2011 r. (lub, za zgodą Panelu, do innego późniejszego dnia)); lub
- (iii) osoba trzecia skieruje ofertę na Istniejące Akcje Serii A, a Zarząd Istniejącej NWR zarekomenduje taką ofertę.

Niniejsze zobowiązanie jest uzależnione od otrzymania lub posiadania prawa do otrzymania przez Nową NWR ważnych oświadczeń o przyjęciu Oferty, które wraz z oświadczeniem o przyjęciu Oferty, jakie BXR Mining ma obowiązek złożyć zgodnie z Nieodwołalnym Zobowiązaniem BXR Mining, odpowiadają co najmniej 80 procent wyemitowanych Istniejących Akcji Serii A, przy czym procent wyemitowanych Istniejących Akcji Serii A, w odniesieniu do których Oferta musi uzyskać odpowiedzi w celu zaspokojenia lub spełnienia Warunku Odpowiedzi, nie może ulec zmianie, modyfikacji ani zrzeczeniu do poziomu poniżej 80 procent.

## **ZAŁĄCZNIK III**

### **DEFINICJE**

O ile kontekst nie wymaga inaczej, w niniejszym ogłoszeniu stosuje się następujące definicje.

<b>„Ostateczna Dywidenda za 2010 r.”</b>	odnosi się do ostatecznej dywidendy Istniejącej NWR za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2010 r. w wysokości 0,22 EUR na każdą Istniejącą Akcją Serii A, ogłoszonej przez Dyrektorów Istniejącej NWR w dniu 24 lutego 2011 r.;
<b>„Dzień Ostatecznej Dywidendy za 2010 r.”</b>	oznacza dzień 11 marca 2011 r.;
<b>„przyjęcie” lub „przyjęcie Oferty”</b>	odnosi się do przyjęcia oferty przez Zarejestrowanego Istniejącego Akcjonariusza Serii A zgodnie z Załącznikiem I oraz z „Warunkami i Pozostałymi Wymogami Oferty” określonymi w Prospekcie połączonym z Dokumentem Ofertowym;
<b>„Warunek Przyjęcia”</b>	odnosi się do Warunku dotyczącego oświadczeń o przyjęciu Oferty, określonego w paragrafie 1(a) Części A Załącznika I;
<b>„Dopuszczenie”</b>	odnosi się do uwzględnienia Nowych Akcji Serii A na Liście Oficjalnych Notowań wraz z dopuszczeniem do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie, Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
<b>„Aktywa Dywizji Nieruchomości”</b>	odnosi się do (i) wszystkich przysługujących lub zarejestrowanych praw, przychodu z najmu i dzierżawy, tytułów i praw w lub do wszelkich aktywów Dywizji Nieruchomości (z wyjątkiem najmu (innego niż najem, którego okres do wygaśnięcia przekracza 50 lat)) oraz opcji nabycia aktywów Dywizji Nieruchomości (innych niż w zakresie, w którym jakakolwiek taka opcja była wykonana oraz zapłacona w Czasie Rozpoczęcia) na rzecz Istniejącej NWR w Czasie Rozpoczęcia; oraz (ii) wszelkich praw, przychodu z najmu i dzierżawy, tytułów i praw w lub do wszelkich aktywów, o których mowa w pkt (i) w przypadku ich następnego aneksowania, modyfikacji lub uszczuplenia zgodnie z warunkami Oświadczeń Polityki Dywizji (włączając jakiegokolwiek przedsiębiorstwa, prawa, korzyści, udziały w spółkach oraz inne aktywa związane z lub wynikające z aktywów określonych w (i) (niezależnie czy istniejące w lub powstające po Czasie Rozpoczęcia), włączając wartość firmy ( <i>goodwill</i> ) związaną z aktywami określonymi w (i) oraz ich przedsiębiorstwa, aktywa, prawa, korzyści oraz własność lub które powstają kiedy rozporządzenie takimi aktywami oraz przychód generowany z nich (w zakresie w jakim

	mogą być reinwestowane od czasu do czasu);
<b>„Autoryzacja”</b>	odnosi się do autoryzacji regulacyjnych, zarządzeń, uznania, grantów, zgód, pozwoleń, potwierdzeń, certyfikatów, licencji, zezwoleń oraz zatwierdzeń;
<b>„Zarząd”</b>	odnosi się do zarząd ( <i>board of directors</i> ) Istniejącej NWR od czasu do czasu, jak tego może wymagać kontekst;
<b>„Umowa Przeniesienia Akcji Serii B”</b>	odnosi się do umowy przeniesienia akcji z dnia 8 kwietnia 2011 r. pomiędzy Nową NWR oraz RPG Property, zgodnie z którą Nowa NWR zobowiązała się do nabycia wszystkich wyemitowanych Istniejących Akcji Serii B na podstawie jednej Nowej Akcji Serii B za każdą Istniejącą Akcją Serii B, warunkowej pod warunkiem, że Oferta stanie się lub zostanie uznana za bezwarunkową;
<b>„Dzień Roboczy”</b>	oznacza dzień (z wyjątkiem sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy w Wielkiej Brytanii, Republice Czeskiej i Polsce), w którym banki są otwarte do celów prowadzenia działalności w Wielkiej Brytanii, Republice Czeskiej i Polsce;
<b>„BXR Mining”</b>	oznacza BXR Mining B.V., spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością założoną zgodnie z prawem Holandii, z siedzibą w Amsterdamie, Holandia, pod adresem Jachthavenweg 109h, 1081 KM Amsterdam, Holandia;
<b>„Nieodwołalne Zobowiązanie BXR Mining”</b>	odnosi się do nieodwołalnego zobowiązania zaciągniętego w dniu 11 kwietnia 2011 r. przez BXR Mining wobec Nowej NWR do przyjęcia Oferty w odniesieniu do Istniejących Akcji Serii A posiadanych przez nią, szczegółowo opisanego w Załączniku II;
<b>„Kodeks”, „City Code”</b>	oznacza Kodeks w sprawie Fuzji i Przejęć ( <i>City Code on Takeovers and Mergers</i> );
<b>„Prospekt połączony z Dokumentem Ofertowym”</b>	odnosi się do prospektu połączonego z dokumentem ofertowym, którego publikacja przez Nową NWR oraz Istniejącą NWR przewidywana jest w dniu 11 kwietnia 2011 r.;
<b>„Czas Rozpoczęcia”</b>	oznacza czas rozpoczęcia działalności Dywizji Nieruchomości oraz Dywizji Wydobywczej jako osobnych dywizji Istniejącego NWR zgodnie ze Statutem Istniejącego NWR, tzn. 23:59 w dniu 31 grudnia 2007 r.;
<b>„Warunki”</b>	oznacza warunki Oferty, które zostały określone w Załączniku I i zostaną określone w Prospekcie połączonym z Dokumentem Ofertowym, przy czym <b>„Warunek”</b> oznacza którykolwiek z nich;
<b>„euro” lub „EUR”</b>	oznacza jednolitą walutę przyjętą przez państwa członkowskie Unii Europejskiej jako prawny środek płatniczy zgodnie z ustawodawstwem Unii Europejskiej w

	odniesieniu do Unii Gospodarczej i Walutowej;
<b>„Istniejące Akcje Serii A”</b>	oznacza akcje zwykłe serii A, wartości nominalnej 0,40 EUR każda, w kapitale akcyjnym Istniejącej NWR, które mają za zadanie odzwierciedlać wyniki, oraz przedstawiać wartość, Dywizji Wydobywczej, lub prawa depozytowe reprezentujące takie akcje, jeśli ma to zastosowanie;
<b>„Istniejący Akcjonariusze Serii A”</b>	odnosi się do akcjonariuszy Istniejących Akcji Serii A;
<b>„Istniejące Akcje Serii B”</b>	oznacza akcje zwykłe serii B, wartości nominalnej 0,40 EUR każda, w kapitale akcyjnym Istniejącej NWR, które mają za zadanie odzwierciedlać wyniki, oraz przedstawiać wartość, Dywizji Nieruchomości;
<b>„Istniejący Akcjonariusze Serii B”</b>	odnosi się do akcjonariuszy Istniejących Akcji Serii B od czasu do czasu, a „Istniejący Akcjonariusz Serii B” oznacza któregośkolwiek z nich;
<b>„Istniejąca NWR”</b>	oznacza New World Resources N.V., publiczną spółkę akcyjną utworzoną zgodnie z prawem Holandii, z siedzibą w Amsterdamie, Holandii, pod adresem Jackthavenweg 109h, 1081 KM Amsterdam, Holandia;
<b>„Zarząd Istniejącej NWR”</b>	odnosi się do zarządu ( <i>board of directors</i> ) Istniejącej NWR;
<b>„Program Odroczonej Premii Istniejącej NWR”</b>	oznacza Program Odroczonej Premii prowadzony przez Istniejącą NWR;
<b>„Dyrektorzy Istniejącej NWR”</b>	oznacza dyrektorów Istniejącej NWR, a „Dyrektor Istniejącej NWR” oznacza któregośkolwiek z nich;
<b>„Istniejący Akcjonariusze NWR”</b>	oznacza akcjonariuszy posiadających Istniejące Akcje Serii A oraz Istniejące Akcje Serii B;
<b>„Program Opcji na Nabycie Akcji Istniejącej NWR”</b>	oznacza program opcji na nabycie akcji prowadzony przez Istniejącą NWR;
<b>„Pierwsza Data Zamknięcia”</b>	oznacza pierwszą datę zamknięcia Oferty, która jest przewidywana na dzień 5 maja 2011 r.;
<b>„FSA”</b>	oznacza brytyjski organ nadzoru nad usługami finansowymi ( <i>United Kingdom Financial Services Authority</i> ) pełniący rolę organu właściwego dla celów Części VI FSMA;
<b>„FSMA”</b>	brytyjska Ustawa o Usługach i Rynkach Finansowych ( <i>United Kingdom Financial Services and Markets Act 2000</i> ), z późniejszymi zmianami;
<b>„indeks giełdowy FTSE”</b>	( <i>FEST Index Series</i> ) odnosi się do serii indeksów reprezentujących wyniki brytyjskich spółek i administrowany przez FEST International Limited;
<b>„Grupa”, „Grupa NWR”, „Grupa New World Resources”</b>	odnosi się do: (i) przed zamknięciem Oferty: Istniejącej NWR i jej



	podmiotów zależnych; oraz (ii) po zamknięciu Oferty: Nowej NWR i jej podmiotów zależnych (w tym Istniejąca NWR);
<b>„instrukcja przyjęcia”, „instrukcja przyjęcia Oferty”</b>	odnosi się do instrukcji w odpowiedniej formie złożonej przez Istniejącego Akcjonariusza Serii A w celu przyjęcia Oferty na jego rzecz;
<b>„ISIN”</b>	odnosi się do międzynarodowego numeru identyfikacyjnego papieru wartościowego ( <i>international security identification number</i> );
<b>„J.P. Morgan Cazenove”</b>	oznacza J.P. Morgan Securities Ltd. jako sponsora Nowej NWR w związku z dopuszczeniem Nowych Akcji Serii A na Listę Notowań Oficjalnych i do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie lub J.P. Morgan plc w charakterze doradcy finansowego Nowej NWR i Istniejącej NWR w związku z Ofertą;
<b>„Reguły Notowań”</b>	oznacza reguły opracowane przez FSA działający w charakterze brytyjskiego Urzędu ds. Notowań na podstawie Ustawy o Usługach i Rynkach Finansowych z 2000 r., zawarty w publikacji UKLA o tej samej nazwie;
<b>„Giełda Papierów Wartościowych w Londynie” lub „LSE”</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Londynie ( <i>London Stock Exchange plc</i> );
<b>„Dywizja Wydobywczą”</b>	odnosi się do dywizji Istniejącego NWR składającej się z wszystkich aktywów i pasywów Istniejącego NWR innych niż aktywa i pasywa Dywizji Nieruchomości (będących Aktywami Dywizji Nieruchomości);
<b>„Nowi Akcjonariusze Serii A”</b>	odnosi się do akcjonariuszy Nowych Akcji Serii A od czasu do czasu, a „Nowy Akcjonariusz Serii A” odnosi się do każdego z nich;
<b>„Nowe Akcje Serii A”</b>	odnosi się do zwykłych akcji serii A, o nominalnej wartości 7,00 EUR (lub jeśli Obniżenie Kapitału stanie się skuteczne, 0,40 EUR) każda, w kapitale akcyjnym Nowej NWR, które mają za zadanie odzwierciedlać wyniki, i reprezentować ekonomiczną wartość w, Dywizji Wydobywczej w zakresie, w którym Istniejącej Akcje A posiadane przez Nowe NWR, lub prawa depozytowe reprezentujące takie akcje, jeśli ma to zastosowanie;
<b>„Nowe Akcje Serii B”</b>	odnosi się do akcji zwykłych serii B w kapitale Nowej NWR, o wartości nominalnej 7,00 EUR (lub jeśli Obniżenie Kapitału stanie się skuteczne, 0,40 EUR) każda, które mają za zadanie odzwierciedlać wyniki, oraz reprezentować ekonomiczną wartość w, Dywizji Nieruchomości, w zakresie w którym Istniejące Akcje Serii B są posiadane przez Nowe NWR;
<b>„Nowa NWR”</b>	oznacza New World Resources Plc, publiczną spółkę

	akcyjną założoną zgodnie z prawem Anglii i Walii, z adresem w One Silk Street, London, EC2Y 8HQ, Wielka Brytania;
<b>„Statut Nowej NWR”</b>	oznacza statut Nowej NWR;
<b>„Oferta”</b>	oznacza rekomendowana ofertę na zamianę, która ma by skierowana przez Nową NWR, w celu nabycia wszystkich wyemitowanych i pozostających do wyemitowania akcji zwykłych serii A w kapitale Istniejącej NWR na zasadach i z zastrzeżeniem Warunków, które zostaną określone w Prospekcie połączonym z Dokumentem Ofertowym, obejmujące, o ile pozwala na to kontekst, wszelkie późniejsze korekty, zmiany, przedłużenia i odnowienia takiej oferty;
<b>„Okres Oferty”</b>	oznacza okres oferty (jak zdefiniowano w Kodeksie) dotyczący Istniejącej NWR, rozpoczynający się w dniu 16 marca 2011 r.;
<b>„Ujawnienie dotyczące pozycji otwarcia”</b>	ma znaczenie określone w Zasadzie 8 Kodeksu;
<b>„Akcjonariusze Zagraniczni”</b>	oznacza Istniejących Akcjonariuszy NWR (lub ich przedstawicieli, osoby wyznaczone czy powierników), niebędący rezydentami ani obywatelami Wielkiej Brytanii, Republiki Czeskiej lub Polski;
<b>„Panel”</b>	oznacza Panel ds. Fuzji i Przejęć ( <i>Panel on Takeovers and Mergers</i> );
<b>„Giełda Papierów Wartościowych w Pradze” lub „PSE”</b>	oznacza Burza cennych papieru Praha, a.s.;
<b>„Obniżenie Kapitału”</b>	oznacza proponowane obniżenie wartości nominalnej Nowych Akcji Serii A i Nowych Akcji Serii B z 7,00 EUR za akcję do 0,40 EUR za akcję;
<b>„Zarejestrowany Istniejący Akcjonariusz Akcji Serii A”</b>	oznacza zarejestrowanego akcjonariusza posiadającego Istniejące Akcje Serii A, będącego BXR Mining, Computershare oraz The Bank of New York Mellon w dniu niniejszego dokumentu;
<b>„Regulacja S”</b>	odnosi się do Regulacji S Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych;
<b>„Informacyjna Usługa Regulacyjna”</b>	którakolwiek z usług określonych w Załączniku 3 do Reguł Notowań UKLA;
<b>„Zastrzeżona Jurysdykcja”</b>	każda jurysdykcja, w której przedłużenie lub przyjęcie niniejszej Oferty I stanowiłoby naruszenie prawa tej jurysdykcji;
<b>“RPG Property”</b>	odnosi się do RPG Property B.V., spółki z ograniczoną odpowiedzialnością założonej zgodnie z prawem Holandii, z siedzibą w Amsterdamie, Holandia, pod adresem

	Jachthavenweg 109h, 1081 KM Amsterdam, Holandia;
<b>“SEC”</b>	oznacza Amerykańską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd ( <i>U.S. Securities and Exchange Commission</i> );
<b>“Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”</b>	oznacza Amerykańską Ustawę o Papierach Wartościowych z 1933 r., z późniejszymi zmianami;
<b>“Akcje Subskrybcyjne”</b>	oznacza dwie wyemitowane akcje zwykłe o wartości nominalnej 0,40 EUR każda w kapitale Nowej NWR, które zostały przekonwertowane i redesygnowane jako akcje subskrypcyjne ( <i>subscriber shares</i> ) o wartości nominalnej 0,40 EUR każda (prawa im przysługujące zostaną odroczone kiedy Oferta stanie się lub zostanie uznana za w pełni bezwarunkową);
<b>„Osoba Trzecia”</b>	oznacza jakikolwiek bank centralny, rząd, organ rządowy, quasi-rządowy, ponadnarodowy, ustawowy, regulacyjny, środowiskowy, administracyjny, fiskalny lub dochodzeniowy, sąd, izba handlowa, związek, instytucja, organ środowiskowy, organ reprezentujący pracowników lub jakikolwiek inny organ lub osoba w jakiegokolwiek jurysdykcji;
<b>„Wielka Brytania”</b>	oznacza Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej;
<b>„brytyjski Urząd ds. Notowań” lub „UKLA”</b>	oznacza brytyjski Urząd ds. Notowań, tj. spółka Financial Services Authority Limited działająca w charakterze właściwego organu w rozumieniu Części IV ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r.;
<b>„brytyjskie Reguły Notowań”</b>	oznacza reguły notowań przygotowane przez FSA od czasu do czasu zgodnie z Częścią VI FSMA;
<b>„Stany Zjednoczone” lub „U.S.”</b>	odnosi się do Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, i wszelkich terytoriów podlegających ich jurysdykcji;
<b>„U.S. \$” lub „\$”</b>	oznacza prawny środek płatniczy w Stanach Zjednoczonych Ameryki;
<b>„U.S. Exchange Act”</b>	oznacza amerykańską ustawę U.S. Securities Exchange Act z 1934 r. ( <i>U.S. Exchange Act of 1934</i> );
<b>“amerykański akcjonariusz”</b>	oznacza właściciela ( <i>beneficial owner</i> ) Nowych Akcji Serii A dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego (i) obywatela lub rezydenta Stanów Zjednoczonych, (ii) korporację lub inny podmiot gospodarczy utworzony lub zorganizowany zgodnie z prawem Stanów Zjednoczonych lub ich terytorium politycznie podległe, (iii) majątek którego dochód podlega amerykańskiemu federalnemu podatkowi dochodowemu bez względu na jego źródło lub (iv) trust podlegający nadzorowi sądu amerykańskiemu i kontroli jednej lub więcej amerykańskich osób lub który dokonał wyboru traktowania siebie jak krajowy trust dla celów

	amerykańskiego federalnego podatku dochodowego;
<b>„osoba amerykańska”</b>	oznacza osobę amerykańską jak zdefiniowano w Regulacji S zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych;
<b>„Akcje NWR z Prawem Głosu”</b>	odnosi się łącznie do Istniejących Akcji Serii A oraz Istniejących Akcji Serii B;
<b>„Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.” lub „GPW”</b>	odnosi się do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W rozumieniu niniejszego komunikatu terminy **„podmiot zależny”**, **„przedsiębiorstwo zależne”**, **„przedsiębiorstwo”** i **„przedsiębiorstwo powiązane”** mają znaczenie przypisane im odpowiednio w Ustawie o Spółkach.

O ile nie stwierdzono inaczej, wszelkie godziny podane w niniejszym ogłoszeniu oznaczają godziny czasu londyńskiego.

Odniesienia do liczby pojedynczej obejmują odniesienia do liczby mnogiej i odwrotnie.