

ČÁST I

SHRNUTÍ

Toto shrnutí je třeba chápat jako úvod k úplnému textu tohoto dokumentu. Jakékoli rozhodnutí potenciálního investora o investování do A Akcií by mělo vycházet z posouzení tohoto Prospektu jako celku (včetně jeho dodatků) a nikoliv pouze z tohoto shrnutí. Po implementaci příslušných ustanovení Směrnice o prospektu v jednotlivých členských státech neplyne Emitentovi z tohoto shrnutí, včetně jeho překladu, v těchto členských státech žádná občanskoprávní odpovědnost, ledaže by toto shrnutí bylo zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní v kontextu s ostatními částmi tohoto dokumentu. V případě, že v souvislosti s informacemi obsaženými v tomto dokumentu je podána žaloba u soudu některého členského státu, může být žalobce před zahájením soudního řízení podle vnitrostátních právních předpisů státu, kde byla žaloba podána, povinen nést náklady na pořízení překladu tohoto dokumentu. Pojmy uvedené v tomto Shrnutí s velkými písmeny mají významy uvedené v ČÁSTI XVII tohoto dokumentu označené jako „Definice“ („DEFINITIONS“).

1. INFORMACE O SKUPINĚ – PŘEHLED

Emitent je prostřednictvím své dceřiné společnosti OKD, a.s. („OKD“), největší společností těžící černé uhlí a předním producentem černého uhlí v České republice a v geografickém regionu Střední Evropy („Střední Evropa“), který zahrnuje Rakousko, Českou republiku, Maďarsko, Polsko a Slovensko (vždy podle tržeb a objemu produkovaného uhlí), a dodává zákazníkům ve Střední Evropě a v Německu. Zároveň je jednou z největších průmyslových skupin v České republice, co do výnosů a počtu zaměstnanců. Skupina byla 3. největší společností těžící přírodní zdroje v České republice podle tržeb za rok 2006. V průběhu ročního období končícího 31. prosincem 2007 zaměstnávala Skupina v průměru 18.360 zaměstnanců a využívala průměrně 3.576 zaměstnanců svých smluvních partnerů a je tak jedním z největších zaměstnavatelů v soukromém sektoru. Skupina se domnívá, že vysoká kvalita uhlí (co do výhřevnosti a relativně nízkého obsahu síry, jakož i podílu koksovatelného uhlí v mixu uhelných produktů) a výhodná uzavřená vnitrostátní poloha umístění jejích činností v blízkosti klíčových zákazníků jí, co se týče objemu produkce, umožnily stát se hlavním dodavatelem černého uhlí ve Střední Evropě, tedy v regionu, kde se na základě hrubého domácího produktu v současné době nacházejí jedny z nejrychleji rostoucích ekonomik Evropy.

Hlavním předmětem činnosti Skupiny je těžba černého uhlí a výroba koksu („Činnost“). V rámci těžby černého uhlí Skupina produkuje koksovatelné a energetické uhlí. Koksovatelné uhlí se užívá jako surovina v ocelářském průmyslu, zatímco energetické uhlí se prodává elektrárnám, průmyslovým výrobcům a jiným producentům elektrické energie. Koksovatelné uhlí je obecně oproti energetickému uhlí dražší a generuje tak Skupině vyšší výnosy s vyšší marží oproti energetickému uhlí. V roce 2007 Skupina vyprodukovala přibližně 13,1 mil. tun uhlí (z čehož byl přibližně 1,0 mil. tun prodán OKK), z čehož přibližně 7,8 mil. tun činilo koksovatelné uhlí a přibližně 5,3 mil. tun energetické uhlí, představující 59% v prvním případě a 41% celkového odbytu v druhém případě. Z vlastního i nakoupeného koksovatelného uhlí Skupina také vyprodukovala přibližně 1,3 mil. tun koksu, který se primárně používá jako surovina pro výrobu oceli, slitin a izolačních materiálů. Více než polovinu uhelných zásob Skupiny tvoří vysoce kvalitní uhlí (tj. uhlí s vysokou výhřevností (v jednotkách BTU/malá tuna) a nízkým obsahem síry), které lze prodávat jako koksovatelné uhlí.

Těžba Skupiny a související činnosti jsou soustředěny v severovýchodní části České republiky. Skupina v současné době provozuje 5 dolů a 2 koksovny s 5 koksárenskými bateriemi. K 1. lednu 2008 činily prokázané a odhadované zásoby uhlí Skupiny přibližně 419 mil. tun (včetně odhadovaných zásob v dolu Dębieńsko, dolu OKD zvažovaném pro další rozvoj v Polsku („Dębieńsko“) a přibližně 229 mil. tun prokázaných a odhadovaných zásob (vyjma odhadovaných zásob v Dębieńsku).

Jako součást těžby černého uhlí a výroby koksu zajišťuje Skupina také určité související a podpůrné činnosti, včetně dodávek energií, rekultivace území, oprava a údržba zařízení.

2. PŘEHLED ODVĚTVÍ

Uhlí je jedním z nejhodnějších fosilních paliv na světě a jedním z nejvýznamnějších zdrojů energie co do globální spotřeby. Je velmi rozšířeným přírodním zdrojem, který se těží ve více než 50 zemích světa, a zásoby uhlí jsou dostupné ve více než 70 zemích. Podle odhadů World Coal Institute („WCI“) činila světová produkce černého uhlí v roce 2006 přibližně 5,37 miliard tun. Podle WCI svět v současné době spoléhá na uhlí při produkci asi 40% elektrické energie a přibližně z 66% při výrobě oceli.

Uhlí se využívá jako palivo k výrobě elektrické energie a k výrobě koksu používaného pro výrobu oceli. Uhlí slouží jako palivo a zdroj energie pro různá průmyslová zařízení, včetně systémů centralizovaného

zásobování teplem, papírenství, pro chemické a další výrobní a zpracovatelské závody. Díky vysokým přepravním nákladům v porovnání s cenami uhlí se většina produkovaného uhlí spotřebovává regionálně. Podle WCI pouze asi 18% celkové spotřeby uhlí je obchodováno mezinárodně za použití zejména námořní dopravy. Dvěma největšími trhy jsou Atlantický region a Pacifický region, mezi kterými se ceny uhlí mohou v důsledku nákladů námořní dopravy a jiných nákladů souvisejících s přepravou výrazně lišit.

Světový trh uhlí je geograficky rozčleněn a ceny uhlí se v jednotlivých regionech významně liší. V regionech s malými zásobami uhlí jsou uhelné elektrárny a ostatní uživatelé uhlí závislí na dopravní infrastruktuře a dodávkách z jiných regionů. Většina zemí Západní Evropy a některé asijské země (zejména Japonsko a Jižní Korea) se co do spotřeby vyznačují vysokou poptávkou po uhlí, avšak jejich vlastní zásoby uhlí jsou limitované, zatímco země jako Austrálie, Jižní Afrika a Indonésie mají vydatné zdroje uhlí ale relativně nízkou domácí poptávku. Následkem mnoha faktorů, včetně ekonomického růstu a nárůstu cen ropy a zemního plynu, dochází v posledních letech k vyšší globální spotřebě uhlí a nahrazování importovaného uhlí uhlím těženým v Evropě. V důsledku toho se snižuje expozice vysokým nákladům spojeným s převozem uhlí na dlouhé vzdálenosti.

3. KONKURENČNÍ PŘEDNOSTI

Skupina má za to, že jejími klíčovými přednostmi jsou:

- Přední pozice na trhu v České republice a Střední Evropě z hlediska tržeb a objemu produkovaného uhlí;
- Vnitrozemská poloha zákazníků a blízkost dolů zákazníkům a přepravě;
- Vysoká kvalita uhlí (měřeno podle výhřevnosti a nízkého podílu síry obsažené v uhlí Skupiny) s více než polovičním podílem koksovatelného uhlí z celkové produkce uhlí v roce 2007 a rozsáhlé a diverzifikované zásoby pokrývající potřeby zákazníků;
- Dlouhodobé vztahy se zákazníky a jejich předchůdci, trvající po významnou dobu, některé více než 50 let a které vyústily ve stabilní zákaznickou základnu;
- Zvýšení poptávky po oceli, pozitivní trendy ve výrobě oceli a průmyslovém růstu ve Střední Evropě;
- Integrace těžebních a koksárenských provozů;
- Významná provozní zlepšení (plynoucí z Restrukturalizace (jak je definována níže), kroků ke snížení nákladů a kapitálových investičních programů);
- Zkušený a kvalifikovaný management a provozní tým s pracovními zkušenostmi z veřejně obchodovaných a těžebních společností;
- Vztahy s regulačními orgány, krajskými a obecními úřady;
- Strategická podpora ze strany akcionářů prostřednictvím znalostí regionu a odvětví.

4. OBCHODNÍ STRATEGIE

Cílem Skupiny je udržet si vedoucí pozici na trhu v České republice a ve Střední Evropě prostřednictvím:

- Zvýšení efektivity a ziskovosti těžebních činností. Pro dosažení tohoto cíle Skupina zamýšlí:
 - investovat do účinnějších zařízení a technologií;
 - konsolidovat výběr dodavatelů; a
 - zvýšit provozní výkonnost;
- Rozšíření vytěžitelných zásob stávajících dolů.
- Aktivního rozvoje růstových příležitostí v Polsku, v ostatních částech Střední Evropy i jinde ve světě. Především se Skupina v současné době zabývá dvěma těžebními projekty v Polsku, a to v regionech Dębieńsko a Morcinek;
- Zachování vysokého standardu v oblasti zdraví a bezpečnosti práce; a
- Zavedení a dodržování mezinárodních standardů při správě a řízení společnosti („corporate governance“).

5. RESTRUKTURALIZACE A REKAPITALIZACE

Po nabytí předchůdce OKD („Dřívější OKD“) provedli současní akcionáři Emitenta a Emitentova předchůdce v letech 2005 až 2008 restrukturalizaci (jak je popsána níže, „Restrukturalizace“) činností Skupiny a jejich předchůdců spočívající (i) v oddělení těžební činnosti od ostatních s nimi nesouvisejících aktivit, kterými se Dřívější OKD a její dceřiné společnosti dříve zabývaly; (ii) ve zjednodušení holdingové struktury Skupiny; (iii) v přesunutí té části holdingu, která se zabývá těžební činností, do Nizozemska za účelem dosažení lepší pozice pro přístup na mezinárodní kapitálové trhy; (iv) ve vyvedení podnikatelské činnosti v oblasti produkce a distribuce plynu, dopravy a určitých nemovitostí bez klíčového významu („non-core real estate“) ze Skupiny na RPGI; (v) ve vyvedení KARBONIA PL Sp. z o.o. („Karbonia“) z OKD tak, že se stala přímou dceřinou společností Emitenta a v založení NWR Coking a.s., jako přímé dceřiné společnosti Emitenta sloužící jako holdingová společnost OKD, OKK, a.s. („OKK“) po jejím odštěpení z OKD; a (vi) v založení divize Emitenta sestávající z veškerého Majetku Divize Nemovitostí v Okamžiku zahájení („Divize Nemovitostí“).

6. TĚŽEBNÍ DIVIZE A DIVIZE NEMOVITOSTÍ

Před Nabídkou Emitent zřídil v rámci Skupiny dvě divize, které jsou samostatnými účetními jednotkami: Divizi Nemovitostí a divizi sestávající se z jiného majetku a závazků, než jsou majetek a závazky Divize Nemovitostí („Těžební Divize“). A Akcie nabízené a prodávané v Nabídce odrážejí výkon Těžební Divize a představují její ekonomickou hodnotu. Kmenové „B“ akcie Emitenta každá o jmenovité hodnotě 0,40 EUR („B Akcie“) odrážejí výkon Divize Nemovitostí a představují její ekonomickou hodnotu. A Akcie neodrážejí výkon a nepředstavují ekonomickou hodnotu Divize Nemovitostí. Emitent nabízí v Nabídce pouze A Akcie. B Akcie budou před i po ukončení Nabídky výhradně v držení RPGI, ovládajícího akcionáře A Akcií. Vytvoření struktury B Akcií bylo implementováno tak, aby byl docílen stejný ekonomický efekt, jako kdyby Majetek Divize Nemovitostí byl vyčleněn a převeden do RPGI před Nabídkou. Rozdělení práv a odpovědnosti mezi Divizi Těžební a Divizi Nemovitostí se řídí pravidly činnosti divizí („Pravidla Činnosti Divizí“), která byla po jejich schválení Prodávajícím Akcionářem přijata Představenstvem.

Majitelé A Akcií nemají nárok na výplatu dividend, likvidačního zůstatku a jiných podílů souvisejících s Divizí Nemovitostí. Detailnější informace jsou uvedeny v ČÁSTI XV tohoto dokumentu označené „RESTRUKTURALIZACE A REKAPITALIZACE“ („THE RESTRUCTURING AND THE RECAPITALISATION“) a v ČÁSTI XVI tohoto dokumentu označené „DODATEČNÉ INFORMACE – Shrnutí Stanov“ („ADDITIONAL INFORMATION“ – “Summary of Articles of Association.”).

Před Nabídkou Emitent dále schválil a vydal jednu akcii nového druhu („C Akcii“) současnému jedinému akcionáři Emitenta, tj. společnosti RPGI. Krátce po Přijetí bude majiteli C Akcie vyplaceno celé emisní ážio přiřazené k C Akcii (ve výši 75 milionů EUR) a C Akcie bude následně zrušena.

7. AKCIONÁŘI

Bezprostředně před Přijetím bude RPGI vlastnit 100% A Akcií, 100% B Akcií a jedinou vydanou C Akcii. Bezprostředně po ukončení Nabídky (za předpokladu nevyužití Opce navýšení) bude RPGI vlastnit 68,5 % A Akcií, 100 % B Akcií, a jedinou vydanou C Akcii. RPG Partners Limited („RPGP“) vlastní 81 % akcií vydaných RPGI. Po Nabídce a zrušení C Akcie, bude RPGP vlastnit 81% podíl v 68,5 % vydaných A Akcií a 100% B Akcií vlastněných RPGI.

8. SHRUTÍ ZÁKLADNÍCH RIZIK SPOJENÝCH S NABÍDKOU

Potenciální investoři by před investováním do A Akcií měli pečlivě zvážit, společně s ostatními informacemi obsaženými v tomto Prospektu, všechny faktory a rizika související s investicí do A Akcií uvedené v ČÁSTI II tohoto dokumentu nazvané „RIZIKOVÉ FAKTORY“ („RISK FACTORS“). Následující text je shrnutím základních, nikoliv však veškerých, faktorů a rizik:

8.1 Rizikové faktory týkající se Činnosti Skupiny a odvětví

- Činnosti Skupiny, její hospodářské výsledky i finanční situace se mohou měnit v závislosti na kolísání výrobních nákladů a cen uhlí.
- Většina tržeb Skupiny plyne z prodeje na trzích Střední Evropy a jakýkoliv významný pokles ekonomiky ve Střední Evropě nebo snížení spotřeby uhlí zákazníky Skupiny ve Střední Evropě by mohly podstatným způsobem negativně ovlivnit podnikání Skupiny, její finanční situaci nebo hospodářské výsledky.

- Objem a kvalita uhlí skutečně vytěženého Skupinou mohou být nižší než odhadované hodnoty obsažené v Prospektu.
- Prodlení nebo neúspěch Skupiny při realizaci projektů rozvoje by mohly podstatným způsobem negativně ovlivnit budoucí vyhlídky růstu Skupiny.
- Skupina musí vynaložit podstatné náklady na zvýšení produkce a zlepšení celkové efektivity. Neschopnost financovat tyto a další náklady by mohla podstatným způsobem negativně ovlivnit podnikání Skupiny, její finanční situaci nebo hospodářské výsledky.
- Nedostatek kvalifikované pracovní síly v těžebním průmyslu by mohl vést k nedostatku zaměstnanců Skupiny, což by mohlo negativně ovlivnit podnikání Skupiny, její hospodářské výsledky a finanční situaci.
- Skupina je závislá na malém počtu velkých zákazníků a ztráta kteréhokoli zákazníka nebo pozastavení plateb kterýmkoli z nich by mohly negativně ovlivnit hospodářské výsledky a finanční situaci Skupiny.
- Skupinou sestavené historické konsolidované finanční výkazy a finanční výkazy Vyčleněných subjektů nemusejí přesně odrážet historické a budoucí hospodářské výsledky a nemusejí být srovnatelné v různých časových obdobích, což může vést k obtížnému hodnocení hospodářských výsledků Skupiny a jejich budoucích vyhlídek.
- Emitent je a i po Nabídce bude ovládán ovládajícím akcionářem, RPGI, a Nepřímými Akcionáři (definovanými níže), a jejich zájmy mohou být vzájemně v konfliktu, dále mohou být v konfliktu se zájmy Emitenta a/nebo zájmy ostatních majitelů A Akcií.
- Emitent je závislý na obchodních vztazích s jeho ovládajícím akcionářem, Nepřímými Akcionáři a externími dodavateli, kteří patří do stejného koncernu jako Emitent.

8.2 Rizikové faktory vztahující se k různým druhům akcií

- Majitelé A Akcií budou akcionáři Emitenta a nebudou mít žádná práva ke konkrétním aktivům Těžební Divize.
- Užívání Majetku Divize Nemovitostí Těžební Divizí je závislé na dodržování stanovených Pravidel Činnosti Divizí Představenstvem.
- Proti jednání, nečinnosti nebo rozhodnutí Představenstva, Výboru pro Nemovitosti nebo managementu Emitenta, které mají nepříznivý dopad na A Akcie, nemusejí mít majitelé A Akcií k dispozici opravný prostředek.
- Emitent může vyplácet nižší dividendy nebo podíly na A Akcie, než kdyby Těžební Divize byla společností odlišnou od Divize Nemovitostí. Nadto, Dividendy a/nebo podíly vyplacené majitelům B Akcií sníží rezervy právně dostupné pro výplatu budoucích dividend a/nebo podílů majitelům A Akcií.
- Mohou nastat konflikty mezi zájmy Těžební Divize a Divize Nemovitostí, které mohou být Představenstvem rozhodnuty v neprospěch majitelů A Akcií.
- Podmínky mezidivizních transakcí mohou být pro majitele A Akcií méně výhodné, než kdyby Divize Nemovitostí nebo Majetek Divize Nemovitostí nebyly od Těžební Divize odděleny.
- Složitá kapitálová struktura Skupiny může vést ke snížení atraktivity Emitenta pro investory a schopnosti udržet si investory a může negativně ovlivnit tržní hodnotu A Akcií.

8.3 Rizikové faktory týkající se finanční situace Skupiny

- Skupina má významné množství finančních závazků a může ztratit schopnost splácet nebo refinancovat své finanční závazky, což může negativně ovlivnit schopnost Skupiny získat další financování, využít své provozní cash flow v jiných oblastech podnikání, bránit dalšímu růstu podnikání Skupiny nebo jinak negativně ovlivnit její činnost.

8.4 Rizikové faktory týkající se regulace ze strany státu

- Rozsáhlá státní regulace s sebou nese významné náklady na hornickou činnost Skupiny a budoucí regulace by mohla dále tyto náklady zvýšit nebo omezovat schopnost Skupiny těžit a prodávat uhlí.
- Skupina nemusí být schopna získávat a obnovovat povolení a oprávnění potřebná ke své činnosti nebo těžbě konkrétních uhelných zásob, což by snížilo její produkci a mělo nepříznivý vliv i na její činnost, finanční výsledky a výsledky hospodaření.

8.5 Rizikové faktory týkající se A Akcií a Nabídky

- Tržní cena A Akcií může v závislosti na různých faktorech velmi kolísat.
- Vzhledem k tomu, že A Akcie budou kótovány na třech burzách, budou obchodování a likvidita rozděleny mezi tři trhy.
- Emitent nemusí být schopen vyplácet dividendy nebo podíly v důsledku smluvních nebo právních omezení.

9. SHRUTÍ FINANČNÍCH A PROVOZNÍCH ÚDAJŮ

Následující tabulka poskytuje přehled historických konsolidovaných finančních údajů a finančních údajů Vyčleněných subjektů za uvedená období.

Shrnutí historických finančních údajů za rok končící 31. prosincem 2007 vychází z auditované konsolidované účetní závěrky Skupiny (předkládané v eurech) za rok končící 31. prosincem 2007, uvedené na jiném místě v tomto Prospektu. Shrnutí historických finančních údajů Vyčleněných subjektů (předkládané v českých korunách) za roky končící 31. prosincem 2006 a 31. prosincem 2005, vychází z auditovaných účetních závěrek Vyčleněných subjektů těžebních, koksárenských a souvisejících činností RPGL, za každý rok končící 31. prosincem 2006 a 2005, uvedených na jiném místě v tomto Prospektu, které představuje jedenáct ovládaných subjektů (OKD, jeho současné dceřiné společnosti, NWR Coking a.s., jeho současné dceřiné společnosti, a Karbonia, společně nazývány „Vyčleněné Subjekty“) a které společně vytvářejí těžební a koksárenské činnosti.

Pokud není uvedeno jinak, historické finanční údaje byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkazy vydanými Výborem pro Mezinárodní účetní standardy přijatými Evropskou Unií („IFRS“) vždy s účinností k poslednímu dni roku příslušné účetní závěrky.

Shrnutí historických konsolidovaných finančních údajů představuje nedílnou součást a musí být chápáno jako celek spolu s údaji obsaženými v ČÁSTI X Prospektu nazvané „URČITÉ FINANČNÍ ÚDAJE - Vybrané historické finanční údaje Vyčleněných subjektů a konsolidované údaje“ („CERTAIN FINANCIAL INFORMATION - Selected Historical Carve Out and Consolidated Financial Data“) a „URČITÉ FINANČNÍ ÚDAJE - Provozní a finanční přehled a výhled“ („CERTAIN FINANCIAL INFORMATION - Operating and Financial Review and Prospects“), dále s účetními závěrkami Skupiny a k nim se vztahujícími poznámkami uvedenými na jiných místech v tomto Prospektu.

<u>(v miliónech, vyjma podílových ukazatelů)</u>	<u>Historické údaje</u>			<u>Historické údaje</u>		
	<u>Emitent</u>	<u>Vyčleněné subjekty</u>		<u>Emitent</u>	<u>Vyčleněné subjekty</u>	
	<u>Období končící 31. prosince</u>			<u>Období končící 31. prosince</u>		
	<u>2007⁽²⁾</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2007</u>	<u>2006⁽¹⁾</u>	<u>2005⁽¹⁾</u>
	<u>CZK</u>	<u>CZK</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Výkaz zisku a ztrát:						
Výnosy	37.948	35.002	38.741	1.367	1.235	1.300
Změna stavu zásob a nedokončených výrobků ⁽²⁾	(278)	(265)	744	(10)	(9)	25
Spotřeba materiálu a energie	(10.105)	(9.029)	(11.797)	(364)	(319)	(396)
Náklady na služby	(8.495)	(7.587)	(6.054)	(306)	(268)	(203)
Osobní náklady ⁽³⁾	(9.383)	(9.648)	(9.546)	(338)	(340)	(320)
Odpisy ⁽⁴⁾	(4.358)	(6.103)	(5.922)	(157)	(215)	(199)
Oprávky ⁽⁵⁾	(250)	(270)	(263)	(9)	(10)	(9)
(Oprávky) / rozpuštění oprávek majetku a vybavení	611	1.438	(2.907)	22	51	(98)
Rozpuštění oprávek pohledávek	-	43	197	-	2	7
Čistý zisk z prodeje materiálu	167	135	113	6	5	4
Čistý zisk z prodeje majetku a vybavení	28	11	116	1	-	4
Ostatní provozní výnosy	110	238	92	4	8	3
Ostatní provozní náklady	(222)	(895)	(490)	(8)	(32)	(17)
Celkem (provozní výnosy)	5.773	3.070	3.024	208	108	101
Finanční výnosy	3.970	1.878	1.272	143	66	43
Finanční náklady	(3.081)	(1.252)	(884)	(111)	(44)	(30)
Čistý zisk před zdaněním	6.662	3.696	3.412	240	130	114
Náklady na daň z příjmu	(1.360)	(844)	(848)	(49)	(30)	(28)
Čistý zisk po zdanění za běžnou činnost	5.302	2.852	2.564	191	100	86
Rozvaha (ke konci období):						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ⁽⁶⁾	12.618	27.354	11.574	474	995	399
Aktiva celkem	54.118	69.137	56.007	2.033	2.514	1.931
Závazky celkem ⁽⁷⁾	28.909	19.756	114	1.086	718	4
Vlastní kapitál	10.036	34.598	40.398	377	1.258	1.393
Další finanční údaje:						
EBITDA ⁽⁸⁾	9.742	7.994	12.000	351	283	403
Investiční výdaje	2.165	2.324	2.537	78	82	85
Čisté závazky ⁽⁹⁾	16.291	(7.598)	(11.460)	612	(276)	(395)
Čistý pracovní kapitál ⁽¹⁰⁾	53	882	1.148	2	32	40
Podíly:						
Celkem závazky/EBITDA	2,97	2,47	0,01	3,09	2,54	0,01
Čisté závazky/EBITDA	1,67	(0,95)	(0,96)	1,74	(0,98)	(0,98)

Kalkulace EBITDA:

	<u>Historické údaje</u>			<u>Historické údaje</u>		
	<u>Emitent</u>	<u>Vyčleněné subjekty</u>		<u>Emitent</u>	<u>Vyčleněné subjekty</u>	
	<u>Období končící 31. prosince</u>			<u>Období končící 31. prosince</u>		
	<u>2007⁽²⁾</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2007</u>	<u>2006⁽¹⁾</u>	<u>2005⁽¹⁾</u>
<u>(v miliónech)</u>	<u>CZK</u>	<u>CZK</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Čistý zisk po zdanění za běžnou činnost	5.302	2.852	2.564	191	100	86
Daň z příjmu	1.360	844	848	49	30	28
Finanční náklady, čisté ⁽¹¹⁾	(889)	(626)	(388)	(32)	(22)	(13)
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku ⁽⁴⁾	4.608	6.373	6.185	166	225	208
(Oprávkový) / rozpuštění oprávek majetku a vybavení	(611)	(1.438)	2.907	(22)	(51)	98
(Zisk)/ztráta z prodeje majetku a vybavení	(28)	(11)	(116)	(1)	-	(4)
EBITDA⁽⁸⁾	9.742	7.994	12.000	351	283	403

Dodatečné informace v tabulce níže, nazvané „Dodatečné finanční údaje“ jsou odvozeny z finančních a provozních výsledků Emitenta, nejsou však stanoveny podle IFRS.

Dodatečné finanční údaje:**Provozní údaje o uhlí a koksu:****Období končící 31. prosince**

Prodané tuny (v tisících)	2007	2006	2005
Koksovatelné uhlí ⁽¹²⁾	6.781	6.590	5.665
Energetické uhlí	5.283	5.707	5.771
Koks	1.262	1.310	1.145
Průměrné ceny za prodanou tunu (Kč)			
Koksovatelné uhlí ⁽¹²⁾	2.388	2.190	2.617
Energetické uhlí	1.333	1.284	1.326
Koks	4.941	4.077	5.395
Průměrné ceny za prodanou tunu (EUR)⁽¹³⁾			
Koksovatelné uhlí ⁽¹²⁾	86	77	88
Energetické uhlí	48	45	45
Koks	178	144	181

Zdroj: Emitent

Poznámky ke Shrnutí finančních informací a provozních údajů jsou uvedeny v ČÁSTI X tohoto dokumentu nazvané „URČITÉ FINANČNÍ ÚDAJE - Vybrané historické finanční údaje Vyčleněných subjektů a konsolidované údaje“ (“CERTAIN FINANCIAL INFORMATION - Selected Historical Carve Out and Consolidated Financial Data”).

10. NEDÁVNÝ VÝVOJ, SOUČASNÉ OBCHODOVÁNÍ A VÝHLEDY

V období tří měsíců končící dnem 31. března 2008 došlo ke zvýšení cen uhlí na základě smluv uzavřených Skupinou v tomto období a objem produkce uhlí Skupiny byl stabilní ve srovnání s prvním

čtvrtletím roku 2007. Účinek těchto aspektů byl částečně kompenzován zvýšením mzdových nákladů, nákladů na energii a suroviny. V prvním čtvrtletí roku 2008 Emitent identifikoval následující trendy:

- Skupina dohodla ceny za prodej uhlí s prakticky všemi zákazníky odebírajícími uhlí. Na základě těchto dohodnutých cen v roce 2008 došlo ke zvýšení cen koksovatelného uhlí o 61 % a cen energetického uhlí o 44 %, v obou případech ve srovnání s prodejními cenami v roce 2007. Tyto smluvní ceny byly zavedeny v lednu a únoru roku 2008. Přibližně 14 % smluvených objemů pro uhlí bylo sjednáno na období 6 měsíců, zatímco 86 % na období 12 měsíců. Dále vzrostly ceny koksu kontrahovaného na období šesti měsíců o 128 %, na období dvanácti měsíců o 37 %, a to ve srovnání s cenami v roce 2007. Tyto smluvní ceny byly implementovány v období ledna a února 2008, byly denominovány v eurech nebo korunách českých a uvedené nárůsty cen odrážejí tyto měny.
- Pro období prvních 3 měsíců roku 2008 celková produkce uhlí Skupiny (v tunách produkovaného uhlí) činila 3.648, což představuje zvýšení o 9,4 % ve srovnání s produkcí uhlí Skupiny ve stejném období roku 2007. Rozpis množství po měsících je uveden níže:

Měsíc	2008 v tisících tun	2007 v tisících tun
Leden	1.264	1.089
Únor	1.210	1.108
Březen	1.174	1.139

- Pro období prvních 3 měsíců roku 2008 evidoval Emitent externí prodeje ve výši 1.818 tisíců tun koksovatelného uhlí a 1.323 tisíců tun energetického uhlí, což představuje zvýšení o 13% v prvním případě a 2% oproti prodejům v období prvních 3 měsíců roku 2007 v druhém případě. Objem koksovatelného uhlí prodaného OKK v tomto období dosáhl 268 tisíc tun.
- V důsledku každoročních vyjednávání s odbory, Emitent očekává, že se průměrná výše mezd pro rok 2008 zvýší o přibližně 7 % ve srovnání se stejným obdobím v roce 2007.
- 27. března 2008 vyplatil Emitent dividendu ve výši 87 milionů EUR RPGI jako jedinému majiteli A Akcií.

Emitent přezkoumává svá aktiva související s energií s úmyslem seskupit tato aktiva a spravovat je jako samostatnou podnikatelskou jednotku. Emitent rovněž zvažuje prodej takové jednotky významnému evropskému poskytovateli služeb v oblasti energií a uzavření smlouvy o poskytování energie a smlouvy o dodávkách uhlí s takovým kupujícím, na jejichž základě by se nakupující zavázal dodávat energii a od Skupiny odebírat uhlí. Není však zaručeno, že se taková transakce uskuteční nebo jaké budou podmínky takové transakce. Očekává se, že prodej nebude uskutečněn na RPGI nebo některou z propojených osob. Přestože vyhodnocení majetku Skupiny souvisejícím s energií ještě probíhá, Emitent neočekává, že by účetní hodnota tohoto majetku přesáhla 3% celkových aktiv Skupiny.

Skupina rovněž v současné době přezkoumává reorganizaci služeb poskytovaných OKD, Bastro, a.s., dceřinou společností, která provádí údržbu pro Skupinu i třetí osoby. Očekává se, že reorganizace bude zahrnovat (i) převod majetku souvisejícího s dodávkami energie a zaměstnanců do nově založené účetní jednotky v rámci Skupiny, (ii) převod služeb, majetku a zaměstnanců týkajících se vnitroskupinové údržby na OKD, (iii) prodej určitého nadbytečného majetku a (iv) převod činností týkajících se údržby pro třetí osoby na třetí osobu. V současné době, čistá aktiva společností OKD, Bastro, a.s. představují méně než 1% celkových aktiv Skupiny.

Ke dni 1. dubna 2008 OKD konsolidovala správu dvou svých dolů, dolu Lazy a Dolu ČSA, a to do jedné podnikatelské jednotky nazvané Důl Karviná.

11. SHRUTÍ ZÁSOb A ZDROJŮ

John T. Boyd Company („Boyd“) přezkoumala postupy a metody odhadů používané Skupinou k vyhodnocování zásob a definovala zásoby a zdroje uhlí (včetně odchylek a odpočtu ztrát) Emitenta.

Posudek těžebního znalce zahrnutý jako Příloha I tohoto Prospektu („Posudek těžebního znalce,“) obsahuje přehled postupů a metod odhadů používaných Skupinou k vyhodnocování zásob v souladu s mezinárodními kategoriemi zásob a zdrojů definovaných v Australasian Code for Reporting Mineral Resources and Ore Reserves (2004), který byl vydán výborem Joint Ore Reserves Committee („JORC“) institutu Australasian Institute of Mining and Metallurgy, Australian Institute of Geoscientists and the Minerals Council of Australia („JORC Code“). Zásoby uhlí v každém z aktivních dolů a projektu Dębieńsko byly odhadnuty a přezkoumány podle pokynů shodujících se standardy JORC tak, aby identifikovaly současné těžitelné zásoby. Vyhodnocení stavu rezerv bylo původně připraveno a sestaveno za použití klasifikačního systému a metod hodnocení zásob a zdrojů bývalého Sovětského svazu („FSU Systém“) a následně posouzeno podle pokynů shodujících se se standardy JORC.

Následující tabulka podává přehled o zásobách uhlí v dolech Skupiny ke dni 1. ledna 2008. Data byla čerpána z PŘÍLOHY I tohoto dokumentu označené „POSUDEK TĚŽEBNÍHO ZNALCE“ (MINING EXPERT’S REPORT“). Na tato data je třeba nahlížet v kontextu tohoto posudku a chápat je jako jeho součást.

Důl / Projekt	Zásoby uhlí, (podle JORC)		
	Prokázané	Odhadované	Celkem
ČSA	32.551	36.321	68.872
ČSM	37.302	17.912	55.214
Darkov	30.801	20.496	51.297
Lazy	22.687	3.217	25.904
Paskov	13.918	13.889	27.807
Dębieńsko (neaktivní)	-	189.858	189.858
Frenštát	(klasifikovaný jako zdroj společností Boyd)		
Celkem	137.259	281.693	418.952

Zdroj: Boyd

Odhady zásob obsažené v tomto Prospektu jsou indikativním ekvivalentem klasifikace JORC Code, které byly dříve klasifikovány podle FSU Systému. Příslušné definice klasifikací JORC Code a USGS jsou uvedeny v ČÁSTI XVII tohoto dokumentu označené „DEFINICE“ (“DEFINITIONS”).

12. SHRNU TÍ NABÍDKY

Toto shrnutí obsahuje základní podmínky Nabídky. Některé z níže uvedených podmínek podléhají důležitým omezením nebo výjimkám.

Emitent.....	New World Resources N.V., veřejná společnost s ručením omezeným založená podle práva Nizozemska se sídlem v Amsterdamu.
Nabídka.....	Nabídka se skládá z až 13.500.000 Nových Akcií a až 69.513.344 Existujících Akcií. Nabídka se sestává z veřejné nabídky v České republice a v Polsku zahrnující nabídku retailovým investorům a mezinárodní nabídky institucionálním investorům. Nabízené Akcie jsou nabízeny určitým kvalifikovaným institucionálním investorům („QIBs“) ve Spojených státech amerických v souladu s Pravidlem 144A („Rule 144A“) nebo prostřednictvím transakcí, které nepodléhají registračním požadavkům podle Zákona o cenných papírech („Securities Act“), a mimo Spojené státy americké v souladu s Nařízením S („Regulation S“). Žádný jiný druh akcií Emitenta nebude v Nabídce nabízen. Nabízené Akcie budou nejdříve k dispozici zaměstnancům Skupiny v České republice a Polsku (takové akcie dále jako „Zaměstnanecké Akcie“ a taková nabídka

dále jako „Nabídka pro Zaměstnance“). Poté bude až 5 % Nabízených Akcií k dispozici pro úpis Ředitelům, dodavatelům, obchodním partnerům a přátelům Emitenta a Prodávajícího Akcionáře v rámci zvláštního akciového programu („Directed Share Program“). Bližší informace jsou uvedeny v ČÁSTI XII Prospektu označené „DETAILY NABÍDKY („DETAILS OF THE OFFER“).

Prodávající Akcionář.....	RPGI, který je přímo nebo nepřímo vlastněn těmito Nepřímými Akcionáři: Zdeněk Bakala (40,5 %), Crossroads Capital Investments, Inc. (40,5 %), First Reserve Corporation (14,25 %) a American Metals & Coal International Inc. (4,75 %).
Opce navýšení	Prodávající akcionář udělil Stabilizačnímu Manažerovi jako zástupci Manažerů Opci navýšení vykonatelnou po dobu 30 dnů od zveřejnění Nabídkové ceny na nákup dalších Existujících akcií držných Prodávajícím Akcionářem, které představují 15 % celkového počtu Nabízených Akcií k uspokojení převisu poptávky, pokud k němu dojde, a také k pokrytí krátkých pozic vyplývajících ze stabilizačních transakcí. Podrobné informace jsou uvedeny v ČÁSTI XII tohoto dokumentu s názvem „DETAILY NABÍDKY“ – „Stabilizace a Převis poptávky“ („DETAILS OF THE OFFER“ – “Stabilisation and Over-Allotment”).
Cenové rozpětí	<p>Cenové rozpětí je pouze indikativní. Nabídková cena může být stanovena v rámci, nad nebo pod indikativním Cenovým rozpětím. Maximální cena za akcii pro účely retailové nabídky v Polsku a České republice je £ 13,25 za A Akcii, což je nejvyšší hranice indikativního Cenového rozpětí.</p> <p>Při určení Nabídkové ceny a alokace akcií bude vzato v úvahu mnoho faktorů, včetně podmínek převládajících na trhu, výše a povahy poptávky po Nabízených Akciích, cenové nabídky pro získání Nabízených Akcií a zájmu zajistit rozvoj následného systematického obchodování A Akcií. Očekává se, že Informace o konečné ceně obsahující Nabídkovou cenu a potvrzující počet Nabízených Akcií vydaných a alokovaných na základě Nabídky bude zveřejněna a uložena u AFM 8. května 2008. Podrobné informace o způsobu stanovení Nabídkové ceny a počtu Nabízených Akcií jsou uvedeny v ČÁSTI XII tohoto dokumentu s názvem „DETAILY NABÍDKY“ („DETAILS OF THE OFFER“).</p> <p>Cenové rozpětí je a Nabídková cena bude pouze v britských librách. Veškerá vyjádření Cenového rozpětí a Nabídkové ceny v českých korunách, polských zlotých či jiných měnách jsou uvedena výhradně pro přehlednost. Případné změny měnových kursů půjdou výhradně k tíži investorů.</p>
Nabízené Akcie	Maximálně 83.013.344 A Akcií Emitenta sestávajících z maximálně 13.500.000 Nových Akcií vydaných a nabízených Emitentem a maximálně 69.513.344 Existujících Akcií prodávajících a nabízených Prodávajícím Akcionářem. Nové Akcie a Existující Akcie budou mít navzájem rovnocenné postavení. Konečný počet Nabízených Akcií bude stanoven Emitentem a Prodávajícím Akcionářem po konzultaci s Manažery po ukončení Upisovacího období přibližně okolo dne 7. května 2008 a zveřejněn prostřednictvím Informace o konečné ceně přibližně okolo dne 8. května 2008.
Použití výtěžku.....	<p>Na základě střední hodnoty Cenového rozpětí bude odhadovaný čistý výtěžek Emitenta z Nabídky po odečtení určitých provizí a odhadovaných poplatků a nákladů 155,206,551 EUR (odpovídající částce £124,165,241 konvertované na britské libry pomocí směnného kurzu £1/EUR 1.25). Emitent hodlá tento čistý výtěžek z Nabídky použít především na:</p> <ul style="list-style-type: none">• financování dalších růstových příležitostí, spočívající v rozvoji nových a utlumených dolů, ať již provedením dalších průzkumů, zakládáním společných podniků nebo strategickými akvizicemi; a• částečné financování kapitálového investičního programu

Emitenta, včetně leasingu nebo koupě nového podzemního těžebního zařízení.

Emitent nezíská žádnou část výtěžku z prodeje Existujících Akcií Prodávajícím Akcionářem.

- Podíl na C Akcii Emitent zamýšlí rozdělit celý zůstatek emisního ážia přiřazený k C Akcii (ve výši 75 milionů EUR) majiteli C Akcie krátce po Přijetí a C Akcie bude následně zrušena.
- Upisovací období Období, jehož počátek je očekáván přibližně okolo dne 22. dubna 2008 a jeho ukončení okolo 17:00 hod. středoevropského času dne 7. května 2008, což zahrnuje upisovací období pro retailové investory v České republice (počínající dne 24. dubna 2008 a končící dne 6. května 2008 v 15:00 středoevropského času) a období Polské veřejné nabídky (začínající 29. dubna 2008 a končící 6. května 2008 v 17:00 středoevropského času).
- Společní garantoři, Společní globální koordinátoři a Společní správci úpisů Společní Morgan Stanley & Co. International plc, Goldman Sachs International a JPMorgan Cazenove Limited.
- Spoluvedoucí manažeři Citigroup Global Markets Limited, Barclays Capital, Erste Bank, Patria Finance, UniCredit Markets & Investment Banking (UniCredit CAIB UK Ltd. a UniCredit CAIB Poland S.A.) a Wood & Company.
- Čeští Vedoucí manažeři Česká spořitelna, Patria Finance a Wood & Company.
- Polský Vedoucí manažer UniCredit Markets & Investment Banking (UniCredit CAIB Poland S.A.)
- Emitované Akcie; Základní kapitál... Bezprostředně před Nabídkou měl Emitent 100.096.000 vydaných A Akcií o nominální hodnotě 1,00 EUR za akcii a 4.000 vydaných B Akcií o nominální hodnotě 1,00 EUR za akcii. V Den Konverze (jak je definován níže) bude mít Emitent 250.239.999 vydaných A Akcií o nominální hodnotě 0,40 EUR za akcii, 10.000 vydaných B Akcií o nominální hodnotě 0,40 EUR za akcii, a jednu vydanou C Akcii o nominální hodnotě 0,40 EUR za akcii. Základní kapitál Emitenta činí 450.000.000 EUR. Bezprostředně po dokončení Nabídky a Dni Konverze bude mít Emitent 263.739.999 A Akcií (za předpokladu, že budou upsány všechny Nabízené Akcie a nebude vykonána Opce navýšení), což odpovídá snížení podílu o 31,5 %, 10.000 B Akcií a jednu vydanou C Akcii. Detailnější informace jsou uvedeny v ČÁSTI XVI tohoto dokumentu s názvem „DODATEČNÉ INFORMACE“ (“ADDITIONAL INFORMATION”).
- Dočasný zákaz prodeje Emitent, Ředitelé a Prodávající Akcionář se podle smlouvy o upsání akcií mezi Emitentem, Řediteli a Manažery („Smlouva o upsání“) s Manažery dohodli, že do 180 dnů (v případě Emitenta nebo Prodávajícího Akcionáře nebo 365 dnů v případě Ředitelů) od Přijetí (jež je podrobněji popsáno v ČÁSTI XII tohoto dokumentu s názvem „,DETAILY NABÍDKY – Ujednání o upsání“ (“DETAILS OF THE OFFER – Underwriting Arrangements”)) nezcizí své podíly na všech či některých A Akciích, které přímo či nepřímo jako beneficianti vlastní nebo které jinak kontrolují při Přijetí, až na určité obvyklé výjimky.
- Dividendy Majitelé A Akcií budou mít nárok na výplatu částek vyplacených Emitentem jako dividendy nebo podíly na dividendových fondech vztahujících se k A Akciím, pokud k takové výplatě dojde. Detailnější informace jsou uvedeny v ČÁSTI VIII tohoto dokumentu s názvem „,POUŽITÍ VÝNOSŮ A PLÁN DIVIDEND – Plán dividend“ (“USE OF PROCEEDS AND DIVIDEND POLICY—Dividend Policy”).

Zdanění	<p>Informace o daňových důsledcích nákupu a držení A Akcií podle práva Spojeného království, Nizozemska, České republiky, Polska a USA jsou uvedeny v ČÁSTI XIII tohoto dokumentu s názvem „ZDANĚNÍ“ (“TAXATION”).</p>
Úhrada.....	<p>Dodání proběhne prostřednictvím vypořádacích systémů UNIVYC, NDS a CREST v souladu s jejich příslušnými vypořádacími pravidly vztahujícími se ke kapitálovým cenným papírům. Dodání Nabízených Akcií se očekává přibližně okolo dne 13. května 2008.</p> <p>Úhrada za Nabízené Akcie musí být provedena v britských librách přibližně okolo dne 13. května 2008. Pro provedení úhrady za Nabízené Akcie v jakémkoliv jiné měně musejí investoři spolu se svými finančními zprostředkovateli, s Manažerem nebo agentem prodeje učinit příslušná opatření.</p> <p>V souvislosti s retailovou nabídkou v České republice („Česká retailová nabídka“) mohou Čeští retailoví manažeři učinit opatření, která by investorům při České retailové nabídce umožnila nabýt A Akcie v britských librách, přičemž mohou současně akceptovat od retailových investorů platby v korunách českých na základě měnových kursů určených příslušným Českým retailovým manažerem.</p> <p>V případě investorů, kteří provedou úhradu v korunách českých, ovlivní pohyby hodnot české koruny vzhledem k britské libře cenu A Akcií v českých korunách a počet A Akcií, které čeští retailoví investoři upisující Nabízené Akcie v České republice („Čeští retailoví investoři“) obdrží jako část jejich alokace na základě svých závazných úpisů, které jsou uvedeny v britských librách, a Čeští retailoví investoři ponесou riziko kursových změn. Cenové rozpětí v tomto Prospektu je a Nabídková cena Akcií bude Emitentem určena v britských librách.</p> <p>V souvislosti s retailovou nabídkou v Polsku („Polská retailová nabídka“), může Polský vedoucí manažer učinit opatření, která by investorům při Polské retailové nabídce umožnila nabýt A Akcie v britských librách, přičemž mohou současně akceptovat od retailových investorů platby v polských zlotých na základě měnových kursů určených Spoluvedoucími manažery.</p> <p>V případě investorů, kteří provedou úhradu v polských zlotých, ovlivní pohyby hodnot polského zloty vzhledem k britské libře stejnou cenu hodnoty A Akcií v polských zlotých a počet A Akcií, které polští retailoví investoři upisující Nabízené Akcie Polsku („Polští retailoví investoři“) obdrží jako část jejich alokace na základě svého závazného úpisu, který je uveden v britských librách, a Polští retailoví investoři ponесou riziko kursových změn. Cenové rozpětí v tomto Prospektu je a konečná cena za A Akcií bude Emitentem určena v britských librách.</p>
Přijetí k obchodování, Obchodování a Měna.....	<p>Emitent zažádal o přijetí všech A Akcií na Oficiální seznam („Official List“) a zažádal LSE, PSE, WSE o přijetí takových A Akcií k obchodování na hlavních trzích LSE, PSE, WSE pro kótované cenné papíry. Před Nabídkou se A Akcie neobchodovaly na žádném veřejném trhu. Cenové rozpětí je pouze indikativní a může být změněno v průběhu Nabídky.</p> <p>Po Přijetí na LSE budou A Akcie obchodovány na LSE a budou kótovány v britských librách. Obchody s A Akciemi na LSE budou vypořádány prostřednictvím CREST ve formě depozitních podílů nejpozději 3 pracovní dny po uzavření obchodu („na bázi T+3“) a splatné v britských librách.</p> <p>Po Přijetí na PSE budou A Akcie obchodovány na PSE a budou kótovány v českých korunách. Obchody s A Akciemi na PSE budou vypořádány prostřednictvím UNIVYC na bázi T+3 a budou splatné v korunách</p>

českých.

Po Přijetí na WSE budou A Akcie obchodovány na WSE a budou kótovány v polských zlotých. Obchody s A Akciemi na WSE budou vypořádány prostřednictvím NDS na bázi T+3 a budou splatné v polských zlotých.

Přijetí k obchodování; Podmíněné obchodování.....	Očekává se, že A Akcie budou přijaty k obchodování a podmíněné obchodování na LSE začne přibližně okolo 8. května a na PSE přibližně okolo 9. května 2008. Očekává se, že A Akcie budou kótovány na WSE přibližně okolo 14. května 2008.
Vypořádání a Dodání	Očekává se, že A Akcie budou dodány prostřednictvím Euroclear, Clearstream, CREST a UNIVYC přibližně okolo 13. května 2008 a nepodmíněné obchodování začne na LSE v tento den a na PSE přibližně okolo 14. května 2008. Očekává se, že A Akcie budou dodány prostřednictvím NDS přibližně okolo 14. května 2008 a nepodmíněné obchodování začne na WSE přibližně okolo tohoto dne.
Smlouva o vztazích s RPGI.....	Vztah mezi Emitentem a RPGI se bude řídit smlouvou o vztazích (která je detailněji popsána v ČÁSTI XIV tohoto Prospektu s názvem „URČITÉ VZTAHY A TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI“ („CERTAIN RELATIONSHIPS AND RELATED PARTY TRANSACTIONS“), která stanoví pravidla umožňující Emitentovi vést své podnikání nezávisle na RPGI a s ní propojených osobách s tím, že transakce a vztahy mezi Emitentem a RPGI a s ní propojenými osobami budou uzavírány za podmínek obvyklých v obchodním styku („Smlouva o vztazích“).
Jersey Registrátor.....	Computershare Investor Services (Channel Islands) Limited
Registrátor Depozitních podílů a Depozitář.....	Computershare Investor Services PLC
Český kótační agent	Patria Finance, a.s.
Čeští retailoví manažeři	Česká spořitelna, a.s. Patria Finance, a.s.
Čeští agenti prodeje.....	brokerjet České spořitelny, a.s. Československá obchodní banka, a.s. Patria Direct, a.s.
Polský kótační agent	UniCredit CAIB Poland S.A.
Polští retailoví manažeři.....	Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. Dom Maklerski Pekao
Informace o Obchodování s Akciemi.....	ISIN: NL0006282204 Společný kód: 035877762 SEDOL: (OPOL : XLON) : B2QWCJ6 (OPOL : XPRA) : B2QWG50 (OPOL : XWAR) : B2QWG38