

No. B-131400
Vancouver Registry

IN THE SUPREME COURT OF BRITISH COLUMBIA

IN THE MATTER OF THE NOTICE OF INTENTION

TO MAKE A PROPOSAL OF

**EASTCOAL INC.
("EastCoal" or the "Company")**

**SECOND REPORT TO THE COURT
SUBMITTED BY DELOITTE RESTRUCTURING INC.
IN ITS CAPACITY AS TRUSTEE UNDER THE NOTICE OF INTENTION TO MAKE
A PROPOSAL FILED BY EASTCOAL INC.**

January 8, 2014

**SECOND REPORT OF THE TRUSTEE UNDER THE NOTICE OF INTENTION TO MAKE
A PROPOSAL FILED BY EASTCOAL INC.**

TABLE OF CONTENTS

1.	INTRODUCTION.....	3
2.	PURPOSE OF THIS REPORT	3
3.	TERMS OF REFERENCE	4
4.	BACKGROUND	5
5.	COMPANY’S CASH FLOWS SINCE THE FIRST REPORT.....	5
6.	COMPANY’S EXTENDED CASH FLOW FORECAST	7
7.	SALE AND INVESTMENT SOLICITATION PROCESS.....	8
8.	PROPOSED ECC/UE TRANSACTION	9
9.	PROPOSED INTER-INVEST TRANSACTION.....	10
10.	STAY EXTENSION APPLICATION	11
11.	ACTIVITIES OF THE TRUSTEE	12
12.	CONCLUSION AND RECOMMENDATION	13

APPENDICES

- A. Order dated December 5, 2013 granting an extension of the time to file a Proposal to January 17, 2014**
- B. First Report of the Trustee under the Notice of Intention to Make a Proposal Filed by EastCoal Inc. dated November 29, 2013**
- C. EastCoal Inc. organizational chart**
- D. EastCoal Inc. cash flow forecast compared to actual results for the period ended January 4, 2014**
- E. EastCoal Inc. cash flow forecast for the period ending March 15, 2014**
- F. Sale and purchase agreements for the proposed sale of East Coal Company LLC & Ukraine Energy Ltd. to EFI Holding GmbH**
- G. Sale and purchase agreements for the proposed sale of Inter-Invest Coal LLC to Strong Group Corporation Limited**
- H. Summary of cash consideration from the proposed sale transactions**
- I. Extract of Bankruptcy Order issued by the Commercial Court of Luhansk Region, Ukraine dated November 25, 2013**

1. INTRODUCTION

- 1.1 This report is filed by Deloitte Restructuring Inc. in connection with its appointment as Trustee (the “**Proposal Trustee**”) under the Notice of Intention to make a Proposal (“**NOI**”) filed pursuant to Section 50.4 of the *Bankruptcy and Insolvency Act* (the “**BIA**”) by EastCoal Inc. (“**EastCoal**” or the “**Company**”) on November 5, 2013.
- 1.2 On December 5, 2013, by Order of this Honourable Court, the Company was granted an extension of the time to make a Proposal to January 17, 2014. A copy of the extension Order dated December 5, 2013 is attached hereto as **Appendix A**.
- 1.3 This report is the Proposal Trustee’s second report (“**Second Report**”) to the Court. This Second Report should be read in conjunction with the Proposal Trustee’s first report to the Court dated November 29, 2013 (“**First Report**”). The First Report addressed the Company’s post-filing activities and its request for a 45-day extension to these proceedings to allow it to attempt to close a financing or investment transaction to maximize realizable value for the creditors. A copy of the First Report is attached hereto as **Appendix B**.

2. PURPOSE OF THIS REPORT

- 2.1 The purpose of this Second Report is to provide this Honourable Court with a summary of the following:
 - (i) Update on the activities of the Company since the First Report;
 - (ii) Commentary on the Company’s cash flows since the First Report, including a comparison of actual to forecast;
 - (iii) The outcome of the sale and investment solicitation process;
 - (iv) The terms of the proposed sale of the Company’s interest in East Coal Company LLC (“**ECC**”) and Ukraine Energy Ltd. (“**Ukraine Energy**”) to EFI Holding GmbH (“**EFI**”) (the “**ECC/UE Transaction**”);
 - (v) The terms of the proposed sale of the Company’s interest in Inter-Invest Coal LLC (“**Inter-Invest**”) to Strong Group Corporation Limited (“**Strong Group**”) (“**Inter-Invest Transaction**”).

- (vi) The Proposal Trustee's recommendation in support of the ECC/UE Transaction and Inter-Invest Transaction (collectively, the "**Sale Transactions**");
- (vii) The Company's request for a 45-day extension of the time to file a Proposal to March 3, 2014 (the "**Stay Extension**"); and
- (viii) Report on the activities of the Proposal Trustee since the First Report.

3. TERMS OF REFERENCE

- 3.1 In preparing this Second Report, we have relied upon financial information of the Company, discussions with management ("**Management**") and its legal advisors.
- 3.2 The financial information of the Company has not been audited, reviewed or otherwise verified by us as to its accuracy or completeness, nor has it necessarily been prepared in accordance with generally accepted accounting principles and the reader is cautioned that this Second Report may not disclose all significant matters about the Company. Additionally, none of our procedures were intended to disclose defalcations or other irregularities. Were we to perform additional procedures or to undertake an audit examination of the financial statements in accordance with generally accepted auditing standards, additional matters may have come to our attention. Accordingly, we do not express an opinion or provide any other form of assurance on the financial or other information presented herein. We may refine or alter our observations as further information is obtained or brought to our attention after the date of this Second Report.
- 3.3 The financial forecasts attached to this Second Report were prepared by Management (except where noted). Although we have reviewed the assumptions underlying the forecasts for reasonableness, financial forecasts, by their nature, are dependent upon future events, which are not susceptible to verification. Actual results will vary from the information presented and the variations may be material.
- 3.4 We assume no responsibility or liability for any loss or damage occasioned by any party as a result of the circulation, publication, reproduction or use of this Second Report. Any use which any party makes of this Second Report, or any reliance or decisions to be made based on this Second Report, is the sole responsibility of such party.

3.5 All currency amounts referenced in this Second Report are expressed in Canadian dollars, unless otherwise specified.

4. BACKGROUND

4.1 The Company is focused on developing the Verticalnaya Anthracite Coal Mine (“**Verticalnaya**”) located in the Donbass Region of Ukraine. The Company also previously operated the Menzhinsky Coking Coal Mine (“**Menzhinsky**”) located in the same region of Ukraine. Both mines are held through subsidiary companies, whereby Gramsico Holdings Ltd. (“**Gramsico**”), a 100% owned subsidiary registered in Cyprus, holds a 99.9% interest in each of: ECC, the owner of Verticalnaya; Inter-Invest, the owner of Menzhinsky; and Ukraine Energy, a company that was intended to solely perform administrative functions for the operating companies. EastCoal in turn directly holds the remaining 0.1% of each of the three operating subsidiaries which are all registered in Ukraine. A copy of the EastCoal organizational chart is attached hereto as **Appendix C**.

4.2 The Proposal Trustee is of the view that the Company has provided its full cooperation and unrestricted access to its books and records. The Proposal Trustee has been in communication with the Company in connection with the filing of its NOI, and the monitoring of the Company’s cash flows and variances to the Company’s cash flow forecast as filed with the Office of the Superintendent of Bankruptcy Canada (“**OSB**”) on November 13, 2013 and the Company’s revised cash flow forecast as filed with the OSB on December 2, 2013.

4.3 Since the commencement of these proceedings, the Company has continued to manage its on-going operations and has worked with the Proposal Trustee to advance the sales and investment solicitation process in an effort to develop a viable proposal to its creditors.

5. COMPANY’S CASH FLOWS SINCE THE FIRST REPORT

5.1 Set out below is a summary of the Company’s actual cash flow as compared to its forecast for the six week period since the First Report, ending January 4, 2014. A copy of the weekly actual cash flows and forecast for the same period is attached hereto as **Appendix D**.

EastCoal Inc.			
Summary of Cash Flow Projection to Actual Variance			
Six week period November 24, 2013 to January 4, 2014			
CDN\$	Forecast	Actual	Variance
	Total	Total	
Opening cash	\$ 259,702	\$ 259,702	\$ -
Receipts			
Funds held in trust by Court	240,000	240,707	707
Disbursements			
Wages	(134,210)	(82,461)	51,749
Rent	(6,150)	(6,300)	(150)
Insurance	(8,884)	(8,884)	-
Telephone and other employee expenses	(2,040)	-	2,040
Travel	-	-	-
Hosting fees (website)	(1,344)	-	1,344
Other office expenses	(2,688)	(10,888)	(8,200)
Trustee fees	(102,352)	(72,400)	29,953
Legal fees	(50,000)	(34,328)	15,672
Total disbursements	\$ (307,669)	\$ (215,261)	\$ 92,408
Net change in cash	\$ (67,669)	\$ 25,445	\$ 93,114
Closing cash	\$ 192,033	\$ 285,148	\$ 93,114

5.2 As detailed in the table above, the Company achieved a net favourable cash flow variance of \$93,114 as compared to the forecast for the period from November 24, 2013 to January 4, 2014. The Company's actual net cash flow for the period was a net inflow of \$25,445 as compared to a forecasted net outflow of \$67,669.

5.3 The principal reasons for the favourable variance of net cash flow are:

- (i) Trustee fees and legal fees were \$46,000 lower than projected (favourable variance). This is primarily due to a timing difference. Outstanding fees are expected to be paid in the coming weeks.

- (ii) Wages were \$52,000 lower than projected (favourable variance). We understand that in order to manage operating costs, certain key employees have agreed to waive and/or reduce their remuneration for the duration of the NOI proceedings.
- (iii) Other office expenses were approximately \$8,200 greater than budgeted (unfavourable variance). This is a permanent variance resulting from a \$4,200 payment to the London Stock Exchange (“**AIM**”) in relation to a pre-filing liability. This payment was made in order to maintain the ability to issue news releases relating to the Company’s AIM listing and to keep the AIM listing in good standing. The balance of the unfavourable variance related to higher than anticipated ongoing quarterly costs for maintaining the AIM and TSX Venture Exchange (“**TSX-V**”) listings.

5.4 We also note that the funds held in trust by the Court (\$240,707) in relation to an employment claim filed by the Company’s former Chief Financial Officer prior to the NOI proceedings, were released to the Company during the week ended December 14, 2013. The Company had total disbursements of \$215,261 during the six week period to January 4, 2014.

5.5 The Proposal Trustee is of the view that the Company is acting in a manner consistent with the Company’s cash flow forecast and as at the date of this Second Report, there have been no material adverse changes to the Company’s operations since the commencement of these proceedings.

6. COMPANY’S EXTENDED CASH FLOW FORECAST

6.1 The Company has extended its cash flow forecast to the period ended March 15, 2014 (“**Extended Cash Flow Forecast**”), attached hereto as **Appendix E**.

6.2 The majority of the projected expenses during this period relate to compensation for key employees and professional fees which are required to advance the sale and solicitation process and complete the Sale Transactions.

6.3 The Extended Cash Flow Forecast was prepared with the following key assumptions:

- (i) The Company intends to apply to Court for the approval of the Sale Transactions. The transaction proceeds of US\$515,000 will be made available to the Company for working capital purposes and in order to fund a proposal to creditors; and

(ii) The Company intends to continue to manage its operating costs through certain key employees having agreed to waive and/or reduce their remuneration for the duration of the NOI proceedings.

6.4 Based on the assumptions made by EastCoal as contained in the notes to the Extended Cash Flow Forecast, the Proposal Trustee believes that the Company will have sufficient funds to meet its current obligations through to March 15, 2014.

7. SALE AND INVESTMENT SOLICITATION PROCESS

7.1 As detailed in the First Report, the Company worked with the Proposal Trustee to undertake a compressed sale and investment solicitation process in which over 50 potential buyers or investors were contacted in order to raise debt or equity financing or to purchase an equity interest in ECC.

7.2 This process has allowed the Company to solicit the market, gauge interest in the Company and/or its assets, and determine whether a transaction could be achieved that would result in realizations greater than liquidation value. Although some parties showed initial interest, no formal expressions of interest were received by the Company or the Proposal Trustee.

7.3 At the date of the First Report, the Company was involved in discussions with its largest unsecured creditor, Surrey Dynamics Limited (“**Surrey**”) with regard to a possible majority equity investment in the Company, in addition to the provision of interim operational financing to ECC. Despite numerous discussions and correspondence with Surrey, the Company was unable to conclude a transaction in a timely manner.

7.4 The Company has continued to seek other potential investors and held discussions with other interested parties. In particular, the Company held discussions with EFI regarding the sale of the Company’s interest in ECC and Ukraine Energy, and with Strong Corporation regarding the sale of the Company’s interest in Inter-Invest. With the exception of these parties, no other formal expressions of interest were received by the Company.

- 7.5 After negotiations and discussions with EFI and Strong Corporation, transaction terms acceptable to the Company were agreed to during the week ended December 27, 2013. The Proposal Trustee understands that the Sale Transactions have been subsequently approved by EastCoal's and Gramsico's board of directors.
- 7.6 At the time of this Second Report, the Company is soliciting interest for the sale of all or part of the remaining EastCoal shell following completion of the Sale Transactions ("**Shell Transaction**"). The Company intends to continue to explore options to maximize realizable value associated with accumulated tax losses along with its public listings.

8. PROPOSED ECC/UE TRANSACTION

- 8.1 Attached hereto as **Appendix F** is a copy of the proposed sale and purchase agreements ("**SPAs**") between EastCoal and EFI, and between Gramsico (the intermediary holding company) and EFI. Although these documents are not yet executed, the Proposal Trustee understands from Management that they are substantially in final form and no significant changes are expected.
- 8.2 As detailed in the SPAs, EFI has agreed to purchase EastCoal's 0.1% interest and Gramsico's 99.9% interest in ECC and Ukraine Energy, respectively, including the share and loan accounts in ECC and Ukraine Energy, subject to Court approval. **Appendix F** also includes a copy of the proposed Claim Assignment Agreement in which EastCoal agrees to assign to EFI any and all of the Company's rights and obligations pursuant to a loan agreement dated June 25, 2009 between EastCoal (as lender) and ECC (as borrower).
- 8.3 In consideration of the ECC/UE Transaction, EFI has agreed to pay aggregate consideration of US\$500,000 in addition to granting EastCoal a royalty on the profits of ECC of US\$1 per tonne of coal produced (the "**ECC Royalty**"). The consideration is split US\$499,000 for ECC and US\$1,000 for Ukraine Energy.
- 8.4 Attached hereto as **Appendix H** is a table summarizing the proposed allocation of cash consideration from the ECC/UE Transaction. The Proposal Trustee understands from Management that net proceeds from the ECC/UE Transaction, including those proceeds paid to Gramsico, will be made available to EastCoal to be used to fund a proposal to the creditors, and ongoing corporate expenditures through to the end of this proposal process.

- 8.5 We are advised by Management that EFI will place US\$100,000 in escrow with its legal counsel as a deposit on the ECC/UE Transaction, for release to EastCoal pending Court approval and transaction completion. It is intended that this will be documented by way of a side letter to the SPAs.
- 8.6 The Proposal Trustee understands that EFI is registered in Austria and is indirectly owned by a group of Ukrainian investors; however limited information is publicly available with regard to this company.
- 8.7 As detailed in subparagraph 4.1 above, Ukraine Energy was intended to solely perform an administrative function for the management of EastCoal's Ukrainian subsidiaries. As a result of the lack of activity in ECC and Inter-Invest, Ukraine Energy currently does not serve a function and is unlikely to have any material realizable value.

9. PROPOSED INTER-INVEST TRANSACTION

- 9.1 Attached hereto as **Appendix G** is a copy of the proposed SPAs between EastCoal and Strong Corporation, and between Gramsico and Strong Corporation. Although these documents are not yet executed, the Proposal Trustee understands from Management that they are substantially in final form and no significant changes are expected.
- 9.2 As detailed in the SPAs, Strong Corporation has agreed to purchase EastCoal's 0.1% interest and Gramsico's 99.9% interest in Inter-Invest, respectively, including the share and loan accounts in Inter-Invest, subject to Court approval. **Appendix G** also includes copies of three proposed assignment agreements in which EastCoal agrees to assign to Strong Corporation the Company's rights pursuant to various loan agreements between the Company (as lender) and Inter-Invest (as borrower).
- 9.3 In consideration of the Inter-Invest Transaction, Strong Corporation has agreed to pay aggregate consideration of US\$15,020. Attached hereto as **Appendix H** is a table summarizing the proposed allocation of cash consideration from the Inter-Invest Transaction. The Proposal Trustee understands from Management that net proceeds from the Inter-Invest Transaction, including those proceeds paid to Gramsico, will be made available to EastCoal to be used to fund a proposal to the creditors, and ongoing corporate expenditures through to the end of this proposal process.

- 9.4 The Proposal Trustee understands that Strong Corporation is registered in Cyprus and is indirectly owned by a group of Ukrainian investors; however no information is publicly available with regard to this Company.
- 9.5 As discussed in the First Report, Inter-Invest is formally insolvent, with outstanding liabilities as of June 30, 2013 of approximately \$18.8 million (exclusive of amounts owed to EastCoal). A bankruptcy order was issued by the Commercial Court of Luhansk Region in Ukraine on November 25, 2013. An extract of the Order of the Commercial Court of Luhansk Region in Ukraine as translated by the Company is attached hereto as **Appendix I**.
- 9.6 Based on discussions with Management, the Proposal Trustee understands that, although EastCoal is Inter-Invest's largest creditor, there is a significant amount of unpaid wages and pension related liabilities outstanding, which may take priority over any amounts owing to EastCoal. As a result of Inter-Invest's insolvent status, the Company is of the view that Inter-Invest has no equity value. Management also assert that any subsequent Shell Transaction would be contingent on the removal of Inter-Invest from the consolidated balance sheet of the Company, thereby presenting a more attractive "clean" shell to potential investors.

10. STAY EXTENSION APPLICATION

- 10.1 The Company is seeking a Stay Extension to March 3, 2014 in order to finalize the Sale Transactions detailed above, to continue to explore opportunities to enter into a Shell Transaction, and to formulate a proposal to the Company's unsecured creditors.
- 10.2 The Proposal Trustee supports the Company's request for the Stay Extension for the following reasons:
- (i) In our view, the Company continues to act in good faith and with due diligence in taking appropriate steps to develop a viable proposal to creditors.
 - (ii) The Company's only secured creditor is supportive of a Stay Extension while the Sale Transactions are completed, and the opportunity to explore a Shell Transaction is explored to maximize realizations to creditors. The funds available for the unsecured creditors may be reduced should a Shell Transaction not be possible since the Company continues to utilize its cash reserves during the NOI process. A Shell Transaction as a going concern, however, may produce the best possible result for all stakeholders as

opposed to bankruptcy. In a bankruptcy scenario the value of the Company would be impaired due to the delisting of the Company from the TSX-V and AIM and any value associated with the Company's accumulated tax losses would also be lost. In summary, it is the Proposal Trustee's view that an extension will not materially prejudice or adversely affect unsecured creditors.

- (iii) It is the Proposal Trustee's view that the Stay Extension is required to provide the Company with sufficient time to close the Sale Transactions;
- (iv) The Stay Extension will provide the Company with additional time to make a final attempt at marketing and selling the remaining EastCoal shell; and
- (v) The Stay Extension will provide the Company time to prepare and file a proposal, conditioned upon and following completion of the Sale Transactions and any subsequent Shell Transaction.

11. ACTIVITIES OF THE TRUSTEE

11.1 The Proposal Trustee's activities since the filing of the First Report include:

- (i) Review of the Company's weekly cash flow results, and discussions with the Company on material variances to the cash flow forecast;
- (ii) Discussions with the Company related to its efforts to sell the Company's assets, and the Sale Transactions;
- (iii) Review of the Sale Transactions and related materials;
- (iv) Discussions with numerous creditors on the status of the proceedings; and
- (v) Discussions and correspondence with Dentons Canada LLP, counsel to the Company.

12. CONCLUSION AND RECOMMENDATION

- 12.1 The Proposal Trustee supports the Company's request for the Stay Extension, approval of the proposed Sale Transactions pursuant to the sale documentation attached hereto as **Appendices F and G**, and vesting in EFI and Strong Corporation, as at closing, all of the Company's and Gramsico's right, title and interest in and to ECC/Ukraine Energy, and Inter-Invest, respectively. We note that, although Gramsico is not subject to these NOI proceedings, it is a 100% subsidiary of EastCoal, and its 99.9% interest in ECC, Ukraine Energy and Inter-Invest represent substantially all of EastCoal's assets.
- 12.2 The Proposal Trustee is of the opinion that this is the best course of action available for all stakeholders for the following reasons:
- (i) Management's efforts to seek investment in the Company prior to filing the NOI, in addition to the post-filing sale and solicitation process undertaken by the Company, with the assistance and approval of the Proposal Trustee, have provided an extensive and reasonable marketing process. Therefore, all likely bidders have already been provided with an opportunity to bid on the assets.
 - (ii) The ECC/UE Transaction allows for the continuation of the Verticalnaya project as a going-concern;
 - (iii) The consideration for the ECC/UE Transaction is reasonable, taking into account the extensive marketing process, and represents the only formal offer received for ECC and Ukraine Energy. Further, the negotiated ECC Royalty allows for potential future value for the Company's creditors through increased proceeds from a potential Shell Transaction.
 - (iv) While the consideration for the Inter-Invest Transaction is minimal at US\$15,020, the value of Inter-Invest is considered minimal given the formal insolvency proceedings underway in Ukraine. The transaction also represents a means to "clean-up" the Company's balance sheet in order to make a Shell Transaction more attractive, and will allow the Company to fund the professional fees associated with negotiating and completing the Inter-Invest Transaction.
 - (v) The Company's limited liquidity reduces the opportunity to further market the Company's assets for sale without putting the Sale Transactions at risk. The Company is

also of the view that any delay to the ECC/UE Transaction will likely materially adversely impact the value attainable for Verticalnaya which has not received operations funding to preserve and maintain the asset for several weeks;

- (vi) Given the extensive marketing process undertaken and the additional costs of a bankruptcy, the Proposal Trustee is of the opinion that the proposed Sale Transactions would be more beneficial to the creditors than a sale or disposition of the Company's assets under a bankruptcy. Should a bankruptcy occur, a liquidation of the Company would likely result in an immediate and substantial diminution in realizable value for all unsecured creditors; and
- (vii) The Company intends to utilize a portion of the consideration from the Sale Transactions, in addition to any proceeds from a potential Shell Transaction to fund a proposal to the Company's unsecured creditors.

All of which is respectfully submitted this 8th day of January, 2014.

DELOITTE RESTRUCTURING INC.

In its capacity as Trustee under the Notice of Intention
to Make a Proposal of EastCoal Inc.
and not in its personal capacity.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Huey Lee', with a long horizontal flourish extending to the right.

Per: Huey Lee, MBA, CMA, CIRP
Senior Vice President

APPENDIX A
ORDER DATED DECEMBER 5, 2013 GRANTING AN EXTENSION OF THE
TIME TO FILE A PROPOSAL TO JANUARY 17, 2014

IN THE SUPREME COURT OF BRITISH COLUMBIA
IN BANKRUPTCY AND INSOLVENCY

IN THE MATTER OF THE PROPOSAL OF
EASTCOAL INC.



ORDER MADE AFTER APPLICATION

) THE HONOURABLE)
BEFORE)) 05 / Dec / 2013
) MADAM JUSTICE FITZPATRICK)

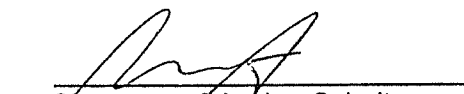
ON THE APPLICATION of Eastcoal Inc., coming on for hearing at Vancouver, British Columbia, on this day and on hearing Jordan Schultz, counsel for Eastcoal Inc., and no one else appearing although duly served;

THIS COURT ORDERS that:

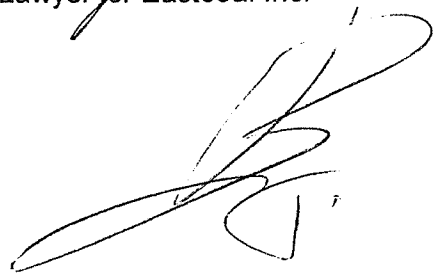
✓ 43 sk 17 sk ✓

1. The time for filing the Proposal is hereby extended ~~45~~ days to January 19, 2014.
2. The application in respect of the relief sought in paragraph 2 of Part 1 of the Notice of Application is hereby adjourned to December 9, 2013.

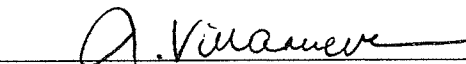
THE FOLLOWING PARTIES APPROVE THE FORM OF THIS ORDER AND CONSENT TO EACH OF THE ORDERS, IF ANY, THAT ARE INDICATED ABOVE AS BEING BY CONSENT:



Signature of Jordan Schultz
Lawyer for Eastcoal Inc.



By the Court.



Registrar

CHECKED
FORM


APPENDIX B
FIRST REPORT OF THE PROPOSAL TRUSTEE UNDER THE NOTICE OF INTENTION TO
MAKE A PROPOSAL FILED BY EASTCOAL INC. DATED NOVEMBER 29, 2013



No. B-131400
Vancouver Registry

IN THE SUPREME COURT OF BRITISH COLUMBIA

IN THE MATTER OF THE NOTICE OF INTENTION

TO MAKE A PROPOSAL OF

EASTCOAL INC.

("EastCoal" or the "Company")

**FIRST REPORT TO THE COURT
SUBMITTED BY DELOITTE RESTRUCTURING INC.
IN ITS CAPACITY AS TRUSTEE UNDER THE NOTICE OF INTENTION TO MAKE
A PROPOSAL FILED BY EASTCOAL INC.**

November 29, 2013

**FIRST REPORT OF TRUSTEE UNDER THE NOTICE OF INTENTION TO MAKE
A PROPOSAL FILED BY EASTCOAL INC.**

TABLE OF CONTENTS

1.	INTRODUCTION.....	3
2.	PURPOSE OF REPORT.....	3
3.	TERMS OF REFERENCE	3
4.	BACKGROUND	4
5.	FINANCIAL POSITION AND CAUSES OF FINANCIAL DIFFICULTY	5
6.	CASH FLOW PROJECTIONS AND PRELIMINARY RESULTS	8
7.	PRELIMINARY RESTRUCTURING PLAN.....	9
8.	STAY EXTENSION APPLICATION	10
9.	RECOMMENDATION	11

APPENDICES

- A. EastCoal Inc. organizational chart**
- B. Summary of historical financial performance (2010 – 2013)**
- C. Cash flow projections compared to actual results for the three weeks ended November 23, 2013.**
- D. Cash flow projections to the week ended February 15, 2014**

1. INTRODUCTION

1.1 This report is filed by Deloitte Restructuring Inc. in connection with its appointment as Trustee under the Notice of Intention to make a Proposal (“**NOI**”) filed pursuant to Section 50.4 of the *Bankruptcy and Insolvency Act* (the “**Proposal Trustee**”) by EastCoal Inc. (“**EastCoal**” or the “**Company**”) on November 5, 2013.

2. PURPOSE OF REPORT

2.1 The purpose of this report is to provide this Honourable Court with a summary of the following:

- (i) Background information on the Company, including its corporate history, structure, and operations;
- (ii) Commentary on the Company’s financial position and the causes of its financial difficulties;
- (iii) Commentary on the Company’s cash flow projections to February 15, 2014 and the actual cash flow results since the filing of the NOI;
- (iv) Discussion regarding the Company’s preliminary restructuring plan and the steps undertaken to-date; and
- (v) The Company’s request for a 45 day extension of the time required to file a Proposal.

3. TERMS OF REFERENCE

3.1 In preparing this report, we have relied upon financial information of the Company, discussions with management (“**Management**”) and its legal advisors.

3.2 The financial information of the Company has not been audited, reviewed or otherwise verified by us as to its accuracy or completeness, nor has it necessarily been prepared in accordance with generally accepted accounting principles and the reader is cautioned that this report may not disclose all significant matters about the Company. Additionally, none of our procedures were intended to disclose defalcations or other irregularities. Were we to perform additional procedures or to undertake an audit examination of the financial statements in accordance with generally accepted auditing standards, additional matters may have come to our attention. Accordingly, we do not express an opinion or provide any other form of assurance on the

financial or other information presented herein. We may refine or alter its observations as further information is obtained or brought to its attention after the date of this report.

3.3 The financial projections attached to this report were prepared by Management (except where noted). Although we have reviewed the assumptions underlying the projections for reasonableness, financial projections, by their nature, are dependent upon future events, which are not susceptible to verification. Actual results will vary from the information presented and the variations may be material.

3.4 We assume no responsibility or liability for any loss or damage occasioned by any party as a result of the circulation, publication, reproduction or use of this report. Any use which any party makes of this report, or any reliance or decisions to be made based on this report, is the sole responsibility of such party.

3.5 All currency amounts referenced in this report are expressed in Canadian dollars, unless otherwise specified.

4. BACKGROUND

4.1 EastCoal was incorporated under the laws of British Columbia on December 15, 1986 under the name of Lysander Gold Corporation. On June 30, 1999, the Company was renamed to Lysander Minerals Corporation and on January 12, 2011, the company was renamed again to EastCoal Inc. The final name change occurred in order to reflect the Company's focus on the coal industry.

4.2 The Company is focused on developing the Verticalnaya Anthracite Coal Mine ("**Verticalnaya**") located in the Donbass Region of Ukraine. The Company also previously operated the Menzhinsky Coking Coal Mine ("**Menzhinsky**") located in the same region of Ukraine. Both mines are held through subsidiary companies, whereby Gramisco Holdings Ltd., a 100% owned subsidiary registered in Cypress, holds a 99.9% interest in each of: East Coal Company LLC ("**East Coal Company**" or "**ECC**"), the owner of Verticalnaya; Inter-Invest Coal LLC ("**Inter-Invest**"), the owner of Menzhinsky; and Ukraine Energy Ltd. ("**Ukraine Energy**"), a company that provides administrative functions for the operating companies. EastCoal in turn directly holds the remaining 0.01% of each of the three operating subsidiaries which are all registered in Ukraine. A copy of the EastCoal organizational chart is attached hereto as **Appendix A**.

4.3 The Company is publicly traded on the TSX Venture Exchange (TSX-V:ECX) and on the London Stock Exchange (AIM:ECX). EastCoal's head office is located in, Vancouver, British Columbia.

5. FINANCIAL POSITION AND CAUSES OF FINANCIAL DIFFICULTY

5.1 Between January 1, 2010 and June 30, 2013, the Company experienced comprehensive losses of \$46.6 million. Included in this loss is \$37.1 million in losses from discontinued operations relating to Menzhinsky. Over the same time period, the Company raised \$64.8 million through various share issuances, with the most recent fundraising occurring in June, 2013 totaling \$7.7 million. The Company also invested approximately \$45.2 million into developing Verticalnaya and Menzhinsky. A summary of the historical financial performance of the Company from fiscal 2010 to June 30, 2013 is attached hereto as **Appendix B**.

5.2 Over the past year, the Company has raised financing for its operations:

- (i) In October 2012, as a result of the Company's focus on Eastern Europe combined with anticipated investor interest from the United Kingdom, the Company prepared to apply for admission to the London Stock Exchange, through a listing on the Alternative Investment Market ("**AIM**").
- (ii) In December 2012, the Company entered into a loan agreement with Salida Capital LP ("**Salida**") whereby Salida provided the Company with a loan facility of up to \$2 million. During the same month, the loan was converted into common shares concurrently with the commencement of trading on AIM and the closing of an equity placing of approximately £9.5 million.
- (iii) In January 2013, the Company issued a new convertible debenture to Surrey Dynamics Limited ("**Surrey**") in the principal amount of US\$1.5 million. The Company had previously issued a three year convertible debenture dated November 26, 2009 to Surrey in the principal amount of US\$3 million in the transaction through which the Company purchased Verticalnaya from Surrey. US\$1.5 million of this debenture was repaid in December 2012, and the remaining US\$1.5 million was rolled over into a new convertible debenture.

- (iv) In March 2013, the Company converted a US\$4 million debenture owed to Aponet Enterprises Ltd. into common shares.
- (v) In May 2013 Surrey entered into an agreement with the Company whereby Surrey waived all events of default existing under the debenture issued in January 2013 as well as any further defaults that arose before June 30, 2013.
- (vi) Also in May 2013, the Company entered into a \$350,000 loan agreement with Salida Capital International Corp. that would be repaid upon the completion of an equity private placement expected in June 2013.
- (vii) In June 2013, the Company closed a brokered private placement of common shares with aggregate gross proceeds of \$7.7 million. These newly issued common shares commenced trading on June 7, 2013.
- (viii) From June 2013 onwards the Company continued to have discussions with a variety of parties to attract investment in order to fund the continued development of Verticalnaya. Management has advised that they were not successful in reaching any further financing arrangements.

5.3 During the first quarter of 2013, production at Menzhinsky was not at the level or quality anticipated by the Company due to geological issues, resulting in the need to rewash coal before delivery to its primary customer. As a result of the geological problems, operations at Menzhinsky were discontinued two months earlier than the Company had planned.

5.4 Concurrent to the geological issues, the Company also encountered repeated technical challenges with the Company's wash plant. These issues, combined with falling coal prices, resulted in Menzhinsky incurring significant losses. Given the Company's financial position and working capital constraints on May 22, 2013, the Board of Directors of EastCoal resolved to place Inter-Invest into liquidation in Ukraine. Inter-Invest is insolvent, with approximately \$18.8 million in outstanding liabilities as at June 30, 2013 (exclusive of amounts owed to EastCoal). Inter-Invest encountered delays with the insolvency process in Ukraine and the Proposal Trustee has been

advised that a bankruptcy order was issued by the Commercial Court of Lugansk Region in Ukraine on November 25, 2013.

5.5 Given the Company's lack of liquidity resulting from the problems with Menzhinsky, beginning in May 2013, ECC had insufficient funds to pay the employees working at Verticalnaya. Concurrently, the electricity provider for Verticalnaya warned that electricity service would be disrupted unless ECC paid outstanding amounts. EastCoal utilized the funds raised in the June 2013 private placement to fund the required payments for Verticalnaya.

5.6 Although Verticalnaya entered into production during the third quarter of 2013, as a result of continued financial difficulties and an inability to readily obtain funding for operations, the Company placed Verticalnaya into care and maintenance on October 21, 2013.

5.7 Management estimates that the Company requires approximately \$5 million in funding in order to restart Verticalnaya and increase production to a break-even level of 11,000 tonnes per month.

5.8 Due to the challenging financial markets and ongoing losses, and in order to allow time for the Company to restructure its operations and affairs, the Company resolved that a NOI be filed on November 5, 2013.

5.9 A summary of the Company's creditor profile as at November 5, 2013 is provided below.

Creditor Type	Estimated number of Creditors	Estimated balance owing at Nov 5, 2013 (\$000s)
Secured	1	237
Unsecured (Trade and Other)	28	2,857
Total	29	3,094

The creditor balances have been extracted from the records of the Company and may be subject to adjustments once reconciled with creditor claims. The secured creditor is the President of the Company, Mr. Abraham Jonker. The secured creditor has indicated his support of the Company's efforts to restructure its affairs and for the proceedings to be extended for a further 45 days. The Company's largest unsecured creditor is Surrey, with an amount owing of approximately \$1.56 million, representing 54% of unsecured claims as at November 5, 2013.

6. CASH FLOW PROJECTIONS AND PRELIMINARY RESULTS

6.1 Cash flow projections prepared by the Company for a 13-week period to February 1, 2014 were filed with the Office of the Superintendent of Bankruptcy and this Honourable Court on November 13, 2013. A copy of the cash flow projections filed along with actual cash flows for the three weeks ended November 23, 2013 are attached hereto as **Appendix C**.

6.2 The cash flow projections were prepared with the following key assumptions:

- (i) The Company would apply to Court for the release of funds held in trust (\$240,000) by the Supreme Court of British Columbia in relation to an employment claim filed by the Company's former CFO prior to the NOI proceedings;
- (ii) Continued payment of wages and expenses as incurred during the NOI period; and
- (iii) Funds held by EastCoal would not be used to fund Verticalnaya until such time that external funding could be arranged.

6.3 The Proposal Trustee has reviewed the actual cash flow results for the three week period ended November 23, 2013 and notes the following observations:

- (i) Trustee fees and legal fees are lower than projected. This is a timing difference and outstanding fees are expected to be paid by the week ended December 7, 2013.
- (ii) Overall, disbursements for the period are comparable to those projected.
- (iii) Based on these preliminary actual results, the cash flow projections appear to be consistent with Management's assumptions.

6.4 The Company has extended its cash flow projections to the week ended February 15, 2014. The updated cash flow projection is attached hereto as **Appendix D**.

6.5 Based on the assumptions made by EastCoal, in particular the assumed receipt of funds held in trust by the Court referenced in paragraph 6.2(i), the Proposal Trustee believes that the Company will have sufficient funds to meet its current obligations through to February 15, 2014. Should

the funds held in trust by the Court referenced in paragraph 6.2(i) not be received by the Company, the Company will only have sufficient cash to operate until the week ended December 28, 2013.

7. PRELIMINARY RESTRUCTURING PLAN

7.1 The Company has taken the following steps to date in respect to its restructuring plan:

- (i) With the assistance of the Proposal Trustee, the Company undertook a compressed sale and investment solicitation process in which it prepared a marketing document for marketing Verticalnaya to potential investors.
- (ii) With the assistance of the Proposal Trustee, over 50 potential buyers or investors were contacted in order to raise debt or equity financing or to purchase an equity interest in ECC. Parties contacted included: Ukrainian coal or energy producers; Ukrainian investment banks; mining companies operating in Europe; private equity firms; and publicly traded coal producers traded on the Canadian and Australian Stock Exchanges.

7.2 As part of the marketing process, interested parties were asked to submit expressions of interest to the Proposal Trustee by no later than November 25, 2013. Although some parties showed initial interest, no formal expressions of interest were received by the Proposal Trustee.

7.3 Subsequent to the NOI filing, and concurrent to the marketing process discussed in section 7.1 above, the Company has held discussions with regard to a potential transaction with its largest unsecured creditor, Surrey. Surrey has indicated an interest in purchasing a majority equity interest in EastCoal with the proceeds being used in part to fund a proposal. In addition, Surrey has expressed interest in providing interim operational financing to ECC. As of the date of this report, the Company is working with Surrey to reach a formal agreement with regard to a possible transaction.

7.4 The Company also continues to receive indications of interest from other parties and is exploring these other financing opportunities.

8. STAY EXTENSION APPLICATION

8.1 The company is seeking a 45 day extension of the time to file a proposal to permit it to reach a formal agreement with an interested party and to allow for a brief period of due diligence.

8.2 The ability of the Company to file a viable proposal will be largely dependent on the following:

(i) Completion of a transaction; and

(ii) The release of the funds held in trust for the proceedings involving the former CFO.

8.3 In our view, the Company has acted and continues to act in good faith and with due diligence. In this regard, the Company has diligently continued to work towards securing financing while minimizing expenditures. The Company continues to negotiate with Surrey and to have discussions with other potential interested parties.

8.4 A viable proposal will be dependent on an interested party completing due diligence on a potential transaction. Accordingly, the Company will require additional time to allow this process to be concluded.

8.5 In our view, in a bankruptcy scenario the value of the Company would be further impaired due to the delisting of the Company from the TSX and AIM. In addition, any value associated with the Company's accumulated tax losses would be lost in a bankruptcy. As a result, in our view the liquidation of the Company's assets in a bankruptcy scenario is likely to result in a nominal return to unsecured creditors. Therefore, the prospects of a going concern restructuring scenario will likely be more attractive to creditors generally.

8.6 As discussed in paragraph 5.9, the Company's primary secured creditor is supportive of an extension of the proceedings while a transaction is formalized and a proposal to creditors is developed. The funds available for the unsecured creditors may be reduced should a successful proposal not be possible since the Company continues to utilize its cash reserves during the NOI process. However, a sale transaction as a going concern would likely produce the best possible result for all stakeholders as opposed to bankruptcy. In summary, it is the Proposal Trustee's view that an extension will not materially prejudice or adversely affect any group of creditors.

9. RECOMMENDATION

9.1 The Proposal Trustee supports the Company's request for a 45 day extension to these proceedings to attempt to close a financing or investment transaction which will likely maximize value for the assets of EastCoal, whereas, should a bankruptcy occur, a liquidation of the Company would take place, which would likely result in an immediate and substantial diminution in realizable value for all unsecured creditors.

All of which is respectfully submitted this 29th day of November 2013.

DELOITTE RESTRUCTURING INC.

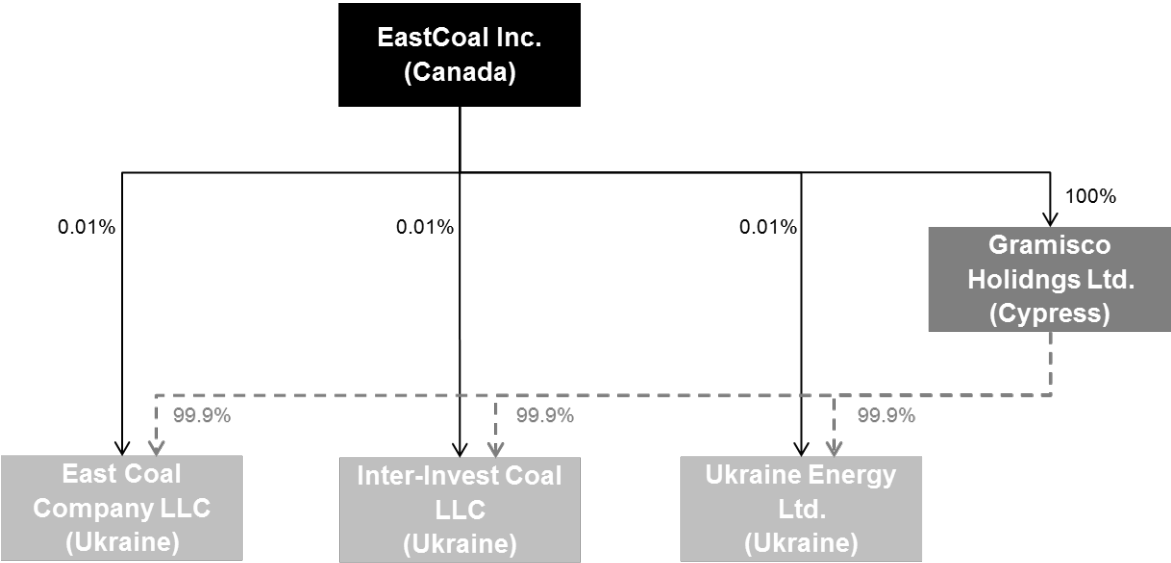
In its capacity as Trustee under the Notice of Intention
to Make a Proposal of EastCoal Inc.
and not in its personal capacity.



Per: Huey Lee, MBA, CMA, CIRP
Senior Vice President

APPENDIX A
EASTCOAL INC. ORGANIZATIONAL CHART

EASTCOAL INC. ORGANIZATIONAL CHART



APPENDIX B
SUMMARY OF HISTORICAL FINANCIAL PERFORMANCE 2010 – 2013

EastCoal Inc.**Summary consolidated balance sheet**

(in \$000)	6/30/2013	12/31/2012	12/31/2011	12/31/2010
Assets				
Current assets	5,072	13,323	11,483	9,140
Mineral Properties	55,156	57,618	34,323	21,627
Non-current inventory	-	4,992	-	-
Property, plant & equipment	6,180	12,115	4,774	306
Goodwill	-	4,940	-	-
Intangibles	247	327	103	6
Other	7	7	2,320	9
Total assets	66,662	93,322	53,003	31,088
Liabilities				
Trade and other payables	2,406	8,211	1,833	462
Loans and convertible debentures	1,281	10,099	3,095	3,591
Asset retirement obligation	655	588	544	345
Pension	318	3,591	-	-
Deferred tax	3,081	4,114	4,747	4,007
Discontinued operations	18,774	-	-	-
	26,515	26,603	10,219	8,405
Equity				
Share capital	89,191	81,626	57,577	32,884
Contributed surplus	9,968	9,364	2,792	6,014
Deficit & other comprehensive income	(59,012)	(24,271)	(17,585)	(16,215)
	40,147	66,719	42,784	22,683
	66,662	93,322	53,003	31,088

Sources: The above is based on audited financial statements provided by the Company for the years ended December 31, 2011 and December 31, 2012. The values provided for June 30, 2013 are based on the latest unaudited interim financial statements released by the Company.

EastCoal Inc.

Summary consolidated income statement

(in \$000)	6 months	12 months	12 months	12 months
	to 6/30/13	to 12/31/12	to 12/31/11	to 12/31/10
Revenue (Menzhinsky mine)	804	3,988	-	-
Cost of sales	(5,768)	(7,894)	-	-
Margin	(4,964)	(3,906)	-	-
Expenses	(4,451)	(5,257)	(2,421)	(2,622)
Loss before other income (expense)	(9,415)	(9,163)	(2,421)	(2,622)
Other income (expense)	(29,469)	1,355	1,423	(761)
Loss before income taxes	(38,884)	(7,808)	(998)	(3,383)
Income tax recovery (expense)	1,230	2,456	(649)	(28)
Net loss	(37,654)	(5,352)	(1,647)	(3,411)
Cumulative translation adjustment	2,913	(1,334)	277	(430)
Comprehensive loss	(34,741)	(6,686)	(1,370)	(3,841)

Loss from discontinued operations and impairment of Menzhinsky mine included above	37,111	-	-	-
---	--------	---	---	---

Sources: The above is based on audited financial statements provided by the Company for the years ended December 31, 2011 and December 31, 2012. The values provided for the six months to June 30, 2013 are based on the latest unaudited interim financial statements released by the Company.

EastCoal Inc.

Summary consolidated cash flow statement

(in \$000)	6 months	12 months	12 months	12 months
	to 6/30/13	to 12/31/12	to 12/31/11	to 12/31/10
Operating activities				
Loss	(37,654)	(5,352)	(1,647)	(3,411)
Items not affecting cash	28,846	(1,932)	656	2,812
Changes in non-cash working capital balances	2,381	(381)	(432)	4
	(6,427)	(7,665)	(1,423)	(595)
Investing activities	281	(17,165)	(16,859)	(11,448)
Financing activities				
Proceeds from issuance of shares	6,503	26,886	20,125	11,318
Debt	(693)	62	-	-
Discontinued operations	(598)	-	-	-
	5,212	26,948	20,125	11,318
Net increase (decrease) in cash	(934)	2,118	1,843	(725)
Cash and cash equivalents, beginning of period	4,773	2,655	812	1,537
Cash and cash equivalents, end of period	3,839	4,773	2,655	812

Sources: The above is based on audited financial statements provided by the Company for the years ended December 31, 2011 and December 31, 2012. The values provided for the six months to June 30, 2013 are based on the latest unaudited interim financial statements released by the Company.

APPENDIX C
CASH FLOW PROJECTIONS COMPARED TO ACTUAL RESULTS FOR THE THREE
WEEKS ENDED NOVEMBER 23, 2013

EastCoal Inc.

**Weekly Cash Flow Projection to Actual Variance
November 5, 2013 to November 23, 2013**

District of: British Columbia

Division No: 03 - Vancouver

Court No: B-131400

Estate No: 11-1806986

CDN\$	From To	Week 1	Week 1	Week 1	Week 2	Week 2	Week 2	Week 3	Week 3	Week 3	Total Forecast	Total Actual	Total Variance
		Forecast 5-Nov-13 9-Nov-13	Actual 5-Nov-13 9-Nov-13	Variance 5-Nov-13 9-Nov-13	Forecast 10-Nov-13 16-Nov-13	Actual 10-Nov-13 16-Nov-13	Variance 10-Nov-13 16-Nov-13	Forecast 17-Nov-13 23-Nov-13	Actual 17-Nov-13 23-Nov-13	Variance 17-Nov-13 23-Nov-13			
Opening cash		310,567	310,567	-	274,703	310,567	35,864	234,400	283,099	48,699	310,567	310,567	-
Receipts													
Funds held in trust by Court				-			-			-	-	-	-
Disbursements													
Wages				-			-			-	-	-	-
USD wages				-			-			-	-	-	-
Rent				-			-			-	-	-	-
USD insurance				-	(28,303)	(24,400)	3,903		(4,442)	(4,442)	(28,303)	(28,842)	(539)
Telephone and other employee expenses				-			-		(124)	(124)	-	(124)	(124)
USD telephone and other employee expenses		(520)		520			-			-	(520)	-	520
Travel		(4,000)		4,000			-		(3,179)	(3,179)	(4,000)	(3,179)	821
Hosting fees		(1,344)		1,344		(2,688)	(2,688)			-	(1,344)	(2,688)	(1,344)
Other office expenses				-	(2,000)	(380)	1,620		(295)	(295)	(2,000)	(675)	1,325
Trustee fees		(30,000)		30,000			-	(30,000)		30,000	(60,000)	-	60,000
Legal fees				-	(10,000)		10,000	(10,000)	(15,357)	(5,357)	(20,000)	(15,357)	4,643
Total disbursements		(35,864)		35,864	(40,303)	(27,468)	12,835	(40,000)	(23,397)	16,603	(116,167)	(50,864)	65,303
Net change in cash		(35,864)		35,864	(40,303)	(27,468)	12,835	(40,000)	(23,397)	16,603	(116,167)	(50,864)	65,303
Closing cash		274,703	310,567	35,864	234,400	283,099	48,699	194,400	259,702	65,303	194,400	259,702	65,303

APPENDIX D
CASH FLOW PROJECTIONS TO THE WEEK ENDED FEBRUARY 15, 2014

EastCoal Inc.
Weekly Cash Flow Forecast
November 5, 2013 to February 15, 2014

District of: British Columbia
Division No: 03 - Vancouver
Court No: B-131400
Estate No: 11-1806986

CDN\$	From To	Week 1-3	Week 4	Week 5	Week 6	Week 7	Week 8	Week 9	Week 10	Week 11	Week 12	Week 13	Week 14	Week 15	Total Actual & Forecast
		Actual 5-Nov-13 23-Nov-13	Forecast 24-Nov-13 30-Nov-13	Forecast 1-Dec-13 7-Dec-13	Forecast 8-Dec-13 14-Dec-13	Forecast 15-Dec-13 21-Dec-13	Forecast 22-Dec-13 28-Dec-13	Forecast 29-Dec-13 4-Jan-14	Forecast 5-Jan-14 11-Jan-14	Forecast 12-Jan-14 18-Jan-14	Forecast 19-Jan-14 25-Jan-14	Forecast 26-Jan-14 1-Feb-14	Forecast 2-Feb-14 8-Feb-14	Forecast 9-Feb-14 15-Feb-14	
Opening cash		310,567	259,702	158,820	325,800	315,800	300,800	212,033	192,033	182,033	167,033	157,033	66,767	56,767	310,567
Receipts															
Funds held in trust by Court		-		240,000											240,000
Disbursements															
Wages		-	(37,524)				(47,000)				(38,500)			(19,250)	(142,274)
USD wages		-	(24,726)				(24,960)				(24,960)			(12,480)	(87,126)
Rent		-	(3,150)					(3,000)			(3,000)			(9,150)	
USD insurance		(28,842)	(4,442)				(4,442)				(4,442)			(42,168)	
Telephone and other employee expenses		(124)		(500)			(500)				(500)			(1,624)	
USD telephone and other employee expenses		-		(520)			(520)				(520)			(1,560)	
Travel		(3,179)												(3,179)	
Hosting fees		(2,688)					(1,344)				(1,344)			(5,376)	
Other office expenses		(675)	1,312	(2,000)				(2,000)			(2,000)		(2,000)	(7,363)	
Trustee fees		-	(32,352)	(40,000)		(15,000)		(15,000)		(15,000)	(15,000)		(7,500)	(139,852)	
Legal fees		(15,357)		(30,000)	(10,000)		(10,000)		(10,000)	(10,000)	(10,000)		(10,000)	(100,357)	
Total disbursements		(50,864)	(100,883)	(73,020)	(10,000)	(15,000)	(88,766)	(20,000)	(10,000)	(15,000)	(10,000)	(90,266)	(10,000)	(46,230)	(540,029)
Net change in cash		(50,864)	(100,883)	166,980	(10,000)	(15,000)	(88,766)	(20,000)	(10,000)	(15,000)	(10,000)	(90,266)	(10,000)	(46,230)	(300,029)
Closing cash		259,702	158,820	325,800	315,800	300,800	212,033	192,033	182,033	167,033	157,033	66,767	56,767	10,537	10,537

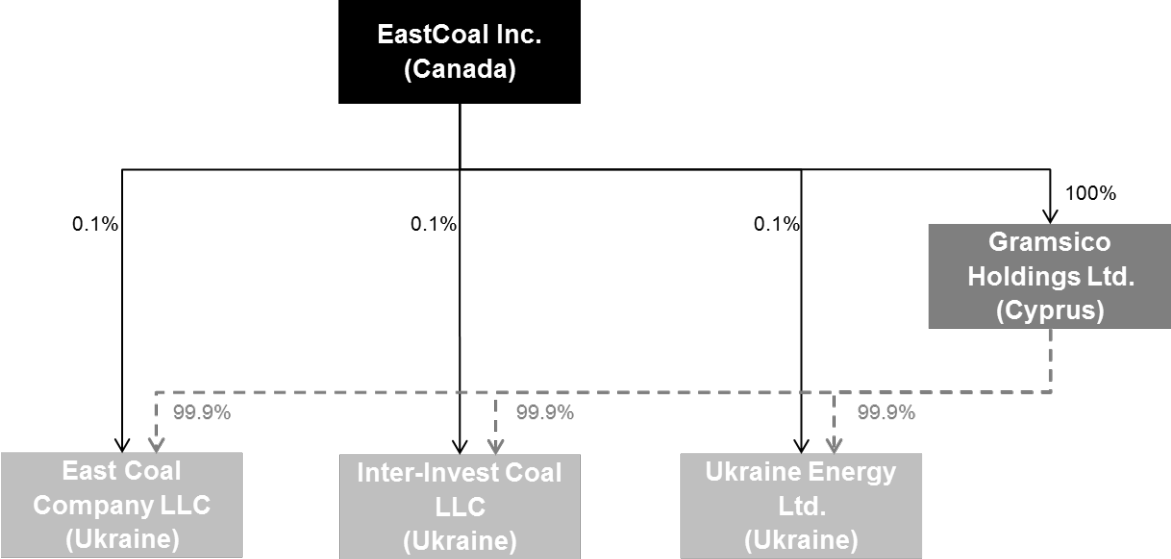
Assumptions

- 1) EastCoal Inc. intends to apply to the Court for the release of funds held in trust (\$240k) in relation to a legal proceeding initiated by EastCoal Inc.'s former CFO.
- 2) All obligations incurred after the date of the NOI will be paid in the regular course.
- 3) Employees continue to be paid their regular wages throughout the stay period.
- 4) The Company will continue to keep employee expense reimbursements up-to-date.
- 5) Travel expenses relate to meetings with potential investors/finance providers.
- 6) Hosting fees for the maintenance of the Company's accounting system will continue to be paid.
- 7) The Company has not included any payments to its subsidiary, EastCoal LLC, during the cash flow period. If funding is not received in order to make critical payments at the Verticalnaya mine, the value of the asset will continue to diminish.
- 8) Amounts included in the cash flow are shown in CDN equivalent. USD transactions are assumed to be at an exchange rate of USD 1:CDN 1.04.

EastCoal Inc. per: Abraham H. Jonker

Dated: November 29, 2013

**APPENDIX C
EASTCOAL INC. ORGANIZATIONAL CHART**



APPENDIX D
EASTCOAL INC. CASH FLOW FORECAST COMPARED TO ACTUAL RESULTS FOR THE
PERIOD ENDED JANUARY 4, 2014

EastCoal Inc.
Weekly Cash Flow Forecast to Actual Variance
November 5, 2013 to January 4, 2014

District of: British Columbia
Division No: 03 - Vancouver
Court No: B-131400
Estate No: 11-1806986

CDN\$	From To	Week 1-3	Week 4	Week 4	Week 4	Week 5	Week 5	Week 5	Week 6	Week 6	Week 6	Week 7	Week 7	Week 7	Week 8	Week 8	Week 8	Week 9	Week 9	Week 9	Total	Total	Total	
		Actual 5-Nov-13 23-Nov-13	Forecast 24-Nov-13 30-Nov-13	Actual 24-Nov-13 30-Nov-13	Variance 24-Nov-13 30-Nov-13	Forecast 1-Dec-13 7-Dec-13	Actual 1-Dec-13 7-Dec-13	Variance 1-Dec-13 7-Dec-13	Forecast 8-Dec-13 14-Dec-13	Actual 8-Dec-13 14-Dec-13	Variance 8-Dec-13 14-Dec-13	Forecast 15-Dec-13 21-Dec-13	Actual 15-Dec-13 21-Dec-13	Variance 15-Dec-13 21-Dec-13	Forecast 22-Dec-13 28-Dec-13	Actual 22-Dec-13 28-Dec-13	Variance 22-Dec-13 28-Dec-13	Forecast 29-Dec-13 4-Jan-14	Actual 29-Dec-13 4-Jan-14	Variance 29-Dec-13 4-Jan-14	3 Week Actual & 9 Week Forecast	9 Week Actual	Total Variance	
Opening cash		310,567	259,702	259,702	-	158,820	158,792	(27)	325,800	158,598	(167,201)	315,800	332,311	16,511	300,800	325,841	25,042	212,033	325,841	113,808	310,567	310,567	-	
Receipts																								
Funds held in trust by Court		-			-	240,000		(240,000)		240,707	240,707			-			-			-	240,000	240,707	707	
Disbursements																								
Wages		-	(37,524)	(37,524)	-			-			-			-	(47,000)		47,000			(16,324)	(16,324)	(84,524)	(53,848)	30,676
USD wages		-	(24,726)	(24,726)	-			-			-			-	(24,960)		24,960			(3,886)	(3,886)	(49,686)	(28,612)	21,074
Rent		-	(3,150)	(3,150)	-			-			-			-			-	(3,000)		(3,150)	(150)	(6,150)	(6,300)	(150)
USD insurance		(28,842)	(4,442)	(4,442)	-			-			-			-	(4,442)		4,442			(4,442)	(4,442)	(37,726)	(37,726)	-
Telephone and other employee expenses		(124)			-	(500)		500			-			-	(500)		500			-	-	(1,124)	(124)	1,000
USD telephone and other employee expenses		-			-	(520)		520			-			-	(520)		520			-	-	(1,040)	-	1,040
Travel		(3,179)			-			-			-			-			-			-	-	(3,179)	-	(3,179)
Hosting fees		(2,688)			-			-			-			-	(1,344)		1,344			-	-	(4,032)	(2,688)	1,344
Other office expenses		(675)	1,312	1,285	(27)	(2,000)	(194)	1,806		494	494		(6,469)	(6,469)			-	(2,000)	(6,003)	(4,003)	(3,363)	(11,563)	(8,200)	
Trustee fees		-	(32,352)	(32,352)	-	(40,000)		40,000		(40,047)	(40,047)	(15,000)		15,000			-	(15,000)		15,000	(102,352)	(72,400)	29,953	
Legal fees		(15,357)			-	(30,000)		30,000	(10,000)	(27,441)	(17,441)			-	(10,000)		10,000			(6,888)	(6,888)	(65,357)	(49,685)	15,672
Total disbursements		(50,864)	(100,883)	(100,910)	(27)	(73,020)	(194)	72,826	(10,000)	(66,994)	(56,994)	(15,000)	(6,469)	8,531	(88,766)	-	88,766	(20,000)	(40,693)	(20,693)	(358,533)	(266,125)	92,408	
Net change in cash		(50,864)	(100,883)	(100,910)	(27)	166,980	(194)	(167,174)	(10,000)	173,712	183,712	(15,000)	(6,469)	8,531	(88,766)	-	88,766	(20,000)	(40,693)	(20,693)	(118,533)	(25,419)	93,114	
Closing cash		259,702	158,820	158,792	(27)	325,800	158,598	(167,201)	315,800	332,311	16,511	300,800	325,841	25,042	212,033	325,841	113,808	192,033	285,148	93,114	192,033	285,148	93,114	

APPENDIX E
EASTCOAL INC. CASH FLOW FORECAST FOR THE PERIOD ENDING MARCH 15, 2014

EastCoal Inc.
Weekly Cash Flow Forecast
November 5, 2013 to March 15, 2014

District of: British Columbia
Division No: 03 - Vancouver
Court No: B-131400
Estate No: 11-1806986

CDN\$	From To	Week 1-9	Week 10	Week 11	Week 12	Week 13	Week 14	Week 15	Week 16	Week 17	Week 18	Week 19	Total 9 Week Actual & 10 Week Forecast
		Actual 5-Nov-13 4-Jan-14	Forecast 5-Jan-14 11-Jan-14	Forecast 12-Jan-14 18-Jan-14	Forecast 19-Jan-14 25-Jan-14	Forecast 26-Jan-14 1-Feb-14	Forecast 2-Feb-14 8-Feb-14	Forecast 9-Feb-14 15-Feb-14	Forecast 16-Feb-14 22-Feb-14	Forecast 23-Feb-14 1-Mar-14	Forecast 2-Mar-14 8-Mar-14	Forecast 9-Mar-14 15-Mar-14	
Opening cash		310 567	285 148	251 217	249 217	184 217	149 371	124 371	657 971	632 971	598 125	573 125	310 567
Receipts													
Funds held in trust by Court		240 707											240 707
Proceeds from sale of subsidiaries		-						535 600					535 600
Total receipts		240 707						535 600					776 307
Disbursements													
Wages		(53 848)	(2 587)			(19 250)				(19 250)		(9 625)	(104 560)
USD wages		(28 612)				(4 160)				(4 160)		(2 080)	(39 012)
Rent		(6 300)				(3 150)				(3 150)			(12 600)
USD insurance		(66 568)				(4 442)				(4 442)			(75 453)
Telephone and other employee expenses		(247)				(500)				(500)			(1 247)
USD telephone and other employee expenses		-											-
Travel		(6 358)											(6 358)
Hosting fees		(5 376)	(1 344)			(1 344)				(1 344)			(9 408)
Other office expenses		(12 237)		(2 000)		(2 000)		(2 000)		(2 000)		(2 000)	(22 237)
Trustee fees		(72 400)	(20 000)		(35 000)		(15 000)		(15 000)		(15 000)		(172 400)
Legal fees		(65 042)	(10 000)		(30 000)		(10 000)		(10 000)		(10 000)	(5 000)	(140 042)
Total disbursements		(266 125)	(33 931)	(2 000)	(65 000)	(34 846)	(25 000)	(2 000)	(25 000)	(34 846)	(25 000)	(18 705)	(532 453)
Net change in cash		(25 419)	(33 931)	(2 000)	(65 000)	(34 846)	(25 000)	533 600	(25 000)	(34 846)	(25 000)	(18 705)	291 747
Closing cash		285 148	251 217	249 217	184 217	149 371	124 371	657 971	632 971	598 125	573 125	554 420	554 420

Assumptions

- 1) EastCoal Inc. intends to apply to the Court for approval of transactions selling its interest in East Coal Company LLC, Ukraine Energy Ltd. and Inter-Invest Coal LLC, with combined estimated proceeds on closing being US\$515,000.
- 2) All obligations incurred after the date of the NOI will be paid in the regular course.
- 3) Certain key employees have agreed to waive/reduce their remuneration during the proceedings. The remainder of wages continue to be paid when earned throughout the stay period.
- 4) The Company will continue to keep employee expense reimbursements up-to-date.
- 5) Hosting fees for the maintenance of the Company's accounting system will continue to be paid.
- 6) The Company has not included any payments to its subsidiaries as a result of the sale transactions contemplated.
- 7) Amounts included in the cash flow are shown in CDN equivalent. USD transactions are assumed to be at an exchange rate of USD 1:CDN 1.04.

EastCoal Inc. per: Abraham H. Jonker

Dated: January 7, 2014

APPENDIX F
SALE AND PURCHASE AGREEMENTS FOR THE PROPOSED SALE OF EAST COAL
COMPANY LLC & UKRAINE ENERGY LTD. TO EFI HOLDING GMBH

**ДОГОВІР КУПІВЛІ-ПРОДАЖУ ЧАСТКИ У
СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА
З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ»**

**SALE AND PURCHASE AGREEMENT
OF A PARTICIPATORY INTEREST
IN THE CHARTER CAPITAL
OF LIMITED LIABILITY COMPANY
"EAST COAL COMPANY"**

між

between

**Компанія EastCoal Inc.
(Компанія ІстКоул Інк.)**

EastCoal Inc.

надалі Продавець

hereinafter referred to as the Seller

ТА

AND

**EFI Holding GmbH
(Товариство з обмеженою відповідальністю
«ІЕФАЙ Холдинг»)
Надалі Покупець**

EFI Holding GmbH

hereinafter referred to as the Buyer

Місто Київ, Україна

Kyiv, Ukraine

201__ року

201__

Цей Договір купівлі-продажу частки у статутному капіталі товариства з обмеженою відповідальністю «СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ» (надалі - "Договір") укладено у місті Київ, України «__» _____ 201__ року між наступними Сторонами:

EastCoal Inc. (Компанія ІстКоул Інк.), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Британської Колумбії, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250, Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5, далі іменоване «ПРОДАВЕЦЬ», від імені якого діє Президент п. Абраам Х. Йонкер [Mr. Abraham H Jonker],

та Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФАЙ Холдинг» (**EFI Holding GmbH**) (FN 374518m), місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай, 33/10 Відень, Австрійська Республіка, А-1010, зареєстроване та діє за законодавством Австрійської Республіки, від імені якого діє директор магістр Ніколаус Бекер (паспорт код АУТ номер Р 5314961 виданий Магістратурою Відня), який діє на підставі Статуту, далі іменоване «ПОКУПЕЦЬ».

ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ надалі разом іменуються «Сторони», а кожен окремо - «Сторона 1» та «Сторона 2».

Сторони домовились про таке:

Стаття 1 ВИЗНАЧЕННЯ

Терміни, які викладені в цьому Договорі великими літерами, мають нижченаведені значення:

- 1) USD або долар США – долар США, офіційна і законна грошова одиниця Об'єднаних Штатів Америки;
- 2) ГРН. або ГРИВНЯ – українська гривня, офіційна і законна грошова одиниця України;
- 3) ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ – загальні збори учасників ТОВАРИСТВА, які є вищим органом управління ТОВАРИСТВА відповідно до СТАТУТУ та ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА;
- 4) ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО – закони України, включаючи всі закони, постанови, рішення, накази та будь-які інші обов'язкові до виконання документи, видані уповноваженими державними органами України;
- 5) ОБТЯЖЕННЯ - будь-яка застава, заставні права, іпотеки, заставні інтереси, відступлення, арешт, опціони, договори оренди, суборенди, права проходу, обмежувальні умови, вимоги третіх осіб, обмеження або будь-який інший договір або домовленість, внаслідок якого створюється забезпечення або встановлюється право набути у власність (включаючи будь-який опціон, переважне право або право першочергового придбання) та будь-який

This Sale and Purchase Agreement of a PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of Limited Liability Company "EAST COAL COMPANY" (the "Agreement") is concluded in Kyiv, Ukraine, on _____, 201_ between the following Parties:

EastCoal Inc., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5, hereinafter referred to as the "SELLER", represented by its President Mr. Abraham H Jonker.

and **EFI Holding GmbH**, (FN 374518m), a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Austria, having its place of location at Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010, hereinafter referred to as the "BUYER", represented by its Director Mag. Nikolaus Becker (passport AUT P 5314961) issued by Magistracy of Vienna, acting under the Company Articles.

The SELLER and the BUYER shall be jointly referred to as the **Parties** or each individually as the "Party 1" and the "Party 2".

The Parties agreed as follows:

Article 1 DEFINITIONS

Terms written in capital letters and used in this AGREEMENT shall have the following meaning:

- 1) USD or U.S. dollar means U.S. dollar, the official and legal currency of the United States of America;
- 2) UAH or Hryvnia means Ukrainian Hryvnia, the official and legal currency of Ukraine;
- 3) GENERAL MEETING means the General meeting of participants of the COMPANY, being the supreme managing body of the COMPANY pursuant to the CHARTER and APPLICABLE LAWS;
- 4) APPLICABLE LAWS means the laws of Ukraine, including all laws, regulations, decisions, orders and any other mandatory documents issued by authorized governmental bodies of Ukraine;
- 5) ENCUMBRANCE means any lien, mortgage, charge, pledge, arrest, hypothec, security interest, assignment, option, lease, sublease, easement, restriction, requirements of the third person, any other agreement or arrangement having the effect of constituting a security or the title (including any option, priority right or preemptive right) and any agreement on establishment of any of the above;

договір про встановлення будь-чого, зазначеного вище;

6) РОБОЧИЙ ДЕНЬ – робочий день для банків у кожній із наступних країн: Канада, Кіпр, Україна, Австрійська Республіка;

7) СТАТУТ – статут ТОВАРИСТВА, який є дійсним на дату підписання цього ДОГОВОРУ, зареєстрований 25 жовтня 2012 року державним реєстратором виконавчого комітету Сverdlovської міської ради Луганської області Волковим А.О., запис № 13911050025000285, а також всі зміни та доповнення до нього;

8) СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ – статутний капітал ТОВАРИСТВА, який на дату цього ДОГОВОРУ дорівнює **92 537 500 ,00** грн. (прописом: дев'яносто два мільйони п'ятсот тридцять сім тисяч п'ятсот гривень);

9) ТОВАРИСТВО – українською мовою:

повне найменування:

ТОВАРИСТВО **З** ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ»,

скорочене найменування:

ТОВ «СВК»,

англійською мовою:

повне найменування:

LIMITED LIABILITY COMPANY «EAST COAL COMPANY»,

скорочене найменування:

LLC «ECC»,

російською мовою:

повне найменування:

ОБЩЕСТВО **С** ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ВОСТОЧНАЯ УГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ»,

скорочене найменування:

ООО «ВУК»

юридична особа, яка зареєстрована і діє за законодавством України (код за ЄДРПОУ 32727602) та має місцезнаходження за адресою: вул. Глінки, б. 1А, м. Сverdlovськ, Луганська область, Україна, 94800;

10) ЦІНА – це ЦІНА за ЧАСТКУ у ТОВАРИСТВІ, яка сплачується ПОКУПЦЕМ ПРОДАВЦЕВІ в порядку та на умовах, визначених цим ДОГОВОРом;

11) ЧАСТКА – 0,1 % (нуль цілих одна десята відсотків) СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ ТОВАРИСТВА, номінальною вартістю **92 537, 50** грн. (прописом : дев'яносто дві тисячі п'ятсот тридцять сім гривень 50 копійок)

12) ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ – гарантії, надані ПРОДАВЦЕМ і викладені у ДОГОВОРІ;

6) BUSINESS DAY means a working day for banks in each of the following countries: Canada, Cyprus, Ukraine, Republic of Austria;

7) CHARTER means the charter of the COMPANY, valid as of the date of this AGREEMENT, registered on October 25, 2012 by the State Registrar of the Executive Committee of the Sverdlovsk Municipal Council of Luhansk region A. O. Volkov, record No. 13911050025000285, including all amendments and supplements thereto;

8) CHARTER CAPITAL means the charter capital of the COMPANY amounting to ninety two million five hundred thirty seven thousand five hundred Hryvnias and 00 kopecks (**UAH 92,537,500.00**) as of the date of this AGREEMENT;

9) COMPANY means

in Ukrainian:

full name:

ТОВАРИСТВО **З** ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ »,

short name:

ТОВ «СВК »,

in English:

full name:

LIMITED LIABILITY COMPANY «EAST COAL COMPANY »,

short name:

LLC «ECC»,

in Russian:

full name:

ОБЩЕСТВО **С** ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ВОСТОЧНАЯ УГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ »,

short name:

ООО «ВУК »,

legal entity registered and existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 32727602), having its registered office at 1A Glinki Street, Sverdlovsk-town, Luhansk region, Ukraine, 94800;

10) PRICE means the PRICE for a PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY, which is paid by the BUYER to the SELLER in the manner and on terms defined by this AGREEMENT;

11) PARTICIPATORY INTEREST means point one per cent (0.1%) of the CHARTER CAPITAL of the COMPANY with the nominal value of **ninety two thousand five hundred thirty seven Hryvnias and 50 kopecks (UAH 92,537.50)**.

12) SELLER'S WARRANTIES mean warranties given by the SELLER and specified in this AGREEMENT.

13) ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ПРО ВІДШКОДУВАННЯ – зобов'язання ПРОДАВЦЯ відшкодувати збитки, завдані ТОВАРИСТВУ чи ПОКУПЦЮ у зв'язку з обставинами, викладеними цьому ДОГОВОРІ;

Стаття 2 ВСТУПНА ЧАСТИНА

Цей ДОГОВІР укладено Сторонами, покладаючись на таке:

ПРОДАВЕЦЬ є одноосібним повноправними зареєстрованими власниками ЧАСТКИ, яку ПРОДАВЕЦЬ бажає продати ПОКУПЦЕВІ на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ;

Право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ зафіксоване у СТАТУТІ та в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців;

ПРОДАВЕЦЬ має всі правомочності власника, в тому числі право розпоряджатися ЧАСТКОЮ на користь будь-якої третьої особи на власний розсуд без будь-яких ОБТЯЖЕНЬ.

Стаття 3 ПРЕДМЕТ

Пункт 3.1 За цим ДОГОВОРОМ ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується продати ПОКУПЦЮ, а ПОКУПЕЦЬ зобов'язується придбати у ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ, яка є вільною від усіх та будь-яких ОБТЯЖЕНЬ, на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ та оплатити ПРОДАВЦЮ ЦІНУ, встановлену у цьому ДОГОВОРІ, у строки та у порядку, визначені цим ДОГОВОРОМ.

Пункт 3.2 ЧАСТКА продається разом з усіма корпоративними правами, пов'язаними з нею, правом власності та інтересами, які витікають з права власності на частину частку у ТОВАРИСТВІ відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОГО ПРАВА та СТАТУТУ, включаючи, але не обмежуючись, право на отримання дивідендів та будь-яких інших подібних платежів від ТОВАРИСТВА а також право брати участь у ЗАГАЛЬНИХ ЗБОРАХ та користуватися будь-якими іншими правами, передбаченими СТАТУТОМ та ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ.

Стаття 4 ЦІНА

Пункт 4.1 За придбання Частки в СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА вартістю **92 537, 50 грн. (прописом : дев'яносто дві тисячі п'ятсот тридцять сім гривень 50 копійок)** Покупець зобов'язується сплатити Продавцю ціну 4000,00 (чотири тисячі) доларів США доларів США 00 центів в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 4.2. Сторони домовились про те, що Покупець сплачує на користь Продавця фіксовані виплати (роялті на прибуток) у

13) OBLIGATIONS ON INDEMNIFICATION mean the SELLER'S obligations to indemnify losses incurred to the COMPANY or the BUYER under the circumstances specified in this AGREEMENT;

Article 2 INTRODUCTION

This AGREEMENT is concluded between the Parties in reliance on the following:

The SELLER is the sole rightful registered holder of the PARTICIPATORY INTEREST which the SELLER is willing to sell to the BUYER on the terms and conditions set forth in this AGREEMENT;

The SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST is documented in the CHARTER and in the Unified State Register of legal entities and individuals-entrepreneurs;

The SELLER possesses all rights of the holder, including the right to dispose of the PARTICIPATORY INTEREST to any third party at its own discretion and without any ENCUMBRANCES.

Article 3 SUBJECT

Clause 3.1 The SELLER shall sell to the BUYER and the BUYER shall acquire from the SELLER the PARTICIPATORY INTEREST, free from any and all ENCUMBRANCES, subject to the terms of this AGREEMENT, and pay the PRICE to the SELLER as established in this AGREEMENT and according to the terms and procedures established under this AGREEMENT.

Clause 3.2 The PARTICIPATORY INTEREST shall be sold with all its corporate rights, titles and interests arising from the title to the PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY in accordance with the APPLICABLE LAWS and the CHARTER, including, but not limited to, the right to receive dividends or any other similar payments from the COMPANY and the right to participate in GENERAL MEETINGS and exercise any other rights provided by the CHARTER and the APPLICABLE LAWS.

ARTICLE 4 PRICE

Clause 4.1 For the disposed PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of the COMPANY with the nominal value of **ninety two thousand five hundred thirty seven Hryvnias and 50 kopecks (UAH 92,537.50)** the Buyer shall pay four thousand U.S. dollars and 00 cents (USD 4,000.00) by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 4.1 The Parties agree that the Buyer shall pay to the Seller the royalty on profits of USD 1 per 1 tonne of coal, produced at Verticalnaya mine

розмірі 1 доллара США / за 1 тн. вугілля, яке буде видобуте з шахти Вертикальна в період отримання прибутку ТОВ «Східна Вугільна Компанія».

Пункт 4.3 ЦІНА, відповідає волевиявленню СТОРИН, є остаточною і змінюється після укладення цього ДОГОВОРУ не підлягає. ЦІНА включає будь-які та всі податки, збори та інші обов'язкові платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ у зв'язку із продажем ЧАСТКИ. ПРОДАВЕЦЬ самостійно сплачує всі такі податки та платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ, і такі податки та платежі не впливають на розмір ЦІНИ.

Стаття 5 ЗАВЕРШЕННЯ

Пункт 5.1. Одночасно із підписанням СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ:

5.1.1 ПРОДАВЕЦЬ зобов'язаний надати ПОКУПЦЕВІ (i) нотаріально засвідчену копію або оригінал рішення уповноваженого органу ПРОДАВЦЯ про схвалення відчуження ПРОДАВЦЕМ його ЧАСТКИ на умовах цього Договору та виконання інших зобов'язань за ДОГОВОРОМ, та (ii) документи, що підтверджують повноваження представника ПРОДАВЦЯ на підписання ДОГОВОРУ, а також надати схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись всі інші документи та дозволи, передбачені діючим законодавством країни реєстрації Продавця, необхідні для укладення цього Договору.

Пункт 5.2. Сторони цього Договору домовились, що у разі неотримання чи ненадання Покупцеві всіх названих у підпункті 5.1 статті 5 цього Договору документів чи дозволів, договір вважається укладеним належним чином за наявності схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись та усіх належних дозволів, рішень, документів та повноважень, а всі ризики щодо визнання договору недійсним та інші негативні наслідки буде нести Продавець власними силами і за власний рахунок.

Стаття 6 ПЕРЕХІД ПРАВА ВЛАСНОСТІ

Перехід права власності на ЧАСТКУ від ПРОДАВЦЯ до ПОКУПЦЯ вважається таким, що відбувся, в момент підписання СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ з урахуванням статті 5 цього Договору.

Стаття 7 УМОВИ ПЛАТЕЖУ

Пункт 7.1 ПОКУПЕЦЬ сплачує ПРОДАВЦЮ за відчужувану ЧАСТКУ, СУМУ що складає 4000,00 доларів США в строк не пізніше 15

within the period of East Coal Company LLC profit-making.

Clause 4.3 The PRICE corresponds to the will of the PARTIES, is final and is not subject to changes after conclusion of this AGREEMENT. The PRICE shall include any and all applicable taxes, charges and other mandatory fees to be paid under the APPLICABLE LAWS in connection with the sale of the PARTICIPATORY INTEREST. The SELLER shall be solely responsible for paying all of such taxes and fees as provided by the APPLICABLE LAWS and such taxes and fees shall not affect the amount of the PRICE.

ARTICLE 5 CLOSING

Clause 5.1 At the execution of this AGREEMENT by the PARTIES:

5.1.1 The SELLER shall deliver to the BUYER (i) a written and notarized copy or an original of the consent of SELLER'S authorized body in respect of disposal of the PARTICIPATORY INTEREST by the SELLER on the terms and conditions as set forth in the AGREEMENT and (ii) documents evidencing the powers of SELLER'S authorized representative to sign the AGREEMENT, as well as the approval of Supreme Court of British Columbia including but not limited to any other documents and approvals foreseen by the effective laws of the country of Buyer's registration, required for the execution hereof.

Clause 5.2. The Parties hereunder agree that in case of the failure to obtain or the Buyer's failure to provide all documents or approvals specified in clause 5.1. hereof, the agreement shall be deemed executed if the approval of the Supreme Court of British Columbia if available, including but not limited to all proper approvals, resolutions, documents and authorizations, and the Buyer shall bear all the risks related to the ineffectiveness and invalidity of the agreements as well as other negative risks on its own and at its own expense and means.

Article 6 TRANSFER OF TITLE

Transfer of title to the PARTICIPATORY INTEREST from the SELLER to the BUYER shall be deemed performed at the date of execution of this AGREEMENT by the PARTIES taking the terms set out in clause 5 hereof into account.

Article 7 TERMS OF PAYMENT

Clause 7.1 The BUYER shall pay to the SELLER an AMOUNT of four thousand U.S. dollars and 00 cents (USD 4,000.00) for the PARTICIPATORY

(п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 7.2 Оплата ЦІНИ має бути здійснена банківським переказом з банківського рахунку ПОКУПЦЯ на банківський рахунок ПРОДАВЦЯ, зазначений у цьому ДОГОВОРІ в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 7.3 СТОРОНИ самостійно несуть всі банківські збори та витрати, які стягуються обслуговуючим банком відповідної СТОРОНИ. Витрати на банківські збори банків-кореспондентів сплачуються ПОКУПЦЕМ.

Стаття 8 ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ, НЕВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І ВІДШКОДУВАННЯ ЗБИТКІВ

Пункт 8.1. Гарантії Продавця:

Підпункт 8.1.1 Станом на дату підписання цього ДОГОВОРУ ПРОДАВЕЦЬ, відповідно, та його відповідні представники, мають всі необхідні повноваження, право- та дієздатність для здійснення цього ДОГОВОРУ, що не визнані у встановленому порядку недієздатними або обмежено дієздатними (повністю або частково), однаково розуміють значення й умови цього Договору і його правові наслідки, а також підтверджують, що їх волевиявлення в Договорі є вільним, усвідомленим і відповідає їх дійсним намірам, умови договору, що укладається, є для них зрозумілими і відповідають їх волевиявленню, ціна цього Договору, узгоджена та відповідає їх дійсним намірам.

Підпункт 8.1.2. Укладення та виконання цього Договору не суперечить та не спричинить порушення ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА та не призводить і не призведе до недотримання, порушення або виникнення у будь-якої особи будь-яких прав дострокового розірвання, внесення змін, вимоги дострокового виконання або скасування на підставі будь-якої іпотеки, угоди, контракту, договору, договору оренди, ліцензії, дозволу, договору франчайзингу або іншого акту, стороною якого є ТОВАРИСТВО.

Підпункт 8.1.3. ПРОДАВЕЦЬ є зареєстрованим та фактичними власником ЧАСТКИ, яка є повністю сплачена та вільна від ОБТЯЖЕНЬ. Жодна особа не має жодних майнових прав, прямо або опосередковано, зареєстрованих або фактичних, на ЧАСТКУ та не оспорує право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ повністю сплачений, зміна розміру статутного капіталу ТОВАРИСТВА здійснювалася відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА.

Підпункт 8.1.4. Відсутні будь-які ОСОБИ, що володіють прямо або побічно, в цілому або зокрема, будь-яким майном, використовуваним

INTEREST by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 7.2 Payment of the PRICE shall be made by bank transfer from the bank account of the BUYER to the bank account of the SELLER specified in this AGREEMENT by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 7.3 The PARTIES shall bear all bank commissions and fees charged by the servicing bank of respective PARTY. The costs for bank charges of correspondent banks shall be paid by the BUYER.

Article 8 SELLERS'S WARRANTIES, DEFAULT AND INDEMNIFICATION

Clause 8.1 Seller's warranties:

Sub-clause 8.1.1 At the date of execution of this AGREEMENT the SELLER and its appropriate representatives, as the case may be, have all the necessary powers, legal capacity and capability to perform this AGREEMENT, not recognized as incapable or as under limited legal capacity (in full or partially) in the prescribed manner, understand the subject and conditions of this AGREEMENT and its legal implications in the same manner, as well as do confirm that their expression of will herein is free, conscious and consistent with their true intentions, they do understand the terms of this AGREEMENT to be concluded and such terms are consistent with their will, the price hereof is agreed and meets their true intentions.

Sub-clause 8.1.2 Conclusion and execution hereof does not conflict with or results to a violation of APPLICABLE LAWS, and does not and will not result to a failure, violation or occurrence over any person of any right of early termination, alteration, demand of early execution or termination under any mortgage, agreement, contract, lease agreement, license, permit, franchise agreement or other act to which the Company is a party.

Sub-clause 8.1.3 The BUYER is a registered and actual holder of the PARTICIPATORY INTEREST, which is paid for in full and free from ENCUMBRANCES. Any person shall have no title, neither directly nor indirectly, registered or actual, to the PARTICIPATORY INTEREST and does not disputes the SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST. CHARTER CAPITAL is paid up in full, the changes in the amount of the charter capital of the COMPANY were duly made under APPLICABLE LAWS.

Sub-clause 8.1.4 None of the PERSONS either directly or indirectly, in whole or in part, owns any property used by the COMPANY in its operations.

ТОВАРИСТВОМ в своїй діяльності

Підпункт 8.1.5.ТОВАРИСТВО не надавало будь-які гарантії або компенсації по відношенню до третіх осіб.

Пункт 8.2 СТОРОНИ несуть відповідальність за невиконання чи неналежне виконання умов цього Договору згідно з ЗАСТОСОВНИМ ПРАВОМ, якщо інакше не передбачено цим Договором.

Пункт 8.3. На умовах цього Договору, ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується негайно відшкодувати, компенсувати та звільнити від відповідальності ПОКУПЦЯ в частині будь-яких та всіх претензій, видатків, витрат, відшкодування завданої шкоди, відповідальності та збитків, прямих або непрямих, які виникли або заподіяні в результаті: недотриманням або порушенням ПРОДАВЦЕМ будь-яких своїх заяв або гарантій за цим Договором

Стаття 9 ПОВІДОМЛЕННЯ

Пункт 9.1 Всі повідомлення, вимоги, погодження або інші відомості, надання яких будь-якою із СТОРІН іншій СТОРОНИ дозволяється або вимагається за цим ДОГОВОРОМ, здійснюються в письмовій формі за такими реквізитами:

ПРОДАВЕЦЬ

EastCoal Inc. (Компанія ІстКоул Інк.), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Британської Колумбії, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250, Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5

ПОКУПЕЦЬ

Товариство з обмеженою відповідальністю «ІЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH) код (FN 374518m), місцезнаходження: Франц-Йозефс-Каї 33/10, Відень, Австрійська Республіка, А-1010,

Пункт 9.2 Квитанція, надана поштовим відділенням, або підтвердження про проходження факсу є належним підтвердженням факту та дати передачі або надсилання такого повідомлення.

Стаття 10 СТРОК ДІЇ ДОГОВОРУ

Пункт 10.1 ДОГОВІР набирає чинності з дати його підписання Сторонами при умові схвалення його Верховним Судом провінції Британська Колумбія і діє до повного виконання СТОРОНАМИ своїх обов'язків за ДОГОВОРОМ. ДОГОВІР може бути укладено шляхом підписання та обміну СТОРОНАМИ по електронній пошті, факсом чи іншим засобом примірником підписаного Стороною цього ДОГОВОРУ, при цьому кожен такий підписаний примірник матиме таку саму силу, як і підписаний оригінал цього ДОГОВОРУ, з

Sub-clause 8.1.5 The COMPANY has not given any warranties or indemnification against third parties.

Clause 8.2 The PARTIES shall bear liability for performance of, or any failure to perform, the terms and conditions of this AGREEMENT pursuant to the APPLICABLE LAWS unless otherwise provided herein.

Clause 8.2 In terms of this AGREEMENT, the SELLER shall promptly indemnify, reimburse and release the BUYER from liability regarding any and all, direct or indirect, claims, costs, expenses, indemnities, liability and losses, arising from or incurred by the SELLER'S failure or violation to fulfil its representations or warranties under this AGREEMENT.

Article 9 NOTIFICATIONS

Clause 9.1 All notices, demands, approvals or other information permitted or required to be provided under this AGREEMENT by any of the PARTIES to the other PARTY shall be made in writing to the address and with indication of the following essential details:

SELLER

EastCoal Inc., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5

BUYER

EFI Holding GmbH, (FN 374518m), location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010

Clause 9.2 A receipt issued by a postal department or confirmation of successful fax transmission shall be deemed as an appropriate confirmation of the fact and date of transmission or giving such a notice.

Article 10 DURATION OF AGREEMENT

Clause 10.1 The AGREEMENT shall come into force on the date of its signing if approved by the Supreme Court of British Columbia and shall be valid until full performance by the PARTIES of their obligations under this AGREEMENT. The AGREEMENT may be executed by signing and exchange by the PARTIES of signed counterparts of this AGREEMENT and Appendices hereto via e-mail, fax or other means. Each such signed counterpart will have the effect equal to the effect of the original of this AGREEMENT. The PARTIES shall exchange with the originals of the

наступним обміном оригіналами в строк не пізніше 10 (десяти) календарних днів з дати підписання цього ДОГОВОРУ.

ДОГОВІР може бути достроково припинений за взаємною письмовою згодою Сторін.

Стаття 11 ВІДОКРЕМЛЕНІСТЬ

Пункт 11.1 Якщо будь-яке положення цього ДОГОВОРУ є чи стане незаконним, недійсним чи неможливим до виконання у будь-якому відношенні, це не впливатиме на законність, дійсність та виконуваність будь-яких інших положень цього ДОГОВОРУ.

Пункт 11.2 Незважаючи на вищезазначене, такі незаконні, недійсні та неможливі до виконання положення повинні тлумачитися й виконуватися в максимально допустимих ЗАСТОСОВУВАНІМ ПРАВОМ межах, таким чином, щоб зберегти первинні наміри Сторін, як зазначено в цьому ДОГОВОРІ.

Стаття 12 ЦІЛІСНІСТЬ ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР становить цілісну угоду між Сторонами та замінює усі інші попередні угоди й домовленості, як письмові, так і усні, і всі інші обговорення між Сторонами щодо предмету цього ДОГОВОРУ.

ПРОДАВЕЦЬ надає будь-які заяви та гарантії за цим договором виключно на підставі відомих йому та наявних у нього документів та відомої йому інформації на день укладання цього договору.

Стаття 13 ПРИМІРНИКИ

Цей ДОГОВІР укладено у 4-х (чотирьох) оригінальних примірниках, по одному ПРОДАВЦЮ, ПОКУПЦЮ, ТОВАРИСТВУ, та державному реєстратору, однакової юридичної сили.

Стаття 14 МОВА

Цей ДОГОВІР укладено і підписано українською та англійською мовами. Сторони погодилися, що у випадку будь-якої суперечності чи розбіжності або у випадку сумніву щодо правильного тлумачення ДОГОВОРУ переважну силу у всіх можливих аспектах матиме українська версія ДОГОВОРУ.

Стаття 15 ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО

Цей ДОГОВІР, а також будь-які аспекти, які стосуються його тлумачення та виконання, включаючи аспекти його дійсності та можливості примусового виконання, регулюються законодавством України.

Стаття 16 ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

Пункт 16.1 Будь-який спір, що виникає стосовно цього ДОГОВОРУ або у зв'язку з ним, будь-яка (будь-які) розбіжність чи вимога, що виникають по цьому ДОГОВОРУ, в тому числі, які стосуються його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і які не були вирішені шляхом переговорів між

AGREEMENT not later than ten (10) calendar days upon its signing.

The AGREEMENT may be early terminated by mutual written agreement of the Parties.

ARTICLE 11 SEVERABILITY

Clause 11.1 If any provision of this AGREEMENT is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, it shall not affect the legality, validity or enforceability of any other provisions of this AGREEMENT.

Clause 11.2 Notwithstanding the above, such illegal, invalid or unenforceable provisions shall be interpreted and enforced to the maximum extent permissible by the APPLICABLE LAWS, in a way to preserve the original intent of the Parties, specified in this AGREEMENT.

Article 12 ENTIRE AGREEMENT

This AGREEMENT shall constitute the entire agreement between the Parties and substitute all the other prior agreements and arrangements, whether written or oral, and all the other discussions between the Parties on the subject of this AGREEMENT.

The SELLER provides any representations and warranties under this AGREEMENT only on the basis of documents that are known and available to him as well as known information as of the date of signing of this AGREEMENT.

Article 13 COUNTERPARTS

This AGREEMENT is signed in four (4) counterparts of equal legal force, one counterpart for each of the SELLER, the BUYER, the COMPANY and the state registrar.

Article 14 LANGUAGE

This AGREEMENT is executed and signed in Ukrainian and English languages. The Parties agree that in the event of any conflict or inconsistency or in the event of doubt on account of the correct interpretation of the AGREEMENT, Ukrainian version of the AGREEMENT shall prevail in all possible aspects.

ARTICLE 15 APPLICABLE LAWS

This AGREEMENT and any aspects on interpretation and performance thereof, including validity and enforceability issues, shall be governed by the laws of Ukraine.

Article 16 DISPUTES SETTLEMENT

Clause 16.1 Any dispute arising out or in connection with this AGREEMENT, any difference or claim arising hereunder, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to

Сторонами, підлягає (підлягають) передачі для розгляду та остаточного вирішення у Міжнародний комерційний арбітражний суд при Торгово-промисловій палаті України (надалі – МКАС).

Пункт 16.2 СТОРОНИ домовились, що у процесі розгляду та вирішення спору буде застосовуватися Регламент МКАС.

Пункт 16.3 Арбітражний суд складатиметься з трьох арбітрів: ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ призначають по одному арбітру, які призначають третього арбітра.

Пункт 16.4 Місце проведення арбітражного суду – м. Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська.

В процесі розгляду справи сторони та суд керуватимуться матеріальним та процесуальним законодавством України.

Стаття 17 ЗМІНИ І ДОПОВНЕННЯ ДО ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР може бути доповнено чи змінено виключно шляхом укладання Сторонами письмового документу, який повинен бути підписаний повноважними представниками Сторін цього ДОГОВОРУ.

НА ПІДТВЕРДЖЕННЯ ЗАЗНАЧЕНОГО

ВИЩЕ, Сторони належним чином

уповноважили своїх представників підписати цей ДОГОВІР.

18. РЕКВІЗИТИ ТА ПІДПИСИ СТОРІН:

18.1 ПРОДАВЕЦЬ :

EAST COAL INC

(Компанія ІСТКОУЛ ІНК)

Адреса: Британська Колумбія, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250 , Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5, зареєстрована у Вікторії, Британська Колумбія , Канада за № 318912,

Адреса та реквізити банку;

Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia Canada V7X 1L7

Банківський рахунок: # 00041159595

18.2 ПОКУПЕЦЬ

Товариство з обмеженою відповідальністю

«ЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH)

(FN 374518m)

місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай 33/10, Відень, Австрійська Республіка, А-1010,

SWIFT: GUTBATWW

Рахунок USD: AT721914004140780075

Банк-корреспондент: JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33

Рахунок: 0011035474

the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as ICAC at the UCCI).

Clause 16.2 The PARTIES agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

Clause 16.3 The Arbitral tribunal shall consist of three arbitrators: the SELLER and the BUYER shall appoint one arbitrator each, and the two appointed arbitrators shall appoint a third arbitrator.

Clause 16.4 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian.

In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

Article 17 ALTERATIONS AND AMENDMENTS TO THE AGREEMENT

This AGREEMENT may be altered or amended only by execution of a document in writing between the Parties, which shall be signed by authorized representatives of the Parties of this AGREEMENT.

IN WITNESS WHEREOF the Parties have duly authorized their representatives to sign this AGREEMENT.

18. DETAILS AND SIGNATURES OF THE PARTIES:

18.1 The SELLER :

EAST COAL INC

Legal address: British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5, registered at Victoria, British Columbia, Canada under No 318912,

Bank details and location;

Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia, Canada V7X 1L7

Bank account # 00041159595

18.2 THE BUYER

EFI Holding GmbH,

(FN 374518m)

location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, Austrian Republic, A-1010

SWIFT: GUTBATWW

USD Account: AT721914004140780075

Correspondent Bank: JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33

Account: 0011035474

Рахунок EURO: AT461914004140718075
Банк-корреспондент: Deutsche Bank AG,
Frankfurt
SWIFT: DEUTDEFF
Рахунок: 9401308

Account in EURO: AT461914004140718075
Correspondent Bank: Deutsche Bank AG, Frankfurt
SWIFT: DEUTDEFF
Account: 9401308


Від Покупця:

_____ п. Ніколаус Бекер

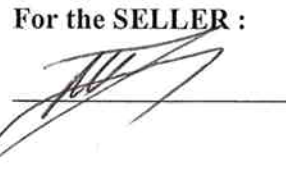
For the BUYER:

_____ Mr. Nikolaus Becker

Від Продавця :

 _____ п. Абраам Х.Йонкер

For the SELLER :

 _____ Mr. Abraham H Jonker

**ДОГОВІР КУПІВЛІ-ПРОДАЖУ ЧАСТКИ У
СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА З
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ»**

**SALE AND PURCHASE AGREEMENT
OF A PARTICIPATORY INTEREST
IN THE CHARTER CAPITAL
OF LIMITED LIABILITY COMPANY
"EAST COAL COMPANY"**

між

between

**GRAMSICO HOLDINGS LTD
(Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС
ЛІМІТЕД)**

надалі Продавець

ТА

**EFI Holding GmbH
(Товариство з обмеженою відповідальністю
«ІЕФАЙ Холдинг»)**

Надалі Покупець

GRAMSICO HOLDINGS LTD

hereinafter referred to as the Seller

AND

EFI Holding GmbH

hereinafter referred to as the Buyer

_____ Місто Київ, Україна

201____ року

_____ Kyiv, Ukraine

201_

Цей Договір купівлі-продажу частки у статутному капіталі товариства з обмеженою відповідальністю «СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ» (надалі - "Договір") укладено у місті Київ, України «__» _____ 201__ року між наступними Сторонами:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED (Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр, далі іменованій «ПРОДАВЕЦЬ», від імені якого діє громадянин України Вітик Олег Богданович на підставі довіреності від 11 квітня 2013 року, засвідченої 12 квітня 2013 року, порядковий номер 101889/13

та Товариство з обмеженою відповідальністю «ІЕФАЙ Холдинг» (**EFI Holding GmbH**) (FN 374518m), місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай, 33/10, Відень, Австрійська Республіка, А-1010, зареєстроване та діє за законодавством Австрійської Республіки, від імені якого діє директор магістр Ніколаус Бекер (паспорт код АУТ номер Р 5314961 виданий Магістратурою Відня), який діє на підставі Статуту, далі іменоване «ПОКУПЕЦЬ»

ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ надалі разом іменуються «Сторони», а кожен окремо - «Сторона 1» та «Сторона 2».

Сторони домовились про таке:

Стаття 1 ВИЗНАЧЕННЯ

Терміни, які викладені в цьому Договорі великими літерами, мають нижченаведені значення:

- 1) USD або долар США – долар США, офіційна і законна грошова одиниця Сполучених Штатів Америки;
- 2) ГРН. або ГРИВНЯ – українська гривня, офіційна і законна грошова одиниця України;
- 3) ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ – загальні збори учасників ТОВАРИСТВА, які є вищим органом управління ТОВАРИСТВА відповідно до СТАТУТУ та ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА;
- 4) ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО – закони України, включаючи всі закони, постанови, рішення, накази та будь-які інші обов'язкові до виконання документи, видані уповноваженими державними органами України;
- 5) ОБТЯЖЕННЯ - будь-яка застава, заставні права, іпотеки, заставні інтереси, відступлення, арешт, опціони, договори оренди, суборенди, права проходу, обмежувальні умови, вимоги третіх осіб, обмеження або будь-який інший договір або домовленість, внаслідок якого створюється забезпечення або встановлюється право набути у

This AGREEMENT for the sale and purchase of a PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of Limited Liability Company "EAST COAL COMPANY" (the "AGREEMENT") is concluded in Kyiv, Ukraine, _____ between the following Parties:

GRAMSICO HOLDINGS LTD, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1, 1095, Nicosia, Cyprus, hereinafter referred to as the "SELLER", represented by the citizen of Ukraine Oleg Vityk, acting under the power of attorney dated April 11, 2013, certified on April 12, 2013 under No.101889/13

and **EFI Holding GmbH** (FN 374518m), a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Austria, having its place of location at Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, Austrian Republic, A-1010, hereinafter referred to as the "BUYER", represented by its Director Mag. Nikolaus Becker (passport AUT P 5314961) issued by Magistracy of Vienna, acting under the Company Articles.

The SELLER and the BUYER shall be jointly referred to as the **Parties** or each individually as the "Party 1" and the "Party 2".

The Parties agreed as follows:

Article 1 DEFINITIONS

Terms written in capital letters and used in this AGREEMENT shall have the following meaning:

- 1) USD or U.S. dollar means U.S. dollar, the official and legal currency of the United States of America;
- 2) UAH or Hryvnia means Ukrainian Hryvnia, the official and legal currency of Ukraine;
- 3) GENERAL MEETING means the General meeting of participants of the COMPANY, being the supreme managing body of the COMPANY pursuant to the CHARTER and APPLICABLE LAWS;
- 4) APPLICABLE LAWS means the laws of Ukraine, including all laws, regulations, decisions, orders and any other mandatory documents issued by authorized governmental bodies of Ukraine;
- 5) ENCUMBRANCE means any lien, mortgage, charge, pledge, arrest, hypothec, security interest, assignment, option, lease, sublease, easement, restriction, requirements of the third person, any other agreement or arrangement having the effect of constituting a security or the title (including any option, priority right or preemptive right) and any

власність (включаючи будь-який опціон, переважне право або право першочергового придбання) та будь-який договір про встановлення будь-чого, зазначеного вище;

6) РОБОЧИЙ ДЕНЬ – робочий день для банків у кожній із наступних країн: Канада, Кіпр, Україна, Австрійська Республіка;

7) СТАТУТ – статут ТОВАРИСТВА, який є дійсним на дату підписання цього ДОГОВОРУ, зареєстрований 25 жовтня 2012 року державним реєстратором виконавчого комітету Сverdlovської міської ради Луганської області Волковим А.О., запис № 1391105002500285, а також всі зміни та доповнення до нього

8) СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ – статутний капітал ТОВАРИСТВА, який на дату цього ДОГОВОРУ дорівнює **92 537 500 ,00** грн. (прописом: дев'яносто два мільйони п'ятсот тридцять сім тисяч п'ятсот гривень);

9) ТОВАРИСТВО –

українською мовою:

повне найменування:

ТОВАРИСТВО ³ ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ»,

скорочене найменування:

ТОВ «СВК»,

англійською мовою:

повне найменування:

LIMITED LIABILITY COMPANY «EAST COAL COMPANY»,

скорочене найменування:

LLC «ЕСС»,

російською мовою:

повне найменування:

ОБЩЕСТВО ^С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ВОСТОЧНАЯ УГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ»,

скорочене найменування:

ООО «ВУК»

юридична особа, яка зареєстрована і діє за законодавством України (код за ЄДРПОУ 32727602) та має місцезнаходження за адресою: вул. Глінки, б. 1А, м. Сverdlovськ, Луганська область, Україна, 94800;

10) ЦІНА – це ЦІНА за ЧАСТКУ, яка сплачується ПОКУПЦЕМ ПРОДАВЦЮ в порядку та на умовах, визначених цим ДОГОВОРОМ

11) ЧАСТКА – 99,9 % (дев'яносто дев'ять цілих дев'ять десятих відсотків) СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ ТОВАРИСТВА, номінальною вартістю **92 444 962** грн. **50** коп. (прописом: дев'яносто два мільйони чотириста сорок

agreement on establishment of any of the above;

6) BUSINESS DAY means a working day for banks in each of the following countries: Canada, Cyprus, Ukraine, Republic of Austria.

7) CHARTER means the charter of the COMPANY, valid as of the date of this AGREEMENT, registered on October 25, 2012 by the State Registrar of the Executive Committee of the Sverdlovsk Municipal Council of Luhansk region A. O. Volkov, record No. 1391105002500285, including all amendments and supplements thereto;

8) CHARTER CAPITAL means the charter capital of the COMPANY amounting to ninety two million five hundred thirty seven thousand five hundred Hryvnias and 00 kopecks (UAH **92,537,500.00**) as of the date of this AGREEMENT;

9) COMPANY means

in Ukrainian:

full name:

ТОВАРИСТВО ³ ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ»,

short name:

ТОВ «СВК»,

in English:

full name:

LIMITED LIABILITY COMPANY «EAST COAL COMPANY »,

short name:

LLC «ЕСС»,

in Russian:

full name:

ОБЩЕСТВО ^С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ВОСТОЧНАЯ УГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ»,

short name:

ООО «ВУК»,

legal entity registered and existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 32727602), having its registered office at 1A Glinki Street, Sverdlovsk-town, Luhansk region, Ukraine, 94800;

10) PRICE means the PRICE for a PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY, which is paid by the BUYER to the SELLER in the manner and on terms defined by this AGREEMENT;

11) PARTICIPATORY INTEREST means ninety nine point nine per cent (99.9%) of the CHARTER CAPITAL of the COMPANY with the nominal value of **ninety two million four hundred forty four thousand and nine hundred sixty two Hryvnias and**

чотири тисячі дев'яност шістьдесят дві гривні 50 коп.); 50 kopecks (UAH 92,444,962.50);

12) ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ – гарантії, надані ПРОДАВЦЕМ і викладені у ДОГОВОРІ;

12) SELLER'S WARRANTIES mean warranties given by the SELLER and specified in this AGREEMENT.

13) ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ПРО ВІДШКОДУВАННЯ – зобов'язання ПРОДАВЦЯ відшкодувати збитки, завдані ТОВАРИСТВУ чи ПОКУПЦЮ у зв'язку з обставинами, викладеними цьому ДОГОВОРІ;

13) OBLIGATIONS ON INDEMNIFICATION mean the SELLER'S obligations to indemnify losses incurred to the COMPANY or the BUYER under the circumstances specified in this AGREEMENT;

Стаття 2 ВСТУПНА ЧАСТИНА

Article 2 INTRODUCTION

Цей ДОГОВІР укладено Сторонами, покладаючись на таке:

This AGREEMENT is concluded between the Parties in reliance on the following:

ПРОДАВЕЦЬ є одноосібним повноправним зареєстрованим власником ЧАСТКИ відповідно, яку ПРОДАВЦЬ бажає продати ПОКУПЦЕВІ на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ;

The SELLER is the sole rightful registered holder of the PARTICIPATORY INTEREST which the SELLER is willing to sell to the BUYER on the terms and conditions set forth in this AGREEMENT;

Право власності ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ зафіксоване у СТАТУТІ та в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців України;

The SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST is documented in the CHARTER and in the Unified State Register of legal entities and individuals-entrepreneurs;

ПРОДАВЕЦЬ має всі правомочності власника, в тому числі право розпоряджатися ЧАСТКОЮ на користь будь-якої третьої особи на власний розсуд без будь-яких ОБТЯЖЕНЬ.

The SELLER possesses all rights of the holder, including the right to dispose of the PARTICIPATORY INTEREST to any third party, at its own discretion and without any ENCUMBRANCES.

Стаття 3 ПРЕДМЕТ

Article 3 SUBJECT

Пункт 3.1 За цим ДОГОВОРОМ ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується продати ПОКУПЦЮ, а ПОКУПЕЦЬ зобов'язується придбати у ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ, яка є вільна від усіх та будь-яких ОБТЯЖЕНЬ, на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ та оплатити ПРОДАВЦЮ ЦІНУ, встановлену у цьому ДОГОВОРІ, у строки та у порядку, визначені цим ДОГОВОРОМ.

Clause 3.1 The SELLER shall sell to the BUYER and the BUYER shall acquire from the SELLER the PARTICIPATORY INTEREST, free from any and all ENCUMBRANCES, subject to the terms of this AGREEMENT, and pay the PRICE to the SELLER as established in this AGREEMENT and according to the terms and procedures established under this AGREEMENT.

Пункт 3.2 ЧАСТКА продається разом з усіма корпоративними правами, пов'язаними з ними, правом власності та інтересами, які витікають з права власності на частку у ТОВАРИСТВІ відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОГО ПРАВА та СТАТУТУ, включаючи, але не обмежуючись, право на отримання дивідендів та будь-яких інших подібних платежів від ТОВАРИСТВА, а також право брати участь у ЗАГАЛЬНИХ ЗБОРАХ та користуватися будь-якими іншими правами, передбаченими СТАТУТОМ та ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ.

Clause 3.2 The PARTICIPATORY INTEREST shall be sold with all its corporate rights, titles and interests arising from the title to the PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY in accordance with the APPLICABLE LAWS and the CHARTER, including, but not limited to, the right to receive dividends or any other similar payments from the COMPANY and the right to participate in GENERAL MEETINGS and exercise any other rights provided by the CHARTER and the APPLICABLE LAWS.

Стаття 4 ЦІНА

ARTICLE 4 PRICE

4.1. За придбання Частки в СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА вартістю 92 444 962 грн. 50 коп. (прописом: дев'яносто два мільйони чотириста сорок чотири тисячі дев'ятсот шістьдесят дві гривні 50 коп.) Покупець зобов'язується сплатити Продавцю ціну в розмірі 400000,00 (чотириста тисяч) доларів США доларів США 00 центів в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 4.2 ЦІНА відповідає волевиявленню СТОРИН, є остаточною і змінам після укладення цього ДОГОВОРУ не підлягає. ЦІНА включає будь-які та всі податки, збори та інші обов'язкові платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ у зв'язку із продажем ЧАСТКИ, ПРОДАВЕЦЬ самостійно сплачує всі такі податки та платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ, і такі податки та платежі не впливають на розмір ЦІНИ.

Стаття 5 ЗАВЕРШЕННЯ

Пункт 5.1. Одночасно із підписанням СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ:

5.1.1 ПРОДАВЕЦЬ зобов'язаний надати ПОКУПЦЕВІ (i) нотаріально засвідчену копію або оригінал рішення уповноваженого органу ПРОДАВЦЯ про схвалення відчуження ПРОДАВЦЕМ його ЧАСТКИ на умовах цього Договору та виконання інших зобов'язань за ДОГОВОРОМ, та (ii) документи, що підтверджують повноваження представника ПРОДАВЦЯ на підписання ДОГОВОРУ, а також надати схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись всі інші документи та дозволи, передбачені діючим законодавством країни реєстрації Продавця, необхідні для укладення цього Договору.

Пункт 5.2. Сторони цього Договору домовились, що у разі неотримання чи ненадання Покупцеві всіх названих у підпункті 5.1 статті 5 цього Договору документів чи дозволів, договір вважається укладеним належним чином за наявності схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись та усіх належних дозволів, рішень, документів та повноважень, а всі ризики щодо визнання договору недійсним та інші негативні наслідки буде нести Продавець власними силами і за власний рахунок.

Стаття 6 ПЕРЕХІД ПРАВА ВЛАСНОСТІ

Перехід права власності на ЧАСТКУ від ПРОДАВЦЯ до ПОКУПЦЯ вважається таким, що відбувся, в момент підписання СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ з урахуванням статті 5 цього

Clause 4.1 For the disposed PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of the COMPANY with the nominal value of ninety two million four hundred forty four thousand and nine hundred sixty two Hryvnias and 50 kopecks (UAH 92,444,962.50) the Buyer shall pay four hundred thousand U.S. dollars and 00 cents (USD 400,000.00) by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 4.2 The PRICE corresponds to the will of the PARTIES, is final and is not subject to changes after conclusion of this AGREEMENT. The PRICE shall include any and all applicable taxes, charges and other mandatory fees to be paid under the APPLICABLE LAWS in connection with the sale of the PARTICIPATORY INTEREST. The SELLER shall be solely responsible for paying all of such taxes and fees as provided by the APPLICABLE LAWS and such taxes and fees shall not affect the amount of the PRICE.

ARTICLE 5 CLOSING

Clause 5.1 At the execution of this AGREEMENT by the PARTIES:

5.1.1 The SELLER shall deliver to the BUYER (i) a written and notarized copy or an original of the consent of SELLER'S authorized body in respect of disposal of the PARTICIPATORY INTEREST by the SELLER on the terms and conditions as set forth in the AGREEMENT and (ii) documents evidencing the powers of SELLER'S authorized representative to sign the AGREEMENT, as well as the approval of Supreme Court of British Columbia including but not limited to any other documents and approvals foreseen by the effective laws of the country of Buyer's registration, required for the execution hereof.

Clause 5.2. The Parties hereunder agree that in case of the failure to obtain or the Buyer's failure to provide all documents or approvals specified in clause 5.1. hereof, the agreement shall be deemed executed if the approval of the Supreme Court of British Columbia is available, including but not limited to all proper approvals, resolutions, documents and authorizations, and the Buyer shall bear all the risks related to the uneffectiveness and invalidity of the agreements as well as other negative risks on its own and at its own expense and means.

Article 6 TRANSFER OF TITLE

Transfer of title to the PARTICIPATORY INTEREST from the SELLER to the BUYER shall be deemed performed at the date of execution of this AGREEMENT by the PARTIES taking the terms set

Договору.

Стаття 7 УМОВИ ПЛАТЕЖУ

Пункт 7.1 ПОКУПЕЦЬ сплачує ПРОДАВЦЮ за відчужувану ЧАСТКУ, СУМУ що складає 400000,00 (чотириста тисяч) доларів США в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 7.2 Оплата ЦІНИ має бути здійснена банківським переказом з банківського рахунку ПОКУПЦЯ на банківський рахунок ПРОДАВЦЯ, зазначений у цьому ДОГОВОРІ або видати готівкою повноважному представнику Продавця в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором

Пункт 7.3 СТОРОНИ самостійно несуть всі банківські збори та витрати, які стягуються обслуговуючим банком відповідної СТОРОНИ.. Витрати на банківські збори банків-кореспондентів сплачуються ПРОДАВЦЕМ та ПОКУПЦЕМ кожен своєму банку-кореспонденту.

Стаття 8 ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ, НЕВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І ВІДШКОДУВАННЯ ЗБИТКІВ

Пункт 8.1. Гарантії Продавця:

Підпункт 8.1.1 Станом на дату підписання цього ДОГОВОРУ ПРОДАВЕЦЬ, відповідно, та його відповідні представники, мають всі необхідні повноваження, право- та дієздатність для здійснення цього ДОГОВОРУ, що не визнані у встановленому порядку недієздатними або обмежено дієздатними (повністю або частково), однаково розуміють значення й умови цього Договору і його правові наслідки, а також підтверджують, що їх волевиявлення в Договорі є вільним, усвідомленим і відповідає їх дійсним намірам, умови договору, що укладається, є для них зрозумілими і відповідають їх волевиявленню, ціна цього Договору, узгоджена та відповідає їх дійсним намірам.

Підпункт 8.1.2. Укладення та виконання цього Договору не суперечить та не спричинить порушення ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА та не призводить і не призведе до недотримання, порушення або виникнення у будь-якої особи будь-яких прав дострокового розірвання, внесення змін, вимоги дострокового виконання або скасування на підставі будь-якої іпотеки, угоди, контракту, договору, договору оренди, ліцензії, дозволу, договору франчайзингу або іншого акту, стороною якого є ТОВАРИСТВО.

Підпункт 8.1.3.ПРОДАВЕЦЬ є зареєстрованим та фактичними власником ЧАСТКИ, яка є повністю сплачена та вільна від ОБТЯЖЕНЬ. Жодна особа

out in clause 5 hereof into account.

Article 7 TERMS OF PAYMENT

Clause 7.1 The BUYER shall pay to the SELLER an AMOUNT of four hundred thousand U.S. dollars and 00 cents (USD 400,000.00) for the PARTICIPATORY INTEREST by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 7.2 Payment of the PRICE shall be made by bank transfer from the bank account of the BUYER to the bank account of the SELLER specified in this AGREEMENT or to be made in cash to the Seller's authorized representative by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 7.3 The PARTIES shall bear all bank commissions and fees charged by the servicing bank of respective PARTY. The costs for bank charges of correspondent banks shall be paid by the BUYER.

Article 8 SELLERS'S WARRANTIES, DEFAULT AND INDEMNIFICATION

Clause 8.1 Seller's warranties:

Sub-clause 8.1.1 At the date of execution of this AGREEMENT the SELLER and its appropriate representatives, as the case may be, have all the necessary powers, legal capacity and capability to perform this AGREEMENT, not recognized as incapable or as under limited legal capacity (in full or partially) in the prescribed manner, understand the subject and conditions of this AGREEMENT and its legal implications in the same manner, as well as do confirm that their expression of will herein is free, conscious and consistent with their true intentions, they do understand the terms of this AGREEMENT to be concluded and such terms are consistent with their will, the price hereof is agreed and meets their true intentions.

Sub-clause 8.1.2 Conclusion and execution hereof does not conflict with or results to a violation of APPLICABLE LAWS, and does not and will not result to a failure, violation or occurrence over any person of any right of early termination, alteration, demand of early execution or termination under any mortgage, agreement, contract, lease agreement, license, permit, franchise agreement or other act to which the Company is a party.

Sub-clause 8.1.3 The BUYER is a registered and actual holder of the PARTICIPATORY INTEREST, which is paid for in full and free from

не має жодних майнових прав, прямо або опосередковано, зареєстрованих або фактичних, на ЧАСТКУ та не оспорує право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ повністю сплачений, зміна розміру статутного капіталу ТОВАРИСТВА здійснювалася відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА.

Підпункт 8.1.4. Відсутні будь-які ОСОБИ, що володіють прямо або побічно, в цілому або зокрема, будь-яким майном, використовуваним ТОВАРИСТВОМ в своїй діяльності

Підпункт 8.1.5. ТОВАРИСТВО не надавало будь-які гарантії або компенсації по відношенню до третіх осіб.

Пункт 8.2 СТОРОНИ несуть відповідальність за невиконання чи неналежне виконання умов цього Договору згідно з ЗАСТОСОВНИМ ПРАВОМ, якщо інакше не передбачено цим Договором.

Пункт 8.3. На умовах цього Договору, ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується негайно відшкодувати, компенсувати та звільнити від відповідальності ПОКУПЦЯ в частині будь-яких та всіх претензій, витрат, витрат, відшкодування завданої шкоди, відповідальності та збитків, прямих або непрямих, які виникли або заподіяні в результаті: недотриманням або порушенням ПРОДАВЦЕМ будь-яких своїх заяв або гарантій за цим Договором

Стаття 9 ПОВІДОМЛЕННЯ

Пункт 9.1 Всі повідомлення, вимоги, погодження або інші відомості, надання яких будь-якою із СТОРИН іншій СТОРОНИ дозволяється або вимагається за цим ДОГОВОРОМ, здійснюються в письмовій формі за такими реквізитами:

ПРОДАВЕЦЬ

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED (Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр,

ПОКУПЕЦЬ

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH) (FN 374518m), місцезнаходження: А-1010, Франц-Йозефс-Каї 33/10, Відень, Австрійська Республіка

Пункт 9.2 Квитанція, надана поштовим відділенням, або підтвердження про проходження факсу є належним підтвердженням факту та дати передачі або надсилання такого повідомлення.

Стаття 10 СТРОК ДІЇ ДОГОВОРУ

ENCUMBRANCES. Any person shall have no title, neither directly nor indirectly, registered or actual, to the PARTICIPATORY INTEREST and does not disputes the SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST. CHARTER CAPITAL is paid up in full, the changes in the amount of the charter capital of the COMPANY were duly made under APPLICABLE LAWS.

Sub-clause 8.1.4 None of the PERSONS either directly or indirectly, in whole or in part, owns any property used by the COMPANY in its operations.

Sub-clause 8.1.5 The COMPANY has not given any warranties or indemnification against third parties.

Clause 8.2 The PARTIES shall bear liability for performance of, or any failure to perform, the terms and conditions of this AGREEMENT pursuant to the APPLICABLE LAWS unless otherwise provided herein.

Clause 8.2 In terms of this AGREEMENT, the SELLER shall promptly indemnify, reimburse and release the BUYER from liability regarding any and all, direct or indirect, claims, costs, expenses, indemnities, liability and losses, arising from or incurred by the SELLER'S failure or violation to fulfil its representations or warranties under this AGREEMENT.

Article 9 NOTIFICATIONS

Clause 9.1 All notices, demands, approvals or other information permitted or required to be provided under this AGREEMENT by any of the PARTIES to the other PARTY shall be made in writing to the address and with indication of the following essential details:

SELLER

GRAMSICO HOLDINGS LTD, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1, 1095, Nicosia, Cyprus,

BUYER

EFI Holding GmbH, (FN 374518m), location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010

Clause 9.2 A receipt issued by a postal department or confirmation of successful fax transmission shall be appropriate confirmation of the fact and date of transmission or giving such a notice.

Article 10 DURATION OF AGREEMENT

Пункт 10.1 ДОГОВІР набирає чинності з дати його підписання Сторонами при умові схвалення його Верховним Судом провінції Британська Колумбія і діє до повного виконання СТОРОНАМИ своїх обов'язків за ДОГОВОРОМ. ДОГОВІР може бути укладено шляхом підписання та обміну СТОРОНАМИ по електронній пошті, факсом чи іншим засобом примірником підписаного Стороною цього ДОГОВОРУ, при цьому кожен такий підписаний примірник матиме таку саму силу, як і підписаний оригінал цього ДОГОВОРУ, з наступним обміном оригіналами в строк не пізніше 10 (десяти) календарних днів з дати підписання цього ДОГОВОРУ.

ДОГОВІР може бути достроково припинений за взаємною письмовою згодою Сторін.

Стаття 11 ВІДОКРЕМЛЕНІСТЬ

Пункт 11.1 Якщо будь-яке положення цього ДОГОВОРУ є чи стане незаконним, недійсним чи неможливим до виконання у будь-якому відношенні, це не впливатиме на законність, дійсність та виконуваність будь-яких інших положень цього ДОГОВОРУ.

Пункт 11.2 Незважаючи на вищезазначене, такі незаконні, недійсні та неможливі до виконання положення повинні тлумачитися й виконуватися в максимально допустимих ЗАСТОСОВУВАНІМ ПРАВОМ межах, таким чином, щоб зберегти первинні наміри Сторін, як зазначено в цьому ДОГОВОРІ.

Стаття 12 ЦІЛІСНІСТЬ ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР становить цілісну угоду між Сторонами та замінює усі інші попередні угоди й домовленості, як письмові, так і усні, і всі інші обговорення між Сторонами щодо предмету цього ДОГОВОРУ.

ПРОДАВЦІ надають будь-які заяви та гарантії за цим договором виключно на підставі відомої кожному з них інформації та наявних у кожного з них документів на день укладання цього договору.

Стаття 13 ПРИМІРНИКИ

Цей ДОГОВІР укладено у 4-х (чотирьох) оригінальних примірниках, по одному ПРОДАВЦЮ, ПОКУПЦЮ, ТОВАРИСТВУ, та державному реєстратору, однакової юридичної сили.

Стаття 14 МОВА

Цей ДОГОВІР укладено і підписано українською та англійською мовами. Сторони погодилися, що у випадку будь-якої суперечності чи розбіжності або у випадку сумніву щодо правильного тлумачення ДОГОВОРУ переважну силу у всіх можливих аспектах матиме українська версія ДОГОВОРУ.

Clause 10.1 The AGREEMENT shall come into force on the date of its signing if approved by the Supreme Court of British Columbia and shall be valid until full performance by the PARTIES of their obligations under this AGREEMENT. The AGREEMENT may be executed by signing and exchange by the PARTIES of signed counterparts of this AGREEMENT and Appendices hereto via e-mail, fax or other means. Each such signed counterpart will have the effect equal to the effect of the original of this AGREEMENT. The PARTIES shall exchange with the originals of the AGREEMENT not later than ten (10) calendar days upon its signing.

The AGREEMENT may be early terminated by mutual written agreement of the Parties.

ARTICLE 11 SEVERABILITY

Clause 11.1 If a provision of this AGREEMENT is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, it shall not affect legality, validity or enforceability of any other provisions of this AGREEMENT.

Clause 11.2 Notwithstanding the above, such illegal, invalid or unenforceable provisions shall be interpreted and enforced to the maximum extent permissible by the APPLICABLE LAWS, in a way to preserve the original intent of the Parties, specified in this AGREEMENT.

Article 12 ENTIRE AGREEMENT

This AGREEMENT shall constitute the entire agreement between the Parties and substitute all the other prior agreements and arrangements, whether written or oral, and all the other discussions between the Parties on the subject of this AGREEMENT.

The SELLERS provide any representations and warranties under this AGREEMENT only on the basis of information that is known to each of them and documents that are available to each of them as of the date of this AGREEMENT.

Article 13 COUNTERPARTS

This AGREEMENT is signed in four (4) counterparts of equal legal force, one counterpart for each of the SELLER, the BUYER, the COMPANY and the state registrar.

Article 14 LANGUAGE

This AGREEMENT is executed and signed in Ukrainian and English languages. The Parties agree that in the event of any conflict or inconsistency or in the event of doubt on account of the correct interpretation of the AGREEMENT, Ukrainian version of the AGREEMENT shall prevail in all possible aspects.

Стаття 15 ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО

Цей ДОГОВІР, а також будь-які аспекти, які стосуються його тлумачення та виконання, включаючи аспекти його дійсності та можливості примусового виконання, регулюються законодавством України.

Стаття 16 ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

Пункт 16.1 Будь-який спір, що виникає стосовно цього ДОГОВОРУ або у зв'язку з ним, будь-яка (будь-які) розбіжність чи вимога, що виникають по цьому ДОГОВОРУ, в тому числі, які стосуються його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і які не були вирішені шляхом переговорів між Сторонами, підлягає (підлягають) передачі для розгляду та остаточного вирішення у Міжнародний комерційний арбітражний суд при Торгово-промисловій палаті України (надалі – МКАС).

Пункт 16.2 СТОРОНИ домовились, що у процесі розгляду та вирішення спору буде застосовуватися Регламент МКАС.

Пункт 16.3 Арбітражний суд складатиметься з трьох арбітрів: ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ призначають по одному арбітру, які призначають третього арбітра.

Пункт 16.4 Місце проведення арбітражного суду – м. Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська.

В процесі розгляду справи сторони та суд керуватимуться матеріальним та процесуальним законодавством України.

Стаття 17 ЗМІНИ І ДОПОВНЕННЯ ДО ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР може бути доповнено чи змінено виключно шляхом укладання Сторонами письмового документу, який повинен бути підписаний повноважними представниками Сторін цього ДОГОВОРУ.

Стаття 18 Пов'язані особи

Ні ПОКУПЕЦЬ, ні акціонери чи директори ПОКУПЦЯ не є особами, пов'язаними з ПРОДАВЦЯМИ.

НА ПІДТВЕРДЖЕННЯ ЗАЗНАЧЕНОГО ВИЩЕ, Сторони належним чином уповноважили своїх представників підписати цей ДОГОВІР.

18. РЕКВІЗИТИ ТА ПІДПИСИ СТОРІН:

18.1 ПРОДАВЕЦЬ:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED

(Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД)

юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця

ARTICLE 15 APPLICABLE LAWS

This AGREEMENT and any aspects on interpretation and performance thereof, including validity and enforceability issues, shall be governed by the laws of Ukraine.

Article 16 DISPUTES SETTLEMENT

Clause 16.1 Any dispute arising out or in connection with this AGREEMENT, any difference or claim arising hereunder, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as ICAC at the UCCI).

Clause 16.2 The PARTIES agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

Clause 16.3 The Arbitral tribunal shall consist of three arbitrators: the SELLER and the BUYER shall appoint one arbitrator each, and the two appointed arbitrators shall appoint a third arbitrator.

Clause 16.4 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian.

In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

Article 17 ALTERATIONS AND AMENDMENTS TO AGREEMENT

This AGREEMENT may be altered or amended only by execution of a document in writing between the Parties, which shall be signed by authorized representatives of the Parties of this AGREEMENT.

Article 18 Related Parties

Neither the BUYER, nor shareholders or directors of the BUYER are related parties to the SELLERS.

IN WITNESS WHEREOF the Parties have duly authorized their representatives to sign this AGREEMENT.

18. DETAILS AND SIGNATURES OF THE PARTIES:

18.1 The SELLER:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED

a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1,

Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр,

1095, Nicosia, Cyprus,

18.2 ПОКУПЕЦЬ

Товариство з обмеженою відповідальністю
«ІЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH)

(FN 374518m),

місцезнаходження: А-1010, Франц-Йозефс-Кай
33/10, Відень, Австрійська Республіка

SWIFT: GUTBATWW

Рахунок USD: AT721914004140780075

Банк-кореспондент: JP Morgan Chase Bank, New
York

SWIFT: CHASUS33

Рахунок: 0011035474

Рахунок EURO: AT461914004140718075

Банк-кореспондент: Deutsche Bank AG, Frankfurt

SWIFT: DEUTDEFF

Рахунок: 9401308

18.2 THE BUYER

EFI Holding GmbH,

(FN 374518m),

location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the
Republic of Austria, A-1010

SWIFT: GUTBATWW

USD Account: AT721914004140780075

Correspondent Bank: JP Morgan Chase Bank, New
York

SWIFT: CHASUS33

Account: 0011035474

Account in EURO: AT461914004140718075

Correspondent Bank: Deutsche Bank AG, Frankfurt

SWIFT: DEUTDEFF

Account: 9401308

Від Покупця:

_____ п. Ніколаус Бекер

For the BUYER:

_____ Mr. Nikolaus Becker

Від Продавця :

_____ п. О.Б.Вітик

For the SELLER :

_____ Mr. Oleg Vityk

**ДОГОВІР КУПВЛІ-ПРОДАЖУ ЧАСТКИ У
СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА
З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»**

**SALE AND PURCHASE AGREEMENT
OF A PARTICIPATORY INTEREST
IN THE CHARTER CAPITAL
OF LIMITED LIABILITY COMPANY
" UKRAINE ENERGY "**

між

between

**Компанія EastCoal Inc.
(Компанія ІстКоул Інк.)**

EastCoal Inc.

надалі Продавець

hereinafter referred to as the Seller

ТА

AND

**EFI Holding GmbH
(Товариство з обмеженою відповідальністю
«ІЕФАЙ Холдинг»)
Надалі Покупець**

EFI Holding GmbH

hereinafter referred to as the Buyer

Місто Київ, Україна

Kyiv, Ukraine

201__ року

201_

Цей Договір купівлі-продажу частки у статутному капіталі товариства з обмеженою відповідальністю «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ» (надалі - "Договір") укладено у місті Київ, України « _____ » _____ 201_____ року між наступними Сторонами:

EastCoal Inc. (Компанія ІстКоул Інк.), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Британської Колумбії, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250 , Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5, далі іменоване «ПРОДАВЕЦЬ», від імені якого діє Президент п. Абраам Х. Йонкер [Mr. Abraham H Jonker],

та Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФАЙ Холдинг» (**EFI Holding GmbH**) (FN 374518m), місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай , 33/10 Відень, Австрійська Республіка, А-1010, зареєстроване та діє за законодавством Австрійської Республіки, від імені якого діє директор магістр Ніколаус Бекер (паспорт код АУТ номер Р 5314961 виданий Магістратурою Відня), який діє на підставі Статуту, далі іменоване «ПОКУПЕЦЬ.

ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ надалі разом іменуються «Сторони», а кожен окремо - «Сторона 1» та «Сторона 2».

Сторони домовились про таке:

Стаття 1 ВИЗНАЧЕННЯ

Терміни, які викладені в цьому Договорі великими літерами, мають нижченаведені значення:

- 1) USD або долар США – долар США, офіційна і законна грошова одиниця Об'єднаних Штатів Америки;
- 2) ГРН. або ГРИВНЯ – українська гривня, офіційна і законна грошова одиниця України;
- 3) ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ – загальні збори учасників ТОВАРИСТВА, які є вищим органом управління ТОВАРИСТВА відповідно до СТАТУТУ та ЗАСТОСОВУВАНОГО ПРАВА;
- 4) ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО – закони України, включаючи всі закони, постанови, рішення, накази та будь-які інші обов'язкові до виконання документи, видані уповноваженими державними органами України;
- 5) ОБТЯЖЕННЯ - будь-яка застава, заставні права, іпотеки, заставні інтереси, відступлення, арешт, опціони, договори оренди, суборенди, права проходу, обмежувальні умови, вимоги третіх осіб, обмеження або будь-який інший договір або домовленість, внаслідок якого створюється забезпечення або встановлюється право набути у власність (включаючи будь-який опціон, переважне право або право першочергового придбання) та будь-який

This Sale and Purchase Agreement of a PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of Limited Liability Company "UKRAINE ENERGY" (the "Agreement") is concluded in Kyiv, Ukraine, on _____, 201_ between the following Parties:

EastCoal Inc., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5, hereinafter referred to as the "SELLER", represented by its President Mr. Abraham H Jonker.

and **EFI Holding GmbH** (FN 374518m), a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Austria, having its place of location at Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010, hereinafter referred to as the "BUYER", represented by its Director Mag. Nikolaus Becker (passport AUT P 5314961) issued by Magistracy of Vienna, acting under the Company Articles.

The SELLER and the BUYER shall be jointly referred to as the **Parties** or each individually as the "Party 1" and the "Party 2".

The Parties agreed as follows:

Article 1 DEFINITIONS

Terms written in capital letters and used in this AGREEMENT shall have the following meaning:

- 1) USD or U.S. dollar means U.S. dollar, the official and legal currency of the United States of America;
- 2) UAH or Hryvnia means Ukrainian Hryvnia, the official and legal currency of Ukraine;
- 3) GENERAL MEETING means the General meeting of participants of the COMPANY, being the supreme managing body of the COMPANY pursuant to the CHARTER and APPLICABLE LAWS;
- 4) APPLICABLE LAWS means the laws of Ukraine, including all laws, regulations, decisions, orders and any other mandatory documents issued by authorized governmental bodies of Ukraine;
- 5) ENCUMBRANCE means any lien, mortgage, charge, pledge, arrest, hypothec, security interest, assignment, option, lease, sublease, easement, restriction, requirements of the third person, any other agreement or arrangement having the effect of constituting a security or the title (including any option, priority right or preemptive right) and any agreement on establishment of any of the above;

договір про встановлення будь-чого, зазначеного вище;

6) РОБОЧИЙ ДЕНЬ – робочий день для банків у кожній із наступних країн: Канада, Кіпр, Україна, Австрійська Республіка;

7) СТАТУТ – статут ТОВАРИСТВА, який є дійсним на дату підписання цього ДОГОВОРУ, зареєстрований 25 жовтня 2012 року державним реєстратором Печерської районної державної адміністрації в місті Києві Хаустовою М.Є., запис № 10701050011021285, а також всі зміни та доповнення до нього;

8) СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ – статутний капітал ТОВАРИСТВА, який на дату цього ДОГОВОРУ дорівнює 6 123 382,00 грн. (прописом: шість мільйонів сто двадцять три тисячі триста вісімдесят дві гривні), що становило 597 591, 79 фунтів стерлінгів (прописом: п'ятсот дев'яносто сім тисяч п'ятсот дев'яносто один фунт стерлінг та сімдесят дев'ять пенсів) відповідно до статуту Товариства, затвердженого 15 жовтня 2007 року та зареєстрованого 16 жовтня 2007 року

9) ТОВАРИСТВО – українською мовою:

повне найменування:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ», скорочене найменування:

ТОВ «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»,

англійською мовою:

повне найменування:

LIMITED LIABILITY COMPANY «UKRAINE ENERGY LTD»,

скорочене найменування:

LLC «UKRAINE ENERGY LTD»,

російською мовою:

повне найменування:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ЭНЕРГИЯ УКРАИНЫ»,

скорочене найменування:

ООО «ЭНЕРГИЯ УКРАИНЫ»

юридична особа, яка зареєстрована і діє за законодавством України (код за ЄДРПОУ 34528630) та має місцезнаходження за адресою: вул. Лютеранська, б. 8-А, м. Київ, Україна, 01001;

10) ЦІНА – це ЦІНА за ЧАСТКУ у ТОВАРИСТВІ, яка сплачується ПОКУПЦЕМ ПРОДАВЦЕВІ в порядку та на умовах, визначених цим ДОГОВОРОМ;

11) ЧАСТКА – 0,1 % (нуль цілих одна десята відсотків) СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ ТОВАРИСТВА, номінальною вартістю 6 123 грн. 38 коп. (шість тисяч сто двадцять три гривні 38 коп.), що становило 597 фунтів стерлінгів 59 пенсів (п'ятсот дев'яносто

6) BUSINESS DAY means a working day for banks in each of the following countries: Canada, Cyprus, Ukraine, Republic of Austria;

7) CHARTER means the charter of the COMPANY, valid as of the date of this AGREEMENT, registered on October 25, 2012 by the State Registrar of Pecersk District State Administration in Kyiv M. Ye. Haustova, record No. 10701050011021285, including all amendments and supplements thereto ;

8) CHARTER CAPITAL means the charter capital of the COMPANY amounting to six million one hundred twenty three thousand three hundred eighty two Hryvnias and 00 kopecks (UAH 6,123,382.00) equaling five hundred ninety seven thousand five hundred ninety one pounds sterling, 79 pennies (GBP 597,591.79) according to the Company Charter approved in October 15, 2007 and registered on October 16, 2007

9) COMPANY means in Ukrainian:

full name:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»,

short name:

ТОВ «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»,

in English:

full name:

LIMITED LIABILITY COMPANY «UKRAINE ENERGY LTD»,

short name:

LLC «UKRAINE ENERGY LTD»,

in Russian:

full name:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ЭНЕРГИЯ УКРАИНЫ»,

short name:

ООО «ЭНЕРГИЯ УКРАИНЫ»,

legal entity registered and existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 34528630), having its registered office at Liuteranska str., build. 8-A, Pechersk district, Kyiv, Ukraine, 01001;

10) PRICE means the PRICE for a PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY, which is paid by the BUYER to the SELLER in the manner and on terms defined by this AGREEMENT;

11) PARTICIPATORY INTEREST means point one per cent (0.1%) of the CHARTER CAPITAL of the COMPANY with the nominal value of six thousand one hundred twenty three Hryvnias and 38 kopecks (UAH 6,123.38) equaling five hundred ninety seven pounds sterling, 59 pennies

дев'ястсот сім фунтів стерлінгів та п'ятдесят дев'ять пенсів) відповідно до статуту Товариства, затвердженого 15 жовтня 2007 року та зареєстрованого 16 жовтня 2007 року.

12) ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ – гарантії, надані ПРОДАВЦЕМ і викладені у ДОГОВОРІ;

13) ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ПРО ВІДШКОДУВАННЯ – зобов'язання ПРОДАВЦЯ відшкодувати збитки, завдані ТОВАРИСТВУ чи ПОКУПЦЮ у зв'язку з обставинами, викладеними цьому ДОГОВОРІ;

Стаття 2 ВСТУПНА ЧАСТИНА

Цей ДОГОВІР укладено Сторонами, покладаючись на таке:

ПРОДАВЕЦЬ є одноосібним повноправними зареєстрованими власниками ЧАСТКИ, яку ПРОДАВЕЦЬ бажає продати ПОКУПЦЕВІ на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ;

Право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ зафіксоване у СТАТУТІ та в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців;

ПРОДАВЕЦЬ має всі правомочності власника, в тому числі право розпоряджатися ЧАСТКОЮ на користь будь-якої третьої особи на власний розсуд без будь-яких ОБТЯЖЕНЬ.

Стаття 3 ПРЕДМЕТ

Пункт 3.1 За цим ДОГОВОРОМ ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується продати ПОКУПЦЮ, а ПОКУПЕЦЬ зобов'язується придбати у ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ, яка є вільною від усіх та будь-яких ОБТЯЖЕНЬ, на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ та оплатити ПРОДАВЦЮ ЦІНУ, встановлену у цьому ДОГОВОРІ, у строки та у порядку, визначені цим ДОГОВОРОМ.

Пункт 3.2 ЧАСТКА продається разом з усіма корпоративними правами, пов'язаними з нею, правом власності та інтересами, які витікають з права власності на частину частку у ТОВАРИСТВІ відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОГО ПРАВА та СТАТУТУ, включаючи, але не обмежуючись, право на отримання дивідендів та будь-яких інших подібних платежів від ТОВАРИСТВА а також право брати участь у ЗАГАЛЬНИХ ЗБОРАХ та користуватися будь-якими іншими правами, передбаченими СТАТУТОМ та ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ.

Стаття 4 ЦІНА

(GBP 597.59) according to the Company Charter approved in October 15, 2007 and registered on October 16, 2007.

12) SELLER'S WARRANTIES mean warranties given by the SELLER and specified in this AGREEMENT.

13) OBLIGATIONS ON INDEMNIFICATION mean the SELLER'S obligations to indemnify losses incurred to the COMPANY or the BUYER under the circumstances specified in this AGREEMENT;

Article 2 INTRODUCTION

This AGREEMENT is concluded between the Parties in reliance on the following:

The SELLER is the sole rightful registered holder of the PARTICIPATORY INTEREST which the SELLER is willing to sell to the BUYER on the terms and conditions set forth in this AGREEMENT;

The SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST is documented in the CHARTER and in the Unified State Register of legal entities and individuals-entrepreneurs;

The SELLER possesses all rights of the holder, including the right to dispose of the PARTICIPATORY INTEREST to any third party at its own discretion and without any ENCUMBRANCES.

Article 3 SUBJECT

Clause 3.1 The SELLER shall sell to the BUYER and the BUYER shall acquire from the SELLER the PARTICIPATORY INTEREST, free from any and all ENCUMBRANCES, subject to the terms of this AGREEMENT, and pay the PRICE to the SELLER as established in this AGREEMENT and according to the terms and procedures established under this AGREEMENT.

Clause 3.2 The PARTICIPATORY INTEREST shall be sold with all its corporate rights, titles and interests arising from the title to the PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY in accordance with the APPLICABLE LAWS and the CHARTER, including, but not limited to, the right to receive dividends or any other similar payments from the COMPANY and the right to participate in GENERAL MEETINGS and exercise any other rights provided by the CHARTER and the APPLICABLE LAWS.

ARTICLE 4 PRICE

Пункт 4.1 За придбання Частки в СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА вартістю **6 123 грн. 38 коп. (шість тисяч сто двадцять три гривні 38 коп.)**, що становило 597 фунтів стерлінгів 59 пенсів (п'ятсот дев'яносто дев'ятсот сім фунтів стерлінгів та п'ятдесят дев'ять пенсів) відповідно до статуту Товариства, затвердженого 15 жовтня 2007 року та зареєстрованого 16 жовтня 2007 року Покупець зобов'язується сплатити Продавцю ціну 100,00 (сто) доларів США доларів США 00 центів в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 4.2 ЦІНА, відповідає волевиявленню СТОРИН, є остаточною і змінам після укладення цього ДОГОВОРУ не підлягає. ЦІНА включає будь-які та всі податки, збори та інші обов'язкові платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ у зв'язку із продажем ЧАСТКИ . ПРОДАВЕЦЬ самостійно сплачує всі такі податки та платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ, і такі податки та платежі не впливають на розмір ЦІНИ.

Стаття 5 ЗАВЕРШЕННЯ

Пункт 5.1. Одночасно із підписанням СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ:

5.1.1 ПРОДАВЕЦЬ зобов'язаний надати ПОКУПЦЕВІ (i) нотаріально засвідчену копію або оригінал рішення уповноваженого органу ПРОДАВЦЯ про схвалення відчуження ПРОДАВЦЕМ його ЧАСТКИ на умовах цього Договору та виконання інших зобов'язань за ДОГОВОРОМ, та (ii) документи, що підтверджують повноваження представника ПРОДАВЦЯ на підписання ДОГОВОРУ, а також надати схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись всі інші документи та дозволи, передбачені діючим законодавством країни реєстрації Продавця, необхідні для укладення цього Договору.

Пункт 5.2. Сторони цього Договору домовились, що у разі неотримання чи ненадання Покупцеві всіх названих у підпункті 5.1 статті 5 цього Договору документів чи дозволів, договір вважається укладеним належним чином за наявності схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись та усіх належних дозволів, рішень, документів та повноважень, а всі ризики щодо визнання договору недійсним та інші негативні наслідки буде нести Продавець власними силами і за власний рахунок.

Стаття 6 ПЕРЕХІД ПРАВА ВЛАСНОСТІ

Clause 4.1 The Buyer shall pay one hundred U.S. dollars (USD 100.00) for the disposed PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of the COMPANY with the value of **six thousand one hundred twenty three Hryvnias and 38 kopecks (UAH 6,123.38)** equaling five hundred ninety seven pounds sterling, 59 pennies (GBP 597.59) according to the Company Charter approved in October 15, 2007 and registered on October 16, 2007, by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 4.2 The PRICE corresponds to the will of the PARTIES, is final and is not subject to changes after conclusion of this AGREEMENT. The PRICE shall include any and all applicable taxes, charges and other mandatory fees to be paid under the APPLICABLE LAWS in connection with the sale of the PARTICIPATORY INTEREST. The SELLER shall be solely responsible for paying all of such taxes and fees as provided by the APPLICABLE LAWS and such taxes and fees shall not affect the amount of the PRICE.

ARTICLE 5 CLOSING

Clause 5.1 At the execution of this AGREEMENT by the PARTIES:

5.1.1 The SELLER shall deliver to the BUYER (i) a written and notarized copy or an original of the consent of SELLER'S authorized body in respect of disposal of the PARTICIPATORY INTEREST by the SELLER on the terms and conditions as set forth in the AGREEMENT and (ii) documents evidencing the powers of SELLER'S authorized representative to sign the AGREEMENT, as well as the approval of Supreme Court of British Columbia including but not limited to any other documents and approvals foreseen by the effective laws of the country of Buyer's registration, required for the execution hereof.

Clause 5.2. The Parties hereunder agree that in case of the failure to obtain or the Buyer's failure to provide all documents or approvals specified in clause 5.1. hereof, the agreement shall be deemed executed if the approval of the Supreme Court of British Columbia is available, including but not limited to all proper approvals, resolutions, documents and authorizations, and the Buyer shall bear all the risks related to the ineffectiveness and invalidity of the agreements as well as other negative risks on its own and at its own expense and means.

Article 6 TRANSFER OF TITLE

Перехід права власності на ЧАСТКУ від ПРОДАВЦЯ до ПОКУПЦЯ вважається таким, що відбувся, в момент підписання СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ з урахуванням статті 5 цього Договору.

Стаття 7 УМОВИ ПЛАТЕЖУ

Пункт 7.1 ПОКУПЕЦЬ сплачує ПРОДАВЦЮ за відчужувану ЧАСТКУ, СУМУ що складає 100,00 доларів США в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 7.2 Оплата ЦІНИ має бути здійснена банківським переказом з банківського рахунку ПОКУПЦЯ на банківський рахунок ПРОДАВЦЯ, зазначений у цьому ДОГОВОРІ в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 7.3 СТОРОНИ самостійно несуть всі банківські збори та витрати, які стягуються обслуговуючим банком відповідної СТОРОНИ. Витрати на банківські збори банків-кореспондентів сплачуються ПОКУПЦЕМ.

Стаття 8 ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ, НЕВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І ВІДШКОДУВАННЯ ЗБИТКІВ

Пункт 8.1. Гарантії Продавця:

Підпункт 8.1.1 Станом на дату підписання цього ДОГОВОРУ ПРОДАВЕЦЬ, відповідно, та його відповідні представники, мають всі необхідні повноваження, право- та дієздатність для здійснення цього ДОГОВОРУ, що не визнані у встановленому порядку недієздатними або обмежено дієздатними (повністю або частково), однаково розуміють значення й умови цього Договору і його правові наслідки, а також підтверджують, що їх волевиявлення в Договорі є вільним, усвідомленим і відповідає їх дійсним намірам, умови договору, що укладається, є для них зрозумілими і відповідають їх волевиявленню, ціна цього Договору, узгоджена та відповідає їх дійсним намірам.

Підпункт 8.1.2. Укладення та виконання цього Договору не суперечить та не спричинить порушення ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА та не призводить і не призведе до недотримання, порушення або виникнення у будь-якої особи будь-яких прав дострокового розірвання, внесення змін, вимоги дострокового виконання або скасування на підставі будь-якої іпотеки, угоди, контракту, договору, договору оренди, ліцензії, дозволу, договору франчайзингу або іншого акту, стороною якого є ТОВАРИСТВО.

Підпункт 8.1.3. ПРОДАВЕЦЬ є зареєстрованим та фактичними власником ЧАСТКИ, яка є повністю сплачена та вільна від ОБТЯЖЕНЬ. Жодна особа не має жодних майнових прав, прямо або опосередковано, зареєстрованих або

Transfer of title to the PARTICIPATORY INTEREST from the SELLER to the BUYER shall be deemed performed at the date of execution of this AGREEMENT by the PARTIES taking the terms set out in clause 5 hereof into account.

Article 7 TERMS OF PAYMENT

Clause 7.1 The BUYER shall pay to the SELLER an AMOUNT of one hundred U.S. dollars and 00 cents (USD 100.00) for the PARTICIPATORY INTEREST by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 7.2 Payment of the PRICE shall be made by bank transfer from the bank account of the BUYER to the bank account of the SELLER specified in this AGREEMENT by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 7.3 The PARTIES shall bear all bank commissions and fees charged by the servicing bank of respective PARTY. The costs for bank charges of correspondent banks shall be paid by the BUYER.

Article 8 SELLERS'S WARRANTIES, DEFAULT AND INDEMNIFICATION

Clause 8.1 Seller's warranties:

Sub-clause 8.1.1 At the date of execution of this AGREEMENT the SELLER and its appropriate representatives, as the case may be, have all the necessary powers, legal capacity and capability to perform this AGREEMENT, not recognized as incapable or as under limited legal capacity (in full or partially) in the prescribed manner, understand the subject and conditions of this AGREEMENT and its legal implications in the same manner, as well as do confirm that their expression of will herein is free, conscious and consistent with their true intentions, they do understand the terms of this AGREEMENT to be concluded and such terms are consistent with their will, the price hereof is agreed and meets their true intentions.

Sub-clause 8.1.2 Conclusion and execution hereof does not conflict with or results to a violation of APPLICABLE LAWS, and does not and will not result to a failure, violation or occurrence over any person of any right of early termination, alteration, demand of early execution or termination under any mortgage, agreement, contract, lease agreement, license, permit, franchise agreement or other act to which the Company is a party.

Sub-clause 8.1.3 The BUYER is a registered and actual holder of the PARTICIPATORY INTEREST, which is paid for in full and free from ENCUMBRANCES. Any person shall have no title, neither directly nor indirectly, registered or

фактичних, на ЧАСТКУ та не оспорує право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ повністю сплачений, зміна розміру статутного капіталу ТОВАРИСТВА здійснювалася відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА.

Підпункт 8.1.4. Відсутні будь-які ОСОБИ, що володіють прямо або побічно, в цілому або зокрема, будь-яким майном, використовуваним ТОВАРИСТВОМ в своїй діяльності

Підпункт 8.1.5. ТОВАРИСТВО не надавало будь-які гарантії або компенсації по відношенню до третіх осіб.

Пункт 8.2 СТОРОНИ несуть відповідальність за невиконання чи неналежне виконання умов цього Договору згідно з ЗАСТОСОВНИМ ПРАВОМ, якщо інакше не передбачено цим Договором.

Пункт 8.3. На умовах цього Договору, ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується негайно відшкодувати, компенсувати та звільнити від відповідальності ПОКУПЦЯ в частині будь-яких та всіх претензій, витрат, витрат, відшкодування завданої шкоди, відповідальності та збитків, прямих або непрямих, які виникли або заподіяні в результаті: недотриманням або порушенням ПРОДАВЦЕМ будь-яких своїх заяв або гарантій за цим Договором

Стаття 9 ПОВІДОМЛЕННЯ

Пункт 9.1 Всі повідомлення, вимоги, погодження або інші відомості, надання яких будь-якою із СТОРІН іншій СТОРОНИ дозволяється або вимагається за цим ДОГОВОРОМ, здійснюються в письмовій формі за такими реквізитами:

ПРОДАВЕЦЬ

EastCoal Inc. (Компанія ІстКоул Інк.), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Британської Колумбії, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250, Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5

ПОКУПЕЦЬ

Товариство з обмеженою відповідальністю «ІЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH) код (FN 374518m), місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай 33/10, Відень, Австрійська Республіка, А-1010,

Пункт 9.2 Квитанція, надана поштовим відділенням, або підтвердження про проходження факсу є належним підтвердженням факту та дати передачі або надсилання такого повідомлення.

Стаття 10 СТРОК ДІЇ ДОГОВОРУ

Пункт 10.1 ДОГОВІР набирає чинності з дати його підписання Сторонами при умові схвалення його Верховним Судом провінції

actual, to the PARTICIPATORY INTEREST and does not disputes the SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST. CHARTER CAPITAL is paid up in full, the changes in the amount of the charter capital of the COMPANY were duly made under APPLICABLE LAWS.

Sub-clause 8.1.4 None of the PERSONS either directly or indirectly, in whole or in part, owns any property used by the COMPANY in its operations.

Sub-clause 8.1.5 The COMPANY has not given any warranties or indemnification against third parties.

Clause 8.2 The PARTIES shall bear liability for performance of, or any failure to perform, the terms and conditions of this AGREEMENT pursuant to the APPLICABLE LAWS unless otherwise provided herein.

Clause 8.2 In terms of this AGREEMENT, the SELLER shall promptly indemnify, reimburse and release the BUYER from liability regarding any and all, direct or indirect, claims, costs, expenses, indemnities, liability and losses, arising from or incurred by the SELLER'S failure or violation to fulfil its representations or warranties under this AGREEMENT.

Article 9 NOTIFICATIONS

Clause 9.1 All notices, demands, approvals or other information permitted or required to be provided under this AGREEMENT by any of the PARTIES to the other PARTY shall be made in writing to the address and with indication of the following essential details:

SELLER

EastCoal Inc., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5

BUYER

EFI Holding GmbH

code (FN 374518m), location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010

Clause 9.2 A receipt issued by a postal department or confirmation of successful fax transmission shall be deemed as an appropriate confirmation of the fact and date of transmission or giving such a notice.

Article 10 DURATION OF AGREEMENT

Clause 10.1 The AGREEMENT shall come into force on the date of its signing if approved by the Supreme Court of British Columbia and shall be

Британська Колумбія і діє до повного виконання СТОРОНАМИ своїх обов'язків за ДОГОВОРОМ. ДОГОВІР може бути укладено шляхом підписання та обміну СТОРОНАМИ по електронній пошті, факсом чи іншим засобом примірником підписаного Стороною цього ДОГОВОРУ, при цьому кожен такий підписаний примірник матиме таку саму силу, як і підписаний оригінал цього ДОГОВОРУ, з наступним обміном оригіналами в строк не пізніше 10 (десяти) календарних днів з дати підписання цього ДОГОВОРУ.

ДОГОВІР може бути достроково припинений за взаємною письмовою згодою Сторін.

Стаття 11 ВІДОКРЕМЛЕНІСТЬ

Пункт 11.1 Якщо будь-яке положення цього ДОГОВОРУ є чи стане незаконним, недійсним чи неможливим до виконання у будь-якому відношенні, це не впливатиме на законність, дійсність та виконуваність будь-яких інших положень цього ДОГОВОРУ.

Пункт 11.2 Незважаючи на вищезазначене, такі незаконні, недійсні та неможливі до виконання положення повинні тлумачитися й виконуватися в максимально допустимих ЗАСТОСОВУВАНІМ ПРАВОМ межах, таким чином, щоб зберегти первинні наміри Сторін, як зазначено в цьому ДОГОВОРІ.

Стаття 12 ЦІЛІСНІСТЬ ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР становить цілісну угоду між Сторонами та замінює усі інші попередні угоди й домовленості, як письмові, так і усні, і всі інші обговорення між Сторонами щодо предмету цього ДОГОВОРУ.

ПРОДАВЕЦЬ надає будь-які заяви та гарантії за цим договором виключно на підставі відомих йому та наявних у нього документів та відомої йому інформації на день укладання цього договору.

Стаття 13 ПРИМІРНИКИ

Цей ДОГОВІР укладено у 4-х (чотирьох) оригінальних примірниках, по одному ПРОДАВЦЮ, ПОКУПЦЮ, ТОВАРИСТВУ, та державному реєстратору, однакової юридичної сили.

Стаття 14 МОВА

Цей ДОГОВІР укладено і підписано українською та англійською мовами. Сторони погодилися, що у випадку будь-якої суперечності чи розбіжності або у випадку сумніву щодо правильного тлумачення ДОГОВОРУ переважну силу у всіх можливих аспектах матиме українська версія ДОГОВОРУ.

Стаття 15 ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО

Цей ДОГОВІР, а також будь-які аспекти, які стосуються його тлумачення та виконання, включаючи аспекти його дійсності та можливості примусового виконання,

valid until full performance by the PARTIES of their obligations under this AGREEMENT. The AGREEMENT may be executed by signing and exchange by the PARTIES of signed counterparts of this AGREEMENT and Appendices hereto via e-mail, fax or other means. Each such signed counterpart will have the effect equal to the effect of the original of this AGREEMENT. The PARTIES shall exchange with the originals of the AGREEMENT not later than ten (10) calendar days upon its signing.

The AGREEMENT may be early terminated by mutual written agreement of the Parties.

ARTICLE 11 SEVERABILITY

Clause 11.1 If any provision of this AGREEMENT is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, it shall not affect the legality, validity or enforceability of any other provisions of this AGREEMENT.

Clause 11.2 Notwithstanding the above, such illegal, invalid or unenforceable provisions shall be interpreted and enforced to the maximum extent permissible by the APPLICABLE LAWS, in a way to preserve the original intent of the Parties, specified in this AGREEMENT.

Article 12 ENTIRE AGREEMENT

This AGREEMENT shall constitute the entire agreement between the Parties and substitute all the other prior agreements and arrangements, whether written or oral, and all the other discussions between the Parties on the subject of this AGREEMENT.

The SELLER provides any representations and warranties under this AGREEMENT only on the basis of documents that are known and available to him as well as known information as of the date of signing of this AGREEMENT.

Article 13 COUNTERPARTS

This AGREEMENT is signed in four (4) counterparts of equal legal force, one counterpart for each of the SELLER, the BUYER, the COMPANY and the state registrar.

Article 14 LANGUAGE

This AGREEMENT is executed and signed in Ukrainian and English languages. The Parties agree that in the event of any conflict or inconsistency or in the event of doubt on account of the correct interpretation of the AGREEMENT, Ukrainian version of the AGREEMENT shall prevail in all possible aspects.

ARTICLE 15 APPLICABLE LAWS

This AGREEMENT and any aspects on interpretation and performance thereof, including validity and enforceability issues, shall be governed by the laws of Ukraine.

регулюються законодавством України.

Стаття 16 ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

Пункт 16.1 Будь-який спір, що виникає стосовно цього ДОГОВОРУ або у зв'язку з ним, будь-яка (будь-які) розбіжність чи вимога, що виникають по цьому ДОГОВОРУ, в тому числі, які стосуються його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і які не були вирішені шляхом переговорів між Сторонами, підлягає (підлягають) передачі для розгляду та остаточного вирішення у Міжнародний комерційний арбітражний суд при Торгово-промисловій палаті України (надалі – **МКАС**).

Пункт 16.2 СТОРОНИ домовились, що у процесі розгляду та вирішення спору буде застосовуватися Регламент МКАС.

Пункт 16.3 Арбітражний суд складатиметься з трьох арбітрів: ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ призначають по одному арбітру, які призначають третього арбітра.

Пункт 16.4 Місце проведення арбітражного суду – м. Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська.

В процесі розгляду справи сторони та суд керуватимуться матеріальним та процесуальним законодавством України.

Стаття 17 ЗМІНИ І ДОПОВНЕННЯ ДО ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР може бути доповнено чи змінено виключно шляхом укладання Сторонами письмового документу, який повинен бути підписаний повноважними представниками Сторін цього ДОГОВОРУ.

НА ПІДТВЕРДЖЕННЯ ЗАЗНАЧЕНОГО ВИЩЕ,

Сторони належним чином уповноважили своїх представників підписати цей ДОГОВІР.

18. РЕКВІЗИТИ ТА ПІДПИСИ СТОРІН:

18.1 ПРОДАВЕЦЬ :

EAST COAL INC

(Компанія ІСТКОУЛ ІНК)

Адреса: Британська Колумбія, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250, Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5, зареєстрована у Вікторії, Британская Колумбія, Канада за № 318912,

Адреса та реквізити банку;

Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia Canada V7X 1L7

Банківський рахунок: # 00041159595

18.2 ПОКУПЕЦЬ

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH)

Article 16 DISPUTES SETTLEMENT

Clause 16.1 Any dispute arising out or in connection with this AGREEMENT, any difference or claim arising hereunder, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as **ICAC at the UCCI**).

Clause 16.2 The PARTIES agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

Clause 16.3 The Arbitral tribunal shall consist of three arbitrators: the SELLER and the BUYER shall appoint one arbitrator each, and the two appointed arbitrators shall appoint a third arbitrator.

Clause 16.4 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian.

In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

Article 17 ALTERATIONS AND AMENDMENTS TO THE AGREEMENT

This AGREEMENT may be altered or amended only by execution of a document in writing between the Parties, which shall be signed by authorized representatives of the Parties of this AGREEMENT.

IN WITNESS WHEREOF the Parties have duly authorized their representatives to sign this AGREEMENT.

18. DETAILS AND SIGNATURES OF THE PARTIES:

18.1 The SELLER :

EAST COAL INC

Legal address: British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5, registered at Victoria, British Columbia, Canada under No 318912,

Bank details and location;

Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia, Canada V7X 1L7

Bank account # 00041159595

18.2 THE BUYER

EFI Holding GmbH,

(FN 374518m)

місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай 33/10,
Відень, Австрійська Республіка, А-1010,

SWIFT: GUTBATWW

Рахунок USD: AT721914004140780075

Банк-кореспондент: JP Morgan Chase Bank,
New York

SWIFT: CHASUS33

Рахунок: 0011035474

Рахунок EURO: AT461914004140718075

Банк-кореспондент: Deutsche Bank AG,
Frankfurt

SWIFT: DEUTDEFF

Рахунок: 9401308

(FN 374518m)

location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the
Republic of Austria, A-1010,

SWIFT: GUTBATWW

USD Account: AT721914004140780075

Correspondent Bank: JP Morgan Chase Bank, New
York

SWIFT: CHASUS33

Account: 0011035474

Account in EURO: AT461914004140718075

Correspondent Bank: Deutsche Bank AG, Frankfurt

SWIFT: DEUTDEFF

Account: 9401308


Від Покупця:

_____ п. Ніколаус Бекер

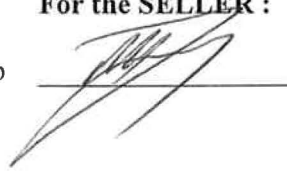
For the BUYER:

_____ Mr. Nikolaus Becker

Від Продавця :


_____ п. Абраам Х.Йонкер

For the SELLER :


_____ Mr. Abraham H Jonker

**ДОГОВІР КУПІВЛІ-ПРОДАЖУ ЧАСТКИ У
СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА З
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»**

**SALE AND PURCHASE AGREEMENT
OF A PARTICIPATORY INTEREST
IN THE CHARTER CAPITAL
OF LIMITED LIABILITY COMPANY
" UKRAINE ENERGY "**

між

between

**GRAMSICO HOLDINGS LTD
(Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС
ЛІМІТЕД)**

GRAMSICO HOLDINGS LTD

надалі Продавець

hereinafter referred to as the Seller

ТА

AND

**EFI Holding GmbH
(Товариство з обмеженою відповідальністю
«ІЕФАЙ Холдинг»)**

EFI Holding GmbH

Надалі Покупець

hereinafter referred to as the Buyer

Місто Київ, Україна

Kyiv, Ukraine

201____ року

201_

Цей Договір купівлі-продажу частки у статутному капіталі товариства з обмеженою відповідальністю «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ» (надалі - "Договір") укладено у місті Київ, України « ___ » _____ 201_ року між наступними Сторонами:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED (Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр, далі іменованій «**ПРОДАВЕЦЬ**», від імені якого діє громадянин України Вітик Олег Богданович на підставі довіреності від 11 квітня 2013 року, засвідченої 12 квітня 2013 року, порядковий номер 101889/13

та **Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH)** (FN 374518m), місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай, 33/10, Відень, Австрійська Республіка, А-1010, зареєстроване та діє за законодавством Австрійської Республіки, від імені якого діє директор магістр Ніколаус Бекер (паспорт код АУТ номер Р 5314961 виданий Магістратурою Відня), який діє на підставі Статуту, далі іменоване «**ПОКУПЕЦЬ**»

ПРОДАВЕЦЬ та **ПОКУПЕЦЬ** надалі разом іменуються «**Сторони**», а кожен окремо - «**Сторона 1**» та «**Сторона 2**».

Сторони домовились про таке:

Стаття 1 ВИЗНАЧЕННЯ

Терміни, які викладені в цьому Договорі великими літерами, мають нижченаведені значення:

- 1) USD або долар США – долар США, офіційна і законна грошова одиниця Сполучених Штатів Америки;
- 2) ГРН. або ГРИВНЯ – українська гривня, офіційна і законна грошова одиниця України;
- 3) ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ – загальні збори учасників ТОВАРИСТВА, які є вищим органом управління ТОВАРИСТВА відповідно до СТАТУТУ та ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА;
- 4) ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО – закони України, включаючи всі закони, постанови, рішення, накази та будь-які інші обов'язкові до виконання документи, видані уповноваженими державними органами України;
- 5) ОБТЯЖЕННЯ - будь-яка застава, заставні права, іпотеки, заставні інтереси, відступлення, арешт, опціони, договори оренди, суборенди, права проходу, обмежувальні умови, вимоги третіх осіб, обмеження або будь-який інший договір або домовленість, внаслідок якого створюється забезпечення або встановлюється право набути у

This Sale and Purchase Agreement of a PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of Limited Liability Company "UKRAINE ENERGY" (the "Agreement") is concluded in Kyiv, Ukraine, on _____, 201_ between the following Parties:

GRAMSICO HOLDINGS LTD, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1, 1095, Nicosia, Cyprus, hereinafter referred to as the "**SELLER**", represented by the citizen of Ukraine Oleg Vityk, acting under the power of attorney dated April 11, 2013, certified on April 12, 2013 under No.101889/13

and **EFI Holding GmbH** (FN 374518m), a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Austria, having its place of location at Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010, hereinafter referred to as the "**BUYER**", represented by its Director Mag. Nikolaus Becker (passport AUT P 5314961) issued by Magistracy of Vienna, acting under the Company Articles.

The **SELLER** and the **BUYER** shall be jointly referred to as the **Parties** or each individually as the "**Party 1**" and the "**Party 2**".

The Parties agreed as follows:

Article 1 DEFINITIONS

Terms written in capital letters and used in this AGREEMENT shall have the following meaning:

- 1) USD or U.S. dollar means U.S. dollar, the official and legal currency of the United States of America;
- 2) UAH or Hryvnia means Ukrainian Hryvnia, the official and legal currency of Ukraine;
- 3) GENERAL MEETING means the General meeting of participants of the COMPANY, being the supreme managing body of the COMPANY pursuant to the CHARTER and APPLICABLE LAWS;
- 4) APPLICABLE LAWS means the laws of Ukraine, including all laws, regulations, decisions, orders and any other mandatory documents issued by authorized governmental bodies of Ukraine;
- 5) ENCUMBRANCE means any lien, mortgage, charge, pledge, arrest, hypothec, security interest, assignment, option, lease, sublease, easement, restriction, requirements of the third person, any other agreement or arrangement having the effect of constituting a security or the title (including any option, priority right or preemptive right) and any

власність (включаючи будь-який опціон, переважне право або право першочергового придбання) та будь-який договір про встановлення будь-чого, зазначеного вище;

6) РОБОЧИЙ ДЕНЬ – робочий день для банків у кожній із наступних країн: Канада, Кіпр, Україна, Австрійська Республіка;

7) СТАТУТ – статут ТОВАРИСТВА, який є дійсним на дату підписання цього ДОГОВОРУ, зареєстрований 25 жовтня 2012 року державним реєстратором Печерської районної державної адміністрації в місті Києві Хаустовою М. Є., запис № 10701050011021285, а також всі зміни та доповнення до нього;

8) СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ – статутний капітал ТОВАРИСТВА, який на дату цього ДОГОВОРУ дорівнює 6 123 382,00 грн. (прописом: шість мільйонів сто двадцять три тисячі триста вісімдесят дві гривні), що становило 597 591, 79 фунтів стерлінгів (прописом: п'ятсот дев'яносто сім тисяч п'ятсот дев'яносто один фунт стерлінг та сімдесят дев'ять пенсів) відповідно до статуту Товариства, затвердженого 15 жовтня 2007 року та зареєстрованого 16 жовтня 2007 року

9) ТОВАРИСТВО –

українською мовою:

повне найменування:

ТОВАРИСТВО **З** ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»,

скорочене найменування:

ТОВ «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»,

англійською мовою:

повне найменування:

LIMITED LIABILITY COMPANY «UKRAINE
ENERGY LTD»,

скорочене найменування:

LLC «UKRAINE ENERGY LTD»,

російською мовою:

повне найменування:

ОБЩЕСТВО **С** ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ЭНЕРГИЯ УКРАИНЫ»,

скорочене найменування:

ООО «ЭНЕРГИЯ УКРАИНЫ»

юридична особа, яка зареєстрована і діє за законодавством України (код за ЄДРПОУ 34528630) та має місцезнаходження за адресою: вул. Лютеранська, б. 8-А, м. Київ, Україна, 01001;

10) ЦІНА – це ЦІНА за ЧАСТКУ, яка сплачується ПОКУПЦЕМ ПРОДАВЦЮ в порядку та на умовах, визначених цим ДОГОВОРОМ

11) ЧАСТКА – 99,9 % (дев'яносто дев'ять цілих дев'ять десятих відсотків) СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ ТОВАРИСТВА, номінальною вартістю **6 117 258 грн. 62 коп.** (шість мільйонів

agreement on establishment of any of the above;

6) BUSINESS DAY means a working day for banks in each of the following countries: Canada, Cyprus, Ukraine, Republic of Austria.

7) CHARTER means the charter of the COMPANY, valid as of the date of this AGREEMENT, registered on October 25, 2012 by the State Registrar of Pechersk District State Administration in Kyiv M. Ye. Haustova, record No. 10701050011021285, including all amendments and supplements thereto;

8) CHARTER CAPITAL means the charter capital of the COMPANY amounting to six million one hundred twenty three thousand three hundred eighty two Hryvnias and 00 kopecks (UAH 6,123,382.00) equalling five hundred ninety seven thousand five hundred ninety one pounds sterling, 79 pennies (GBP 597,591.79) according to the Company Charter approved in October 15, 2007 and registered on October 16, 2007

9) COMPANY means

in Ukrainian:

full name:

ТОВАРИСТВО **З** ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»,

short name:

ТОВ «ЕНЕРГІЯ УКРАЇНИ»,

in English:

full name:

LIMITED LIABILITY COMPANY «UKRAINE
ENERGY LTD»,

short name:

LLC «UKRAINE ENERGY LTD»,

in Russian:

full name:

ОБЩЕСТВО **С** ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ЭНЕРГИЯ УКРАИНЫ»,

short name:

ООО «ЭНЕРГИЯ УКРАИНЫ»,

legal entity registered and existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 34528630), having its registered office at Liuteranska str., build. 8-A, Pechersk district, Kyiv, Ukraine, 01001;

10) PRICE means the PRICE for a PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY, which is paid by the BUYER to the SELLER in the manner and on terms defined by this AGREEMENT;

11) PARTICIPATORY INTEREST means ninety nine point nine per cent (99.9%) of the CHARTER CAPITAL of the COMPANY with the nominal value of **six million one hundred seventeen thousand two**

сто сімнадцять тисяч двісті п'ятдесят вісім гривень 62 коп.) що становило 596 994 фунтів стерлінгів 20 пенсів (п'ятсот дев'яносто шість тисяч дев'ятсот дев'яносто чотири фунт стерлінг та двадцять пенсів) відповідно до статуту Товариства, затвердженого 15 жовтня 2007 року та зареєстрованого 16 жовтня 2007 року

12) ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ – гарантії, надані ПРОДАВЦЕМ і викладені у ДОГОВОРІ;

13) ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ПРО ВІДШКОДУВАННЯ – зобов'язання ПРОДАВЦЯ відшкодувати збитки, завдані ТОВАРИСТВУ чи ПОКУПЦЮ у зв'язку з обставинами, викладеними цьому ДОГОВОРІ;

Стаття 2 ВСТУПНА ЧАСТИНА

Цей ДОГОВІР укладено Сторонами, покладаючись на таке:

ПРОДАВЕЦЬ є одноосібним повноправним зареєстрованим власником ЧАСТКИ відповідно, яку ПРОДАВЦЬ бажає продати ПОКУПЦЕВІ на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ;

Право власності ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ зафіксоване у СТАТУТІ та в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців України;

ПРОДАВЕЦЬ має всі правомочності власника, в тому числі право розпоряджатися ЧАСТКОЮ на користь будь-якої третьої особи на власний розсуд без будь-яких ОБТЯЖЕНЬ.

Стаття 3 ПРЕДМЕТ

Пункт 3.1 За цим ДОГОВОРОМ ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується продати ПОКУПЦЮ, а ПОКУПЕЦЬ зобов'язується придбати у ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ, яка є вільна від усіх та будь-яких ОБТЯЖЕНЬ, на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ та оплатити ПРОДАВЦЮ ЦІНУ, встановлену у цьому ДОГОВОРІ, у строки та у порядку, визначені цим ДОГОВОРОМ.

Пункт 3.2 ЧАСТКА продається разом з усіма корпоративними правами, пов'язаними з ними, правом власності та інтересами, які витікають з права власності на частку у ТОВАРИСТВІ відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОГО ПРАВА та СТАТУТУ, включаючи, але не обмежуючись, право на отримання дивідендів та будь-яких інших подібних платежів від ТОВАРИСТВА, а також право брати участь у ЗАГАЛЬНИХ ЗБОРАХ та користуватися будь-якими іншими правами, передбаченими СТАТУТОМ та ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ.

Стаття 4 ЦІНА

hundred fifty eight Hryvnias and 62 kopecks (UAH 6,117,258.62) equalling five hundred ninety six thousand nine hundred ninety four pounds sterling, 20 pennies (GBP 596,994.20) according to the Company Charter approved in October 15, 2007 and registered on October 16, 2007

12) SELLER'S WARRANTIES mean warranties given by the SELLER and specified in this AGREEMENT.

13) OBLIGATIONS ON INDEMNIFICATION mean the SELLER'S obligations to indemnify losses incurred to the COMPANY or the BUYER under the circumstances specified in this AGREEMENT;

Article 2 INTRODUCTION

This AGREEMENT is concluded between the Parties in reliance on the following:

The SELLER is the sole rightful registered holder of the PARTICIPATORY INTEREST which the SELLER is willing to sell to the BUYER on the terms and conditions set forth in this AGREEMENT;

The SELLER's title to the PARTICIPATORY INTEREST is documented in the CHARTER and in the Unified State Register of legal entities and individuals-entrepreneurs;

The SELLER possesses all rights of the holder, including the right to dispose of the PARTICIPATORY INTEREST to any third party, at its own discretion and without any ENCUMBRANCES.

Article 3 SUBJECT

Clause 3.1 The SELLER shall sell to the BUYER and the BUYER shall acquire from the SELLER the PARTICIPATORY INTEREST, free from any and all ENCUMBRANCES, subject to the terms of this AGREEMENT, and pay the PRICE to the SELLER as established in this AGREEMENT and according to the terms and procedures established under this AGREEMENT.

Clause 3.2 The PARTICIPATORY INTEREST shall be sold with all its corporate rights, titles and interests arising from the title to the PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY in accordance with the APPLICABLE LAWS and the CHARTER, including, but not limited to, the right to receive dividends or any other similar payments from the COMPANY and the right to participate in GENERAL MEETINGS and exercise any other rights provided by the CHARTER and the APPLICABLE LAWS.

ARTICLE 4 PRICE

4.1. За придбання Частки в СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА вартістю **6 117 258 грн. 62 коп. (шість мільйонів сто сімнадцять тисяч двісті п'ятдесят вісім гривень 62 коп.)** що становило 596 994 фунтів стерлінгів 20 пенсів (п'ятсот дев'яносто шість тисяч дев'ятсот дев'яносто чотири фунт стерлінг та двадцять пенсів) відповідно до статуту Товариства, затвердженого 15 жовтня 2007 року та зареєстрованого 16 жовтня 2007 року Покупець зобов'язується сплатити Продавцю ціну в розмірі 900,00 (дев'ятсот) доларів США доларів США 00 центів в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 4.2 ЦІНА відповідає волевиявленню СТОРИН, є остаточною і змінам після укладення цього ДОГОВОРУ не підлягає. ЦІНА включає будь-які та всі податки, збори та інші обов'язкові платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ у зв'язку із продажем ЧАСТКИ, ПРОДАВЕЦЬ самостійно сплачує всі такі податки та платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ, і такі податки та платежі не впливають на розмір ЦІНИ.

Стаття 5 ЗАВЕРШЕННЯ

Пункт 5.1. Одночасно із підписанням СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ:

5.1.1 ПРОДАВЕЦЬ зобов'язаний надати ПОКУПЦЕВІ (i) нотаріально засвідчену копію або оригінал рішення уповноваженого органу ПРОДАВЦЯ про схвалення відчуження ПРОДАВЦЕМ його ЧАСТКИ на умовах цього Договору та виконання інших зобов'язань за ДОГОВОРОМ, та (ii) документи, що підтверджують повноваження представника ПРОДАВЦЯ на підписання ДОГОВОРУ, а також надати схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись всі інші документи та дозволи, передбачені діючим законодавством країни реєстрації Продавця, необхідні для укладення цього Договору.

Пункт 5.2. Сторони цього Договору домовились, що у разі неотримання чи ненадання Покупцеві всіх названих у підпункті 5.1 статті 5 цього Договору документів чи дозволів, договір вважається укладеним належним чином за наявності схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись та усіх належних дозволів, рішень, документів та повноважень, а всі ризики щодо визнання договору недійсним та інші негативні наслідки буде нести Продавець власними силами і за власний рахунок.

Clause 4.1 The Buyer shall pay nine hundred U.S. dollars (USD 900.00) for the disposed PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of the COMPANY with the value of **six million one hundred seventeen thousand two hundred fifty eight Hryvnias and 62 kopecks (UAH 6,117,258.62)** equalling five hundred ninety six thousand nine hundred ninety four pounds sterling, 20 pennies (GBP 596,994.20) according to the Company Charter approved in October 15, 2007 and registered on October 16, 2007, by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 4.2 The PRICE corresponds to the will of the PARTIES, is final and is not subject to changes after conclusion of this AGREEMENT. The PRICE shall include any and all applicable taxes, charges and other mandatory fees to be paid under the APPLICABLE LAWS in connection with the sale of the PARTICIPATORY INTEREST. The SELLER shall be solely responsible for paying all of such taxes and fees as provided by the APPLICABLE LAWS and such taxes and fees shall not affect the amount of the PRICE.

ARTICLE 5 CLOSING

Clause 5.1 At the execution of this AGREEMENT by the PARTIES:

5.1.1 The SELLER shall deliver to the BUYER (i) a written and notarized copy or an original of the consent of SELLER'S authorized body in respect of disposal of the PARTICIPATORY INTEREST by the SELLER on the terms and conditions as set forth in the AGREEMENT and (ii) documents evidencing the powers of SELLER'S authorized representative to sign the AGREEMENT, as well as the approval of Supreme Court of British Columbia including but not limited to any other documents and approvals foreseen by the effective laws of the country of Buyer's registration, required for the execution hereof.

Clause 5.2. The Parties hereunder agree that in case of the failure to obtain or the Buyer's failure to provide all documents or approvals specified in clause 5.1. hereof, the agreement shall be deemed executed if the approval of the Supreme Court of British Columbia is available, including but not limited to all proper approvals, resolutions, documents and authorizations, and the Buyer shall bear all the risks related to the uneffectiveness and invalidity of the agreements as well as other negative risks on its own and at its own expense and means.

Стаття 6 ПЕРЕХІД ПРАВА ВЛАСНОСТІ

Перехід права власності на ЧАСТКУ від ПРОДАВЦЯ до ПОКУПЦЯ вважається таким, що відбувся, в момент підписання СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ з урахуванням статті 5 цього Договору.

Стаття 7 УМОВИ ПЛАТЕЖУ

Пункт 7.1 ПОКУПЕЦЬ сплачує ПРОДАВЦЮ за відчужувану ЧАСТКУ, СУМУ що складає 900,00 (дев'ятсот) доларів США в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором.

Пункт 7.2 Оплата ЦНИ має бути здійснена банківським переказом з банківського рахунку ПОКУПЦЯ на банківський рахунок ПРОДАВЦЯ, зазначений у цьому ДОГОВОРІ або видати готівкою повноважному представнику Продавця в строк не пізніше 15 (п'ятнадцяти) банківських днів з дати набрання чинності цим Договором

Пункт 7.3 СТОРОНИ самостійно несуть всі банківські збори та витрати, які стягуються обслуговуючим банком відповідної СТОРОНИ.. Витрати на банківські збори банків-кореспондентів сплачуються ПРОДАВЦЕМ та ПОКУПЦЕМ кожен своєму банку-кореспонденту.

Стаття 8 ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ, НЕВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І ВІДШКОДУВАННЯ ЗБИТКІВ

Пункт 8.1. Гарантії Продавця:

Підпункт 8.1.1 Станом на дату підписання цього ДОГОВОРУ ПРОДАВЕЦЬ, відповідно, та його відповідні представники, мають всі необхідні повноваження, право- та дієздатність для здійснення цього ДОГОВОРУ, що не визнані у встановленому порядку недієздатними або обмежено дієздатними (повністю або частково), однаково розуміють значення й умови цього Договору і його правові наслідки, а також підтверджують, що їх волевиявлення в Договорі є вільним, усвідомленим і відповідає їх дійсним намірам, умови договору, що укладається, є для них зрозумілими і відповідають їх волевиявленню, ціна цього Договору, узгоджена та відповідає їх дійсним намірам.

Підпункт.8.1.2. Укладення та виконання цього Договору не суперечить та не спричинить порушення ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА та не призводить і не призведе до недотримання, порушення або виникнення у будь-якої особи будь-яких прав дострокового розірвання, внесення змін, вимоги дострокового виконання або скасування на підставі будь-якої іпотеки, угоди, контракту, договору, договору оренди, ліцензії, дозволу,

Article 6 TRANSFER OF TITLE

Transfer of title to the PARTICIPATORY INTEREST from the SELLER to the BUYER shall be deemed performed at the date of execution of this AGREEMENT by the PARTIES taking the terms set out in clause 5 hereof into account.

Article 7 TERMS OF PAYMENT

Clause 7.1 The BUYER shall pay to the SELLER an AMOUNT of nine hundred U.S. dollars and 00 cents (USD 900.00) for the PARTICIPATORY INTEREST by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 7.2 Payment of the PRICE shall be made by bank transfer from the bank account of the BUYER to the bank account of the SELLER specified in this AGREEMENT or to be made in cash to the Seller's authorized representative by no later than within fifteen (15) business days from the effective date hereof.

Clause 7.3 The PARTIES shall bear all bank commissions and fees charged by the servicing bank of respective PARTY. The costs for bank charges of correspondent banks shall be paid by the BUYER.

Article 8 SELLERS'S WARRANTIES, DEFAULT AND INDEMNIFICATION

Clause 8.1 Seller's warranties:

Sub-clause 8.1.1 At the date of execution of this AGREEMENT the SELLER and its appropriate representatives, as the case may be, have all the necessary powers, legal capacity and capability to perform this AGREEMENT, not recognized as incapable or as under limited legal capacity (in full or partially) in the prescribed manner, understand the subject and conditions of this AGREEMENT and its legal implications in the same manner, as well as do confirm that their expression of will herein is free, conscious and consistent with their true intentions, they do understand the terms of this AGREEMENT to be concluded and such terms are consistent with their will, the price hereof is agreed and meets their true intentions.

Sub-clause 8.1.2 Conclusion and execution hereof does not conflict with or results to a violation of APPLICABLE LAWS, and does not and will not result to a failure, violation or occurrence over any person of any right of early termination, alteration, demand of early execution or termination under any mortgage, agreement, contract, lease agreement, license, permit, franchise agreement or other act to which the Company is a party.

договору франчайзингу або іншого акту, стороною якого є ТОВАРИСТВО.

Підпункт 8.1.3. ПРОДАВЕЦЬ є зареєстрованим та фактичними власником ЧАСТКИ, яка є повністю сплачена та вільна від ОБТЯЖЕНЬ. Жодна особа не має жодних майнових прав, прямо або опосередковано, зареєстрованих або фактичних, на ЧАСТКУ та не оспорує право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ повністю сплачений, зміна розміру статутного капіталу ТОВАРИСТВА здійснювалася відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА.

Підпункт 8.1.4. Відсутні будь-які ОСОБИ, що володіють прямо або побічно, в цілому або зокрема, будь-яким майном, використовуваним ТОВАРИСТВОМ в своїй діяльності

Підпункт 8.1.5. ТОВАРИСТВО не надавало будь-які гарантії або компенсації по відношенню до третіх осіб.

Пункт 8.2 СТОРОНИ несуть відповідальність за невиконання чи неналежне виконання умов цього Договору згідно з ЗАСТОСОВНИМ ПРАВОМ, якщо інакше не передбачено цим Договором.

Пункт 8.3. На умовах цього Договору, ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується негайно відшкодувати, компенсувати та звільнити від відповідальності ПОКУПЦЯ в частині будь-яких та всіх претензій, витрат, витрат, відшкодування завданої шкоди, відповідальності та збитків, прямих або непрямих, які виникли або заподіяні в результаті: недотриманням або порушенням ПРОДАВЦЕМ будь-яких своїх заяв або гарантій за цим Договором

Стаття 9 ПОВІДОМЛЕННЯ

Пункт 9.1 Всі повідомлення, вимоги, погодження або інші відомості, надання яких будь-якою із СТОРИН іншій СТОРОНИ дозволяється або вимагається за цим ДОГОВОРОМ, здійснюються в письмовій формі за такими реквізитами:

ПРОДАВЕЦЬ

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED (Компанія **ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД**), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр,

ПОКУПЕЦЬ

Товариство з обмеженою відповідальністю «**ЕФАЙ Холдінг**» (**EFI Holding GmbH**) (FN 374518m), місцезнаходження: А-1010, Франц-Йозефс-Каї 33/10, Відень, Австрійська Республіка

Пункт 9.2 Квитанція, надана поштовим

Sub-clause 8.1.3 The BUYER is a registered and actual holder of the PARTICIPATORY INTEREST, which is paid for in full and free from ENCUMBRANCES. Any person shall have no title, neither directly nor indirectly, registered or actual, to the PARTICIPATORY INTEREST and does not disputes the SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST. CHARTER CAPITAL is paid up in full, the changes in the amount of the charter capital of the COMPANY were duly made under APPLICABLE LAWS.

Sub-clause 8.1.4 None of the PERSONS either directly or indirectly, in whole or in part, owns any property used by the COMPANY in its operations.

Sub-clause 8.1.5 The COMPANY has not given any warranties or indemnification against third parties.

Clause 8.2 The PARTIES shall bear liability for performance of, or any failure to perform, the terms and conditions of this AGREEMENT pursuant to the APPLICABLE LAWS unless otherwise provided herein.

Clause 8.2 In terms of this AGREEMENT, the SELLER shall promptly indemnify, reimburse and release the BUYER from liability regarding any and all, direct or indirect, claims, costs, expenses, indemnities, liability and losses, arising from or incurred by the SELLER'S failure or violation to fulfil its representations or warranties under this AGREEMENT.

Article 9 NOTIFICATIONS

Clause 9.1 All notices, demands, approvals or other information permitted or required to be provided under this AGREEMENT by any of the PARTIES to the other PARTY shall be made in writing to the address and with indication of the following essential details:

SELLER

GRAMSICO HOLDINGS LTD, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1, 1095, Nicosia, Cyprus,

BUYER

EFI Holding GmbH

(FN 374518m), location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010

Clause 9.2 A receipt issued by a postal department or

відділенням, або підтвердження про проходження факсу є належним підтвердженням факту та дати передачі або надсилання такого повідомлення.

Стаття 10 СТРОК ДІЇ ДОГОВОРУ

Пункт 10.1 ДОГОВІР набуває чинності з дати його підписання Сторонами при умові схвалення його Верховним Судом провінції Британська Колумбія і діє до повного виконання СТОРОНАМИ своїх обов'язків за ДОГОВОРОМ. ДОГОВІР може бути укладено шляхом підписання та обміну СТОРОНАМИ по електронній пошті, факсом чи іншим засобом примірником підписаного Стороною цього ДОГОВОРУ, при цьому кожен такий підписаний примірник матиме таку саму силу, як і підписаний оригінал цього ДОГОВОРУ, з наступним обміном оригіналами в строк не пізніше 10 (десяти) календарних днів з дати підписання цього ДОГОВОРУ.

ДОГОВІР може бути достроково припинений за взаємною письмовою згодою Сторін.

Стаття 11 ВІДОКРЕМЛЕНІСТЬ

Пункт 11.1 Якщо будь-яке положення цього ДОГОВОРУ є чи стане незаконним, недійсним чи неможливим до виконання у будь-якому відношенні, це не впливатиме на законність, дійсність та виконуваність будь-яких інших положень цього ДОГОВОРУ.

Пункт 11.2 Незважаючи на вищезазначене, такі незаконні, недійсні та неможливі до виконання положення повинні тлумачитися й виконуватися в максимально допустимих ЗАСТОСОВУВАНІМ ПРАВОМ межах, таким чином, щоб зберегти первинні наміри Сторін, як зазначено в цьому ДОГОВОРІ.

Стаття 12 ЦІЛІСНІСТЬ ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР становить цілісну угоду між Сторонами та замінює усі інші попередні угоди й домовленості, як письмові, так і усні, і всі інші обговорення між Сторонами щодо предмету цього ДОГОВОРУ.

ПРОДАВЦІ надають будь-які заяви та гарантії за цим договором виключно на підставі відомої кожному з них інформації та наявних у кожного з них документів на день укладання цього договору.

Стаття 13 ПРИМІРНИКИ

Цей ДОГОВІР укладено у 4-х (чотирьох) оригінальних примірниках, по одному ПРОДАВЦЮ, ПОКУПЦЮ, ТОВАРИСТВУ, та державному реєстратору, однакової юридичної сили.

Стаття 14 МОВА

Цей ДОГОВІР укладено і підписано українською та англійською мовами. Сторони погодилися, що у випадку будь-якої суперечності чи розбіжності або

confirmation of successful fax transmission shall be appropriate confirmation of the fact and date of transmission or giving such a notice.

Article 10 DURATION OF AGREEMENT

Clause 10.1 The AGREEMENT shall come into force on the date of its signing if approved by the Supreme Court of British Columbia and shall be valid until full performance by the PARTIES of their obligations under this AGREEMENT. The AGREEMENT may be executed by signing and exchange by the PARTIES of signed counterparts of this AGREEMENT and Appendices hereto via e-mail, fax or other means. Each such signed counterpart will have the effect equal to the effect of the original of this AGREEMENT. The PARTIES shall exchange with the originals of the AGREEMENT not later than ten (10) calendar days upon its signing.

The AGREEMENT may be early terminated by mutual written agreement of the Parties.

ARTICLE 11 SEVERABILITY

Clause 11.1 If a provision of this AGREEMENT is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, it shall not affect legality, validity or enforceability of any other provisions of this AGREEMENT.

Clause 11.2 Notwithstanding the above, such illegal, invalid or unenforceable provisions shall be interpreted and enforced to the maximum extent permissible by the APPLICABLE LAWS, in a way to preserve the original intent of the Parties, specified in this AGREEMENT.

Article 12 ENTIRE AGREEMENT

This AGREEMENT shall constitute the entire agreement between the Parties and substitute all the other prior agreements and arrangements, whether written or oral, and all the other discussions between the Parties on the subject of this AGREEMENT.

The SELLERS provide any representations and warranties under this AGREEMENT only on the basis of information that is known to each of them and documents that are available to each of them as of the date of this AGREEMENT.

Article 13 COUNTERPARTS

This AGREEMENT is signed in four (4) counterparts of equal legal force, one counterpart for each of the SELLER, the BUYER, the COMPANY and the state registrar.

Article 14 LANGUAGE

This AGREEMENT is executed and signed in Ukrainian and English languages. The Parties agree that in the event of any conflict or inconsistency or in

у випадку сумніву щодо правильного тлумачення ДОГОВОРУ переважну силу у всіх можливих аспектах матиме українська версія ДОГОВОРУ.

Стаття 15 ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО

Цей ДОГОВІР, а також будь-які аспекти, які стосуються його тлумачення та виконання, включаючи аспекти його дійсності та можливості примусового виконання, регулюються законодавством України.

Стаття 16 ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

Пункт 16.1 Будь-який спір, що виникає стосовно цього ДОГОВОРУ або у зв'язку з ним, будь-яка (будь-які) розбіжність чи вимога, що виникають по цьому ДОГОВОРУ, в тому числі, які стосуються його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і які не були вирішені шляхом переговорів між Сторонами, підлягає (підлягають) передачі для розгляду та остаточного вирішення у Міжнародний комерційний арбітражний суд при Торгово-промисловій палаті України (надалі – МКАС).

Пункт 16.2 СТОРОНИ домовились, що у процесі розгляду та вирішення спору буде застосовуватися Регламент МКАС.

Пункт 16.3 Арбітражний суд складатиметься з трьох арбітрів: ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ призначають по одному арбітру, які призначають третього арбітра.

Пункт 16.4 Місце проведення арбітражного суду – м. Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська.

В процесі розгляду справи сторони та суд керуватимуться матеріальним та процесуальним законодавством України.

Стаття 17 ЗМІНИ І ДОПОВНЕННЯ ДО ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР може бути доповнено чи змінено виключно шляхом укладання Сторонами письмового документу, який повинен бути підписаний повноважними представниками Сторін цього ДОГОВОРУ.

Стаття 18 Пов'язані особи

Ні ПОКУПЕЦЬ, ні акціонери чи директори ПОКУПЦЯ не є особами, пов'язаними з ПРОДАВЦЯМИ.

НА ПІДТВЕРДЖЕННЯ ЗАЗНАЧЕНОГО ВИЩЕ, Сторони належним чином уповноважили своїх представників підписати цей ДОГОВІР.

18. РЕКВІЗИТИ ТА ПІДПИСИ СТОРІН:

18.1 ПРОДАВЕЦЬ:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED

the event of doubt on account of the correct interpretation of the AGREEMENT, Ukrainian version of the AGREEMENT shall prevail in all possible aspects.

ARTICLE 15 APPLICABLE LAWS

This AGREEMENT and any aspects on interpretation and performance thereof, including validity and enforceability issues, shall be governed by the laws of Ukraine.

Article 16 DISPUTES SETTLEMENT

Clause 16.1 Any dispute arising out or in connection with this AGREEMENT, any difference or claim arising hereunder, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as **ICAC at the UCCI**).

Clause 16.2 The PARTIES agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

Clause 16.3 The Arbitral tribunal shall consist of three arbitrators: the SELLER and the BUYER shall appoint one arbitrator each, and the two appointed arbitrators shall appoint a third arbitrator.

Clause 16.4 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian.

In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

Article 17 ALTERATIONS AND AMENDMENTS TO AGREEMENT

This AGREEMENT may be altered or amended only by execution of a document in writing between the Parties, which shall be signed by authorized representatives of the Parties of this AGREEMENT.

Article 18 Related Parties

Neither the BUYER, nor shareholders or directors of the BUYER are related parties to the SELLERS.

IN WITNESS WHEREOF the Parties have duly authorized their representatives to sign this AGREEMENT.

18. DETAILS AND SIGNATURES OF THE PARTIES:

18.1 The SELLER:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED

(Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД)

юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр,

a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1, 1095, Nicosia, Cyprus,

18.2 ПОКУПЕЦЬ

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH)

(FN 374518m),

місцезнаходження: А-1010, Франц-Йозефс-Кай 33/10, Відень, Австрійська Республіка

SWIFT: GUTBATWW

Рахунок USD: AT721914004140780075

Банк-кореспондент: JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33

Рахунок: 0011035474

Рахунок EURO: AT461914004140718075

Банк-кореспондент: Deutsche Bank AG, Frankfurt

SWIFT: DEUTDEFF

Рахунок: 9401308

18.2 THE BUYER

EFI Holding GmbH,

(FN 374518m),

location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, Austrian Republic, A-1010

SWIFT: GUTBATWW

USD Account: AT721914004140780075

Correspondent Bank: JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33

Account: 0011035474

Account in EURO: AT461914004140718075

Correspondent Bank: Deutsche Bank AG, Frankfurt

SWIFT: DEUTDEFF

Account: 9401308

Від Покупця:

_____ п. Ніколаус Бекер

For the BUYER:

_____ Mr. Nikolaus Becker

Від Продавця :

_____ п. О.Б.Вітик

For the SELLER :

_____ Mr. Oleg Vityk

ДОГОВІР ВІДСТУПЛЕННЯ
ПРАВА ВИМОГИ

м. Київ

« _ » _____

Цей Договір відступлення права вимоги (далі – Договір) укладено між наступними сторонами: **EASTCOAL INC.** (**ІСТКОАЛ ІНК**), юридичною особою, що створена та діє за законодавством Вікторії, Британська Колумбія, Канада, код № 318912, місцезнаходження якої: Канада, Ванкувер, Хоу Стріт 501-595, BC V6C 2T5 [501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada], далі іменованій «**Цедент**» або «**Eastcoal**», або «**Позикодавець**», від імені якого діє Президент п. Абраам Х. Йонкер [Mr. Abraham H Jonker], який діє на підставі Статуту,

Та

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH), (FN 374518m), місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай 33/10, Відень, Австрійська Республіка, А-, зареєстроване та діє за законодавством Австрійської Республіки, від імені якого діє директор магістр Ніколаус Бекер (паспорт код АУТ номер Р 5314961 виданий Магістратурою Відня), який діє на підставі Статуту, далі іменованій «**Цесіонарій**» або «**EFI**», або «**Новий кредитор**»,

та

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ", юридичною особою, що існує за законодавством України (код ЄДРПОУ 32727602), місцезнаходження якої: вул. Глінки, б. 1А, м. Сverdlovsk, Луганська область, Україна, 94800 надалі іменованій – «**Позичальник**» або «**СВК**», в особі його директора п. Борисова Євгена Володимировича, який діє на підставі Статуту, **EFI**, Eastcoal та СВК в подальшому іменуються кожна окремо як "Сторона", та разом як "Сторони", уклали цей Договір:

ТАК ЯК

Eastcoal у якості позикодавця, а СВК, в якості Позичальника (боржника) уклали договір грошової позики від 25 червня 2009 року без номера, зареєстрований Національним банком України 30 червня 2009 року, реєстраційне свідоцтво № 186 зі змінами та доповненнями («**Договір позики СВК**»), та

Eastcoal у якості позикодавця та СВК у якості позичальника уклали договір грошової позики від 25 червня 2009 року ("**Договір позики**"), та

CLAIM ASSIGNMENT AGREEMENT

Kyiv

This Assignment Agreement was entered between the following parties:

EASTCOAL INC., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada hereinafter referred to as the "**Assignor**" or "**Eastcoal**" or "**Lender**", represented by its President Abraham H Jonker acting pursuant to the Articles

And

EFI Holding GmbH, (FN 374518m), a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Austria, having its place of location at Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010, represented by its Director Mag. Nikolaus Becker (passport AUT P 5314961) issued by Magistracy of Vienna, acting under the Company Articles. hereinafter referred to as the "**Assignee**" or "**EFI**" or "**New creditor**"

And

LIMITED LIABILITY COMPANY «EAST COAL COMPANY», a legal entity existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 32727602), having its registered office at 1A Glinki Street, Sverdlovsk-town, Luhansk region, Ukraine, 94800 (the "**Borrower**" or "**ECC**"), as represented by its Director Mr. Yevhen Borisov, acting pursuant to the Charter,

EFI, Eastcoal and ECC, individually referred to as a "**Party**" and jointly as the "**Parties**", have entered into this Agreement:

WHEREAS

Eastcoal acting as the Lender and ECC acting as the Borrower (debtor) entered into the Loan Agreement dated June 25, 2009, registered by the National Bank of Ukraine on June 30, 2009, registration certificate No.186 (the "**ECC Loan Agreement**"), and

Eastcoal acting as the Lender and ECC acting as the Borrower entered into the Claim Assignment Agreement dated June 25th, 2009 (the "**Loan Agreement**"), and

Eastcoal відступає на користь EFI всі права та зобов'язання Eastcoal, які витікають чи виникли у зв'язку з Договором позики СВК, а EFI зобов'язується сплатити компанії Eastcoal винагороду відповідно до умов цього Договору, та

СВК повідомлений та погоджується на заміну кредитора з Eastcoal на Нового кредитора EFI в зобов'язанні, як передбачено цим Договором.

1. ВИЗНАЧЕННЯ

1.1. Терміни, які викладені в цьому Договорі, мають нижченаведені значення:

"Відступлення" – відступлення прав та зобов'язань компанією Eastcoal компанії EFI відповідно до умов Договору позики СВК, як визначено більш детально у статті 2 цього Договору;

"Робочий день" - день (крім суботи та неділі), в який банки відкриті для проведення операцій у Відні, Австрійській республіці, Торонто, Канаді і Україні;

"Позика" - кошти, які виділялися компанією Eastcoal (Позикодавець) компанії СВК (Позичальник) на умовах Договору грошової позики від 25 червня 2009 року без номеру.

1.2. Статті / Заголовки розділів, не впливають на тлумачення цього Договору.

1.3. Слова в однині включають в себе слова в множині, а слова в множині включають в себе слова в однині.

1.4. Посилання на один рід включає в себе посилання на інший рід.

1.5. Посилання на закон є посиланням на нього, так як діє на даний момент з врахуванням всіх змін, поправок, додатків чи повторного встановлення і включає в себе будь-які підзаконні акти, які діють на даний момент.

1.6. Письмова форма включає в себе факси та електронну пошту.

1.7. Особа включає в себе корпоративну чи некорпоративну організацію.

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРУ

2.1. Eastcoal цим відступає і передає EFI, а EFI тим самим отримує і приймає від Eastcoal, з Дати відступлення, право вимоги у сумі 30 999 272,43(тридцять мільйонів дев'ятсот дев'яносто дев'ять тисяч двісті сімдесят два) доларів США 43 центів та всіх процентів, які належать до сплати за Договором позики СВК, всі права, надані чи придбані Eastcoal відповідно до Договору позики СВК, а також всі зобов'язання Eastcoal відповідно до Договору позики СВК станом на Дату відступлення ("**Відступлення**"), а компанія EFI зобов'язується сплатити компанії Eastcoal

Eastcoal shall assign to EFI any and all of Eastcoal's rights and obligations arising out of or in connection with the ECC Loan Agreement, as well as EFI shall pay consideration to Eastcoal as specified hereunder, and

ECC is notified of and agrees to the creditor substitution of Eastcoal to EFI as the New Creditor in the obligation as specified hereunder.

Article 1 DEFINITIONS

1.1. Terms written and used in this Contract shall have the following meaning:

"Assignment" means assignment of rights and obligations under the ECC Loan Agreement from Eastcoal to EFI, as specified in details in Article 2 hereof;

"Business Day" means a day (other than Saturday or Sunday) on which banks are open for business in Nicosia, Cyprus, Toronto, Canada, and Ukraine;

"Loan" means the funds made available by Eastcoal (Lender) to ECC (Borrower) under the terms of the Claim Assignment Agreement dated June 25, 2009.

1.2. Articles / Headings of the sections do not affect the interpretation hereof.

1.3. Words in singular shall include the plural and in plural shall include the singular.

1.4. A reference to one gender includes a reference to the other gender.

1.5. A reference to a law is a reference to it as it is in force for the time being taking account of any amendment, extension, application or re-enactment and includes any subordinate legislation for the time being in force made under it.

1.6. Writing or written includes faxes and an e-mail.

1.7. A person includes a corporate or non-corporate body.

2. SUBJECT MATTER OF THE AGREEMENT

2.1. From the Assignment Date Eastcoal hereby assigns and transfers to EFI, and EFI hereby acquires and accepts from Eastcoal the right of claim in the amount of USD 30,999,272.43 (thirty million nine hundred ninety nine thousand two hundred seventy two U.S. dollars, 43 cents) and all interest due under the ECC Loan Agreement, all rights granted or acquired by Eastcoal under the ECC Loan Agreement, as well as all obligations of Eastcoal under the ECC Loan Agreement as of the Assignment Date (the "**Assignment**"), and EFI shall pay consideration to Eastcoal in the amount and according to the terms as specified in Article 3

відшкодування, в розмірі, порядку та у строки, передбачені в статті 3 цього Договору.

2.2. З метою усунення сумнівів, всі права, які належать компанії Eastcoal за Договором позики СВК, і відступлені компанії EFI за цим Договором, включають суму позики і всі суми процентів, які підлягають оплаті чи які будуть підлягати оплаті в майбутньому Позичальником відповідно до Договору позики СВК на Дату відступлення.

3. ВІДШКОДУВАННЯ

3.1. За відступлене право вимоги за цим Договором, яке виникло в компанії Eastcoal по Договору позики СВК, компанія EFI зобов'язується сплатити компанії Eastcoal відшкодування у розмірі 95000,00 USD (дев'яносто п'ять тисяч) доларів США (надалі за текстом - "Відшкодування"). Сума Відшкодування включає всі податки (в тому числі податок на дивіденди), які можуть бути накладені на Eastcoal відповідно до законодавства будь-якої відповідної юрисдикції.

3.2. Відшкодування в розмірі, вказаному в п. 3.1 цього Договору, підлягає сплаті компанією EFI на користь компанії Eastcoal в строк не пізніше 30 календарних днів з дати підписання цього договору за умови отримання Eastcoal дозволів від уповноважених органів (у тому числі дозволу суду) на укладення цієї угоди шляхом перерахування грошових коштів на рахунок Eastcoal, вказаний в п. 11.1 цього Договору.

4. ГАРАНТІЇ СТОРІН

4.1. Eastcoal цим гарантує EFI, що станом на Дату відступлення:

(а) Eastcoal заснована в належному порядку і законно діє відповідно до законодавства Британської Колумбії, Канади. Eastcoal має повне право і повноваження для укладення цього Договору і виконання своїх зобов'язань за цим Договором. Цей договір є зобов'язанням Eastcoal, яке підлягає виконанню у відношенні нього відповідно з його умовами;

(б) ні укладення цього Договору, ні укладення угод, передбачених цим Договором, не буде суттєво порушувати будь-який закон чи будь-який припис суду, висновок, наказ, постанову, чи інші обмеження у відношенні Eastcoal, чи будь-яке положення установчих документів Eastcoal;

(в) Eastcoal отримав всі необхідні рішення, узгодження та дозволи осіб для укладання даного Договору відповідно до установчих документів Eastcoal та інших уповноважених органів та судів;

(г) Договір позики СВК діє без обмежень, всі зобов'язання Позичальника по ньому є дійсними, обов'язковими та такими, що підлягають виконанню, і не має жодних спорів або претензій з боку Позичальника або будь-якої

hereof.

2.2. To avoid any doubt, all rights held by Eastcoal under the ECC Loan Agreement and assigned to EFI under this Agreement include the amount of the Loan and all interests fall due and payable or become payable by the Borrower under the ECC Loan Agreement as of the Assignment Date.

3. CONSIDERATION

3.1. For the assigned right of claim hereunder held by Eastcoal under the ECC Loan Agreement, EFI shall pay consideration to Eastcoal in the amount of USD 95,000.00 (ninety five thousand U.S. dollars) (the "Consideration"). The amount of Consideration includes all applicable or potentially applicable taxes (including any withholding taxes), which may be imposed on Eastcoal pursuant to the laws of any relevant jurisdiction.

3.2. Compensation specified hereby in clause 3.1 shall be paid by EFI to Eastcoal no later than 30 days from the date of execution hereof provided that Eastcoal obtains all permissions of the authorized bodies (including the permission of court) by transfer of funds to the account of Eastcoal as specified in clause 11.1 hereof

4. WARRANTIES OF THE PARTIES

4.1. Eastcoal hereby warrants and undertakes to EFI that, as of the Assignment Date:

(a) Eastcoal is duly organized and validly existing under the laws of the British Columbia, Canada. Eastcoal has full power and authority to execute and deliver this Agreement and to perform its obligations hereunder. This Agreement constitutes the valid and binding obligation of Eastcoal, enforceable against it in accordance with its terms;

(b) neither the execution of this Agreement, nor the consummation of the transactions contemplated hereby, will violate in any material respect any law or any material injunction, judgment, order, decree, ruling, charge, or other restriction to which Eastcoal is subject or any provision of Eastcoal's constituent documents;

(c) Eastcoal has obtained all necessary decisions, approvals and permissions of its corporate bodies for the conclusion of this Agreement according to Eastcoal's constituent documents as well as from any other authorized bodies and courts;

(d) the ECC Loan Agreement is in full force and effect, and all obligations of the Borrower thereunder are valid, binding and enforceable, and there are no disputes or claims made by the Borrower or any other person in connection with,

якої іншої особи у зв'язку з, або у відношенні Договору позики СВК,

(д) кожна з вищевказаних гарантій Eastcoal є правильною і не вводить в оману на Дату відступлення.

4.2 Цим EFI гарантує Eastcoal, що станом на Дату відступлення:

(а) EFI заснована у належному порядку, та діє відповідно до законодавства Австрійської Республіки. EFI має повне право та повноваження для укладання та надання даного Договору та виконання своїх зобов'язань по цьому Договору;

(б) ні укладення цього Договору, а ні виконання угод, передбачених цим Договором, не будуть порушувати будь-який закон або будь-який припис суду, висновок, наказ, постанову, або інші обмеження у відносинах EFI або будь-яке надання документів EFI;

(в) EFI отримав всі необхідні рішення, погодження та дозволи своїх юридичних осіб для укладення цього Договору у відповідності із статутними документами EFI;

(г) кожна з вищенаведених гарантій EFI є вірною та не вводить в оману на Дату Відступлення.

4.3. Eastcoal цим зобов'язується та гарантує EFI, що станом на дату відступлення неповернута сума позики боржником (СВК) дорівнює 30 999 272,43(тридцять мільйонів дев'яност дев'яносто дев'ять тисяч двісті сімдесят два) доларів США 43 центів та право вимоги процентів за Договором позики СВК, і зазначена сума позики та з процентами, які нараховані чи можуть бути нараховані у майбутньому підлягають поверненню Позичальником (боржником) (СВК) згідно до Договору грошової позики Позикодавцю (кредитору) (Eastcoal), який є цедентом за цим Договором.

5. ПОРЯДОК ВІДСТУПЛЕННЯ ПРАВА ВИМОГИ

5.1. Починаючи з Дати відступлення права вимоги EFI набуває, а Eastcoal передає всі права та обов'язки кредитора відповідно до Договору позики СВК.

5.2. Eastcoal передає EFI документи, які підтверджують право вимоги EFI по всім відповідним виплатам за Договором позики СВК одночасно з підписання цього Договору, а саме:

5.2.1. оригінал Договору позики СВК, всі додатки до нього та оригінали всіх додаткових угод до нього;

5.2.2. оригінали всіх свідоцтв Національного Банку України про реєстрацію Договору позики СВК і додаткових угод до нього;

6. ЗАКОНОДАВСТВО ТА ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

or relating to the ECC Loan Agreement or which affect or might affect the ECC Loan Agreement; and

(f) each of the above Eastcoal's warranties is true and not misleading on the Assignment Date.

4.2. EFI hereby warrants and undertakes to Eastcoal that, as of the Assignment Date:

(a) EFI is duly organised and validly existing under the laws of the Republic of Austria. EFI has full power and authority to execute and deliver this Agreement and to perform its obligations hereunder.

(b) neither the execution of this Agreement, nor the consummation of the transactions provided hereby, shall violate in any material respect any law or any material injunction, judgment, order, decree, ruling, charge, or other restriction to which EFI is subject or any provision of EFI's constituent documents;

(c) EFI has obtained all necessary decisions, approvals and permissions of its corporate bodies for the conclusion of this Agreement according to EFI's constituent documents; and

(d) each of the above EFI's warranties is true and not misleading on the Assignment Date.

4.3. Eastcoal hereby warrants and undertakes to EFI that as of the Assignment Date the unpaid amount of the Loan not repaid by the Borrower (ECC) constitutes USD 30,999,272.43 (thirty million nine hundred ninety nine thousand two hundred seventy two U.S. dollars, 43 cents), the right of claim to the interest under the ECC Loan Agreement, and the specified Loan amount with the accrued interest is to be payable by the Borrower (debtor) (ECC) to the Lender (creditor) (Eastcoal) acting as an assignor hereunder, in accordance with the Loan Agreement.

5. ASSIGNMENT PROCEDURE

5.1. Commencing from the Assignment Date, EFI acquires and Eastcoal transfers all the rights and obligations of the creditor under the ECC Loan Agreement.

5.2. On the Assignment Date Eastcoal shall transfer to EFI all the documents evidencing EFI's right of claim to any relevant payments under the ECC Loan Agreement, that is:

5.2.1. The original copy of the ECC Loan Agreement with all appendices and supplemental agreements thereto;

5.2.2 The original copies of all registration certificates issued by the National Bank of Ukraine on the registration of the ECC Loan Agreement with all supplemental agreements thereto.

6. GOVERNING LAW AND DISPUTES RESOLUTION

6.1. Цей договір регулюється діючим законодавством України і є обов'язковим для правонаступників Сторін цього Договору.

6.2. Будь-який спір, який може виникнути за цим Договором чи у зв'язку з ним, в тому числі який буде стосуватись його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і який не був вирішений шляхом переговорів між Сторонами, підлягає передачі, розгляду і остаточному вирішенню в Міжнародному комерційному арбітражному суді при Торгово-промисловій палаті України (далі – МКАС).

6.3. Сторони домовились, що в процесі розгляду і вирішення спору буде застосовуватись Регламент МКАС.

6.4. Арбітражний суд складається з одного арбітра, якого призначає EFI

6.5. Місце проведення арбітражного суду – місто Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська. В процесі розгляду справи Сторони і суд керуються процесуальним і матеріальним правом України.

7. ДОДАТКОВІ ЗАПЕВНЕННЯ

Після укладення цього Договору Сторони будуть прикладати всі розумні зусилля для виконання і надання таких додаткових документів і виконання подальших дій, які можуть бути розумно необхідні для виконання намірів і мети цього Договору.

8. ПОВНОТА УГОДИ

8.1. Цей Договір є угодою між Сторонами у відношенні відступлення прав і обов'язків за Договором позики СВК, і заміняє собою всю попередню переписку та документи, в письмовій чи усній формі, між Сторонами у зв'язку з відступленням прав та обов'язків за Договором позики СВК.

8.2. Кожна Сторона визнає, що при укладенні цього Договору та будь-яких документів, вказаних в цьому, вона не покладається, і не має засобів правового захисту, будь-яких заяв, порук і гарантій будь-якої особи, крім випадків, вказаних в цьому договорі.

8.3. Підписанням цього Договору, ТОВ «СВК» підтверджує, що він був належним чином повідомлений і дав свою згоду на відступлення права вимоги по Договору грошової позики від 25 червня 2009 року без номеру, зареєстрованому Національним банком України 30 червня 2009 року, реєстраційне свідоцтво № 186, з усіма додатками до нього укладеному між ТОВ «СВК» (позичальник) та Eastcoal (кредитор), на умовах, викладених в цьому Договорі, ніяких претензій та заперечень до компанії EFI та Eastcoal не має.

9. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ

6.1. This Agreement shall be governed by and interpreted in accordance with the laws of Ukraine, and shall be binding on the successors of the Parties hereto.

6.2 Any dispute arising out or in connection with this Agreement, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as ICAC at the UCCI).

6.3 The Parties agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

6.4 The Arbitral tribunal shall consist of one arbitrator appointed by EFI.

6.5 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian. In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

7. FURTHER ASSURANCE

After execution of this Agreement the Parties shall use all reasonable endeavours to execute and deliver such further documents and to do such further acts and things as may be reasonably necessary to effectuate the intent and purposes of this Agreement.

8. ENTIRE AGREEMENT

8.1. This Agreement constitutes the full and complete agreement between the Parties in respect of the assignment of rights and obligations under the ECC Loan Agreement and supersedes all prior correspondence and documents, both written and oral, between the Parties in connection with the assignment of rights and obligations under the ECC Loan Agreement.

8.2. Each Party acknowledges that when entering into this Agreement, and any documents referred to in it, it does not rely on, and shall have no remedy in respect of, any statement, representation, assurance or warranty of any person other than as expressly set out in this Agreement.

8.3. Upon signing of this Agreement, ECC LLC confirms that it has been duly notified of and agrees with the assignment of the right of claim under the Loan Agreement dated June 25, 2009 with all appendices thereto, concluded between ECC (borrower) and Eastcoal (creditor), registered on June 30, 2009 by the National Bank of Ukraine, registration certificate No.186, on the terms specified in this Agreement, and it has no claims or objections against Eastcoal or EFI.

9. FINAL PROVISIONS

Цей Договір може бути змінено тільки наступною письмовою угодою, оформленою належним чином в письмовому виді і підписаним повноважними представниками Сторін. Цей Договір набирає чинності з моменту його підписання.

10. МОВА ТА ПРИМІРНИКИ

Цей Договір укладено у 4 (чотирьох) оригінальних примірниках по одному для кожної зі сторін, один для обслуговуючого банку. У разі будь-якої розбіжності між українською та англійською версіями цього Договору, українська версія матиме переважну силу.

11. РЕКВІЗИТИ СТОРІН

11.1. ЦЕДЕНТ: EASTCOAL INC (ІСТКОУЛ ІНК)

Адреса: Канада, Ванкувер, Хоу Стріт 501-595, BC V6C 2T5 зареєстровано в Вікторії, Британська Колумбія, Канада за № 318912,
Адреса та реквізити банку;
Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia Canada V7X 1L7
Банківський рахунок: № 00041159595

п. Абраам Х.Йонкер

11.2. ЦЕСІОНАРІЙ:

Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФАЙ Холдинг» (EFI Holding GmbH) (FN 374518m), місцезнаходження: Франц-Йозефс-Кай 33/10 Відень, Австрійська Республіка,
SWIFT: GUTBATWW
Рахунок USD: AT721914004140780075
Банк-кореспондент: JP Morgan Chase Bank, New York
SWIFT: CHASUS33
Рахунок: 0011035474
Рахунок EURO: AT461914004140718075
Банк-кореспондент: Deutsche Bank AG, Frankfurt
SWIFT: DEUTDEFF
Рахунок: 9401308

п. Ніколаус Бекер

11.3. ПОЗИЧАЛЬНИК: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СХІДНА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ"

Адреса: вул. Глінки, б. 1А, м. Сverdlovsk, Луганська область, Україна, 94800
Банківський рахунок:
Номер валютного рахунку: 26003962499018
ВІДДІЛЕННЯ ПУМБ «РЦ В М. ЛУГАНСЬК»;
м. Луганськ, Україна, МФО 334851
код ЄДРПОУ банку 14282829
SWIFT: FUIB UA 2X
Банк кореспондент:
Deutsche Bank Trust Company Americas, 60 Wall Street, 10005 NY, USA
SWIFT: BKTRUS33

п.Є.В.Борісов

This Agreement may be changed, amended or modified only by subsequent written agreement duly executed in writing and signed by the authorized representatives of the Parties. This Agreement is effective upon its signing.

10. LANGUAGE AND COUNTERPARTS

This Agreement is made in four (4) original counterparts: one for each of the Parties, one for the servicing bank. In case of any discrepancy between the Ukrainian and English languages of this Agreement, the Ukrainian version shall prevail.

11. DETAILS OF THE PARTIES

11.1 ASSIGNOR: EASTCOAL INC

Address: 501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada registered at Victoria, British Columbia, Canada under No 318912,
Location and details of the bank;
Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia, Canada V7X 1L7
Bank account: # 00041159595

Mr. Abraham H Jonker

11.2 ASSIGNEE:

EFI Holding GmbH,
(FN 374518m), location place: Franz-Josefs-Kai 33/10, Vienna, the Republic of Austria, A-1010
SWIFT: GUTBATWW
USD Account: AT721914004140780075
Correspondent Bank: JP Morgan Chase Bank, New York
SWIFT: CHASUS33
Account: 0011035474
Account in EURO: AT461914004140718075
Correspondent Bank: Deutsche Bank AG, Frankfurt
SWIFT: DEUTDEFF
Account: 9401308

Mr. Nikolaus Becker

11.3 BORROWER: LIMITED LIABILITY COMPANY « EAST COAL COMPANY»

Address: 1A Glinki Street, Sverdlovsk-town, Luhansk region, Ukraine, 94800
Bank Account:
Account No.:
FCY account: 26003962499018
FUIB BRANCH "PROCESSING CENTRE IN LUHANSK", Luhansk, Ukraine, MFO 334851,
EDRPOU bank code 14282829
SWIFT: FUIB UA 2X
Correspondent Bank:
Deutsche Bank Trust Company Americas, 60 Wall Street, 10005 NY, USA
SWIFT: BKTRUS33

Mr. Ye. V. Borisov

APPENDIX G
SALE AND PURCHASE AGREEMENTS FOR THE PROPOSED SALE OF INTER-INVEST
COAL LLC. TO STRONG GROUP LIMITED

**ДОГОВІР КУПВЛІ-ПРОДАЖУ ЧАСТКИ У
СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА
З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ»**

**SALE AND PURCHASE AGREEMENT
OF A PARTICIPATORY INTEREST
IN THE CHARTER CAPITAL
OF LIMITED LIABILITY COMPANY
"INTER-INVEST COAL"**

між

between

**Компанія EastCoal Inc.
(Компанія ІстКоул Інк.)**

EastCoal Inc.

надалі Продавець

hereinafter referred to as the Seller

ТА

AND

**STRONG GROUP CORPORATION LIMITED
(Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН
ЛІМІТЕД)**

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

Надалі Покупець

hereinafter referred to as the Buyer

Цей Договір купівлі-продажу частки у статутному капіталі товариства з обмеженою відповідальністю «ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ» (надалі - "Договір") укладено у місті Київ, України «_____» _____ 201__ року між наступними Сторонами:

EastCoal Inc. (Компанія ІстКоул Інк.), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Британської Колумбії, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250, Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5, далі іменоване «**ПРОДАВЕЦЬ**», від імені якого діє Президент п. Абраам Х. Йонкер [Mr. Abraham H Jonker], та

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED (Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД) юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: вулиця Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, Нікосія, Кіпр, далі іменований «**ПОКУПЕЦЬ**», від імені якого діє громадянин України Рогожин Максим Вячеславович на підставі доручення від 17 травня 2013 року та апостильованого 21 травня 2013 року за № 141580/13

ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ надалі разом іменуються «Сторони», а кожен окремо - «Сторона 1» та «Сторона 2».

Сторони домовились про таке:

Стаття 1 ВИЗНАЧЕННЯ

Терміни, які викладені в цьому Договорі великими літерами, мають нижченаведені значення:

- 1) USD або долар США – долар США, офіційна і законна грошова одиниця Об'єднаних Штатів Америки;
- 2) ГРН. або ГРИВНЯ – українська гривня, офіційна і законна грошова одиниця України;
- 3) ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ – загальні збори учасників ТОВАРИСТВА, які є вищим органом управління ТОВАРИСТВА відповідно до СТАТУТУ та ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА;
- 4) ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО – закони України, включаючи всі закони, постанови, рішення, накази та будь-які інші обов'язкові до виконання документи, видані уповноваженими державними органами України;
- 5) ОБТЯЖЕННЯ - будь-яка застава, заставні права, іпотеки, заставні інтереси, відступлення, арешт, опціони, договори оренди, суборенди, права проходу, обмежувальні умови, вимоги третіх осіб, обмеження або будь-який інший договір або домовленість, внаслідок якого створюється забезпечення або встановлюється

This Sale and Purchase Agreement of a PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of Limited Liability Company "INTER-INVEST COAL" (the "Agreement") is concluded in Kyiv, Ukraine, on _____, 201__ between the following Parties:

EastCoal Inc., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5, hereinafter referred to as the "**SELLER**", represented by its President Mr. Abraham H Jonker.

and

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erechtheiou, 3 Algantzia, 2121, Nicosia, Cyprus, hereinafter referred to as the "**BUYER**", represented by the citizen of Ukraine Maksym Rogozhyn, acting under the power of attorney issued on May 17, 2013 apostilled on May 21, 2013 under the No. 141580/13

The SELLER and the BUYER shall be jointly referred to as the **Parties** or each individually as the "**Party 1**" and the "**Party 2**".

The Parties agreed as follows:

Article 1 DEFINITIONS

Terms written in capital letters and used in this AGREEMENT shall have the following meaning:

- 1) USD or U.S. dollar means U.S. dollar, the official and legal currency of the United States of America;
- 2) UAH or Hryvnia means Ukrainian Hryvnia, the official and legal currency of Ukraine;
- 3) GENERAL MEETING means the General meeting of participants of the COMPANY, being the supreme managing body of the COMPANY pursuant to the CHARTER and APPLICABLE LAWS;
- 4) APPLICABLE LAWS means the laws of Ukraine, including all laws, regulations, decisions, orders and any other mandatory documents issued by authorized governmental bodies of Ukraine;
- 5) ENCUMBRANCE means any lien, mortgage, charge, pledge, arrest, hypothec, security interest, assignment, option, lease, sublease, easement, restriction, requirements of the third person, any other agreement or arrangement having the effect of constituting a security or the title (including any option, priority right or preemptive right) and any

право набути у власність (включаючи будь-який опціон, переважне право або право першочергового придбання) та будь-який договір про встановлення будь-чого, зазначеного вище;

6) РОБОЧИЙ ДЕНЬ – робочий день для банків у кожній із наступних країн: Канада, Кіпр, Україна;

7) СТАТУТ – статут ТОВАРИСТВА, який є дійсним на дату підписання цього ДОГОВОРУ, зареєстрований 25 жовтня 2012 року державним реєстратором виконавчого комітету Первомайської міської ради Луганської області Москаленко Д.О., запис № 13881050033000471, а також всі зміни та доповнення до нього;

8) СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ – статутний капітал ТОВАРИСТВА, який на дату цього ДОГОВОРУ дорівнює 271 500 000 (Двісті сімдесят один мільйон п'ятсот тисяч), 00 грн.;

9) ТОВАРИСТВО –

українською мовою:

повне найменування:

ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕР-ІНВЕСТ
ВУГІЛЛЯ»,

скорочене найменування:

ТОВ «ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ»,

англійською мовою:

повне найменування:

LIMITED LIABILITY COMPANY «INTER-
INVEST COAL»,

скорочене найменування:

LLC «INTER-INVEST COAL»,

російською мовою:

повне найменування:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ИНТЕР-ИНВЕСТ
УГОЛЬ»,

скорочене найменування:

ООО «ИНТЕР-ИНВЕСТ УГОЛЬ»,

юридична особа, яка зареєстрована і діє за законодавством України (код за ЄДРПОУ 32458462) та має місцезнаходження за адресою: вул. Жукова, б. 15, м. Первомайськ, Луганська область, Україна, 93200;

10) ЦІНА – це ЦІНА за ЧАСТКУ у ТОВАРИСТВІ, яка сплачується ПОКУПЦЕМ ПРОДАВЦЕВІ в порядку та на умовах, визначених цим ДОГОВОРМ;

11) ЧАСТКА – 0,1 % (нуль цілих одна десята відсотків) СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ ТОВАРИСТВА, номінальною вартістю 271 500, 00 (двісті сімдесят одна тисяча п'ятсот гривень 00 копійок)

agreement on establishment of any of the above;

6) BUSINESS DAY means a working day for banks in each of the following countries: Canada, Cyprus, Ukraine.

7) CHARTER means the charter of the COMPANY, valid as of the date of this AGREEMENT, registered on October 25, 2012 by the State Registrar of the Executive Committee of the Pervomaik Municipal Council of Luhansk region D. O. Moskalenko, record No. 13881050031000471, including all amendments and supplements thereto;

8) CHARTER CAPITAL means the charter capital of the COMPANY amounting to two hundred seventy one million five hundred thousand Hryvnias and 00 kopecks (UAH 271,500,000.00) as of the date of this AGREEMENT;

9) COMPANY means

in Ukrainian:

full name:

ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕР-ІНВЕСТ
ВУГІЛЛЯ»,

short name:

ТОВ «ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ»,

in English:

full name:

LIMITED LIABILITY COMPANY «INTER-
INVEST COAL»,

short name:

LLC «INTER-INVEST COAL»,

in Russian:

full name:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ИНТЕР-ИНВЕСТ
УГОЛЬ»,

short name:

ООО «ИНТЕР-ИНВЕСТ УГОЛЬ»,

legal entity registered and existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 32458462), having its registered office at 15 Zhukova Street, Pervomaik, 93200, Luhansk Region, Ukraine;

10) PRICE means the PRICE for a PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY, which is paid by the BUYER to the SELLER in the manner and on terms defined by this AGREEMENT;

11) PARTICIPATORY INTEREST means point one per cent (0.1%) of the CHARTER CAPITAL of the COMPANY with the nominal value of two hundred seventy one million five hundred thousand Hryvnias and 00 kopecks (UAH 271,500,000.00).

12) ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ – гарантії, надані ПРОДАВЦЕМ і викладені у ДОГОВОРІ;

13) ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ПРО ВІДШКОДУВАННЯ – зобов'язання ПРОДАВЦЯ відшкодувати збитки, завдані ТОВАРИСТВУ чи ПОКУПЦЮ у зв'язку з обставинами, викладеними цьому ДОГОВОРІ;

Стаття 2 ВСТУПНА ЧАСТИНА

Цей ДОГОВІР укладено Сторонами, покладаючись на таке:

ПРОДАВЕЦЬ є одноосібним повноправними зареєстрованими власниками ЧАСТКИ, яку ПРОДАВЕЦЬ бажає продати ПОКУПЦЕВІ на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ;

Право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ зафіксоване у СТАТУТІ та в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців;

ПРОДАВЕЦЬ має всі правомочності власника, в тому числі право розпоряджатися ЧАСТКОЮ на користь будь-якої третьої особи на власний розсуд без будь-яких ОБТЯЖЕНЬ.

Стаття 3 ПРЕДМЕТ

Пункт 3.1 За цим ДОГОВОРОМ ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується продати ПОКУПЦЮ, а ПОКУПЕЦЬ зобов'язується придбати у ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ, яка є вільною від усіх та будь-яких ОБТЯЖЕНЬ, на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ та оплатити ПРОДАВЦЮ ЦІНУ, встановлену у цьому ДОГОВОРІ, у строки та у порядку, визначені цим ДОГОВОРОМ.

Пункт 3.2 ЧАСТКА продається разом з усіма корпоративними правами, пов'язаними з нею, правом власності та інтересами, які витікають з права власності на частину частку у ТОВАРИСТВІ відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА та СТАТУТУ, включаючи, але не обмежуючись, право на отримання дивідендів та будь-яких інших подібних платежів від ТОВАРИСТВА а також право брати участь у ЗАГАЛЬНИХ ЗБОРАХ та користуватися будь-якими іншими правами, передбаченими СТАТУТОМ та ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ.

Стаття 4 ЦІНА

Пункт 4.1 За придбання Частки в СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА вартістю 271 500, 00 (двісті сімдесят одна тисяча п'ятсот гривень 00 копійок) Покупець зобов'язується сплатити Продавцю ціну в розмірі 10,00 (десяти) доларів США 00 центів в строк не пізніше 30 календарних днів з моменту укладення цього договору.

12) SELLER'S WARRANTIES mean warranties given by the SELLER and specified in this AGREEMENT.

13) OBLIGATIONS ON INDEMNIFICATION mean the SELLER'S obligations to indemnify losses incurred to the COMPANY or the BUYER under the circumstances specified in this AGREEMENT;

Article 2 INTRODUCTION

This AGREEMENT is concluded between the Parties in reliance on the following:

The SELLER is the sole rightful registered holder of the PARTICIPATORY INTEREST which the SELLER is willing to sell to the BUYER on the terms and conditions set forth in this AGREEMENT;

The SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST is documented in the CHARTER and in the Unified State Register of legal entities and individuals-entrepreneurs;

The SELLER possesses all rights of the holder, including the right to dispose of the PARTICIPATORY INTEREST to any third party at its own discretion and without any ENCUMBRANCES.

Article 3 SUBJECT

Clause 3.1 The SELLER shall sell to the BUYER and the BUYER shall acquire from the SELLER the PARTICIPATORY INTEREST, free from any and all ENCUMBRANCES, subject to the terms of this AGREEMENT, and pay the PRICE to the SELLER as established in this AGREEMENT and according to the terms and procedures established under this AGREEMENT.

Clause 3.2 The PARTICIPATORY INTEREST shall be sold with all its corporate rights, titles and interests arising from the title to the PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY in accordance with the APPLICABLE LAWS and the CHARTER, including, but not limited to, the right to receive dividends or any other similar payments from the COMPANY and the right to participate in GENERAL MEETINGS and exercise any other rights provided by the CHARTER and the APPLICABLE LAWS.

ARTICLE 4 PRICE

Clause 4.1 For the disposed PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of the COMPANY with the nominal value of two hundred seventy one million five hundred thousand Hryvnias and 00 kopecks (UAH 271,500,000.00) the Buyer shall pay ten U.S. dollars and 00 cents (USD 10.00) by no later within thirty (30) calendar

days upon the execution hereof.

Пункт 4.2 ЦІНА, відповідає волевиявленню СТОРІН, є остаточною і змінам після укладення цього ДОГОВОРУ не підлягає. ЦІНА включає будь-які та всі податки, збори та інші обов'язкові платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ у зв'язку із продажем ЧАСТКИ. ПРОДАВЕЦЬ самостійно сплачує всі такі податки та платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ, і такі податки та платежі не впливають на розмір ЦІНИ.

Стаття 5 ЗАВЕРШЕННЯ

Пункт 5.1. Одночасно із підписанням СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ:

5.1.1 ПРОДАВЕЦЬ зобов'язаний надати ПОКУПЦЕВІ (і) нотаріально засвідчену копію або оригінал рішення уповноваженого органу ПРОДАВЦЯ про схвалення відчуження ПРОДАВЦЕМ його ЧАСТКИ на умовах цього Договору та виконання інших зобов'язань за ДОГОВОРОМ, та (ii) документи, що підтверджують повноваження представника ПРОДАВЦЯ на підписання ДОГОВОРУ, а також надати схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись всі інші документи та дозволи, передбачені діючим законодавством країни реєстрації Продавця, необхідні для укладення цього Договору.

Пункт 5.2. Сторони цього Договору домовились, що у разі неотримання чи ненадання Покупцеві всіх названих у підпункті 5.1 статті 5 цього Договору документів чи дозволів, договір вважається укладеним належним чином за наявності схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись та усіх належних дозволів, рішень, документів та повноважень, а всі ризики щодо визнання договору недійсним та інші негативні наслідки буде нести Продавець власними силами і за власний рахунок.

Стаття 6 ПЕРЕХІД ПРАВА ВЛАСНОСТІ

Перехід права власності на ЧАСТКУ від ПРОДАВЦЯ до ПОКУПЦЯ вважається таким, що відбувся, в момент підписання СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ з урахуванням статті 5 цього Договору.

Стаття 7 УМОВИ ПЛАТЕЖУ

Пункт 7.1 ПОКУПЕЦЬ сплачує ПРОДАВЦЮ за відчужувану ЧАСТКУ, СУМУ що складає 10 (десять) доларів США 00 центів.

Clause 4.2 The PRICE corresponds to the will of the PARTIES, is final and is not subject to changes after conclusion of this AGREEMENT. The PRICE shall include any and all applicable taxes, charges and other mandatory fees to be paid under the APPLICABLE LAWS in connection with the sale of the PARTICIPATORY INTEREST. The SELLER shall be solely responsible for paying all of such taxes and fees as provided by the APPLICABLE LAWS and such taxes and fees shall not affect the amount of the PRICE.

ARTICLE 5 CLOSING

Clause 5.1 At the execution of this AGREEMENT by the PARTIES:

5.1.1 The SELLER shall deliver to the BUYER (i) a written and notarized copy or an original of the consent of SELLER'S authorized body in respect of disposal of the PARTICIPATORY INTEREST by the SELLER on the terms and conditions as set forth in the AGREEMENT and (ii) documents evidencing the powers of SELLER'S authorized representative to sign the AGREEMENT, as well as the approval of Supreme Court of British Columbia including but not limited to any other documents and approvals foreseen by the effective laws of the country of Buyer's registration, required for the execution hereof.

Clause 5.2. The Parties hereunder agree that in case of the failure to obtain or the Buyer's failure to provide all documents or approvals specified in clause 5.1. hereof, the agreement shall be deemed executed if the approval of the Supreme Court of British Columbia if available, including but not limited to all proper approvals, resolutions, documents and authorizations, and the Buyer shall bear all the risks related to the ineffectiveness and invalidity of the agreements as well as other negative risks on its own and at its own expense and means.

Article 6 TRANSFER OF TITLE

Transfer of title to the PARTICIPATORY INTEREST from the SELLER to the BUYER shall be deemed performed at the date of execution of this AGREEMENT by the PARTIES taking the terms set out in clause 5 hereof into account.

Article 7 TERMS OF PAYMENT

Clause 7.1 The BUYER shall pay to the SELLER an AMOUNT of ten U.S. dollars and 00 cents (USD 10.00) for the PARTICIPATORY

Пункт 7.2 Оплата ЦНИ має бути здійснена банківським переказом з банківського рахунку ПОКУПЦЯ на банківський рахунок ПРОДАВЦЯ, зазначений у цьому ДОГОВОРІ в строк не пізніше 30 календарних днів з моменту укладення цього договору.

Пункт 7.3 СТОРОНИ самостійно несуть всі банківські збори та витрати, які стягуються обслуговуючим банком відповідної СТОРОНИ. Витрати на банківські збори банків-кореспондентів сплачуються ПОКУПЦЕМ.

Стаття 8 ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ, НЕВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І ВІДШКОДУВАННЯ ЗБИТКІВ

Пункт 8.1. Гарантії Продавця:

Підпункт 8.1.1 Станом на дату підписання цього ДОГОВОРУ ПРОДАВЕЦЬ, відповідно, та його відповідні представники, мають всі необхідні повноваження, право- та дієздатність для здійснення цього ДОГОВОРУ, що не визнані у встановленому порядку недієздатними або обмежено дієздатними (повністю або частково), однаково розуміють значення й умови цього Договору і його правові наслідки, а також підтверджують, що їх волевиявлення в Договорі є вільним, усвідомленим і відповідає їх дійсним намірам, умови договору, що укладається, є для них зрозумілими і відповідають їх волевиявленню, ціна цього Договору, узгоджена та відповідає їх дійсним намірам.

Підпункт.8.1.2. Укладення та виконання цього Договору не суперечить та не спричинить порушення ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА та не призводить і не призведе до недотримання, порушення або виникнення у будь-якої особи будь-яких прав дострокового розірвання, внесення змін, вимоги дострокового виконання або скасування на підставі будь-якої іпотеки, угоди, контракту, договору, договору оренди, ліцензії, дозволу, договору франчайзингу або іншого акту, стороною якого є ТОВАРИСТВО.

Підпункт 8.1.3.ПРОДАВЕЦЬ є зареєстрованим та фактичними власником ЧАСТКИ, яка є повністю сплачена та вільна від ОБТЯЖЕНЬ. Жодна особа не має жодних майнових прав, прямо або опосередковано, зареєстрованих або фактичних, на ЧАСТКУ та не оспорує право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ повністю сплачений, зміна розміру статутного капіталу ТОВАРИСТВА здійснювалася відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА.

Підпункт 8.1.4. Відсутні будь-які ОСОБИ, що володіють прямо або побічно, в цілому або зокрема, будь-яким майном, використовуваним ТОВАРИСТВОМ в своїй діяльності

Підпункт 8.1.5.ТОВАРИСТВО не надавало

INTEREST to be transferred.

Clause 7.2 Payment of the PRICE shall be made by bank transfer from the bank account of the BUYER to the bank account of the SELLER specified in this AGREEMENT by no later within thirty (30) calendar days upon the execution hereof.

Clause 7.3 The PARTIES shall bear all bank commissions and fees charged by the servicing bank of respective PARTY. The costs for bank charges of correspondent banks shall be paid by the BUYER.

Article 8 SELLERS'S WARRANTIES, DEFAULT AND INDEMNIFICATION

Clause 8.1 Seller's warranties:

Sub-clause 8.1.1 At the date of execution of this AGREEMENT the SELLER and its appropriate representatives, as the case may be, have all the necessary powers, legal capacity and capability to perform this AGREEMENT, not recognized as incapable or as under limited legal capacity (in full or partially) in the prescribed manner, understand the subject and conditions of this AGREEMENT and its legal implications in the same manner, as well as do confirm that their expression of will herein is free, conscious and consistent with their true intentions, they do understand the terms of this AGREEMENT to be concluded and such terms are consistent with their will, the price hereof is agreed and meets their true intentions.

Sub-clause 8.1.2 Conclusion and execution hereof does not conflict with or results to a violation of APPLICABLE LAWS, and does not and will not result to a failure, violation or occurrence over any person of any right of early termination, alteration, demand of early execution or termination under any mortgage, agreement, contract, lease agreement, license, permit, franchise agreement or other act to which the Company is a party.

Sub-clause 8.1.3 The BUYER is a registered and actual holder of the PARTICIPATORY INTEREST, which is paid for in full and free from ENCUMBRANCES. Any person shall have no title, neither directly nor indirectly, registered or actual, to the PARTICIPATORY INTEREST and does not disputes the SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST. CHARTER CAPITAL is paid up in full, the changes in the amount of the charter capital of the COMPANY were duly made under APPLICABLE LAWS.

Sub-clause 8.1.4 None of the PERSONS either directly or indirectly, in whole or in part, owns any property used by the COMPANY in its operations.

Sub-clause 8.1.5 The COMPANY has not given

будь-які гарантії або компенсації по відношенню до третіх осіб.

Пункт 8.2 СТОРОНИ несуть відповідальність за невиконання чи неналежне виконання умов цього Договору згідно з ЗАСТОСОВНИМ ПРАВОМ, якщо інакше не передбачено цим Договором.

Пункт 8.3. На умовах цього Договору, ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується негайно відшкодувати, компенсувати та звільнити від відповідальності ПОКУПЦЯ в частині будь-яких та всіх претензій, витрат, витрат, відшкодування завданої шкоди, відповідальності та збитків, прямих або непрямих, які виникли або заподіяні в результаті: недотриманням або порушенням ПРОДАВЦЕМ будь-яких своїх заяв або гарантій за цим Договором

Стаття 9 ПОВІДОМЛЕННЯ

Пункт 9.1 Всі повідомлення, вимоги, погодження або інші відомості, надання яких будь-якою із СТОРИН іншій СТОРОНИ дозволяється або вимагається за цим ДОГОВОРОМ, здійснюються в письмовій формі за такими реквізитами:

ПРОДАВЕЦЬ

EastCoal Inc. (Компанія ІстКоул Інк.), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Британської Колумбії, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250, Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5

ПОКУПЕЦЬ

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED (Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД) юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: вулиця Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, Нікосія, Кіпр

Пункт 9.2 Квитанція, надана поштовим відділенням, або підтвердження про проходження факсу є належним підтвердженням факту та дати передачі або надсилання такого повідомлення.

Стаття 10 СТРОК ДІЇ ДОГОВОРУ

Пункт 10.1 ДОГОВІР набирає чинності з дати його підписання Сторонами при умові схвалення його Верховним Судом провінції Британська Колумбія і діє до повного виконання СТОРОНАМИ своїх обов'язків за ДОГОВОРОМ. ДОГОВІР може бути укладено шляхом підписання та обміну СТОРОНАМИ по електронній пошті, факсом чи іншим засобом примірником підписаного Стороною цього ДОГОВОРУ, при цьому кожен такий підписаний примірник матиме таку саму силу, як і підписаний оригінал цього ДОГОВОРУ, з наступним обміном оригіналами в строк не

any warranties or indemnification against third parties.

Clause 8.2 The PARTIES shall bear liability for performance of, or any failure to perform, the terms and conditions of this AGREEMENT pursuant to the APPLICABLE LAWS unless otherwise provided herein.

Clause 8.2 In terms of this AGREEMENT, the SELLER shall promptly indemnify, reimburse and release the BUYER from liability regarding any and all, direct or indirect, claims, costs, expenses, indemnities, liability and losses, arising from or incurred by the SELLER'S failure or violation to fulfil its representations or warranties under this AGREEMENT.

Article 9 NOTIFICATIONS

Clause 9.1 All notices, demands, approvals or other information permitted or required to be provided under this AGREEMENT by any of the PARTIES to the other PARTY shall be made in writing to the address and with indication of the following essential details:

SELLER

EastCoal Inc., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5

BUYER

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erechtheiou, 3 Algantzia, 2121, Nicosia, Cyprus

Clause 9.2 A receipt issued by a postal department or confirmation of successful fax transmission shall be deemed as an appropriate confirmation of the fact and date of transmission or giving such a notice.

Article 10 DURATION OF AGREEMENT

Clause 10.1 The AGREEMENT shall come into force on the date of its signing if approved by the Supreme Court of British Columbia and shall be valid until full performance by the PARTIES of their obligations under this AGREEMENT. The AGREEMENT may be executed by signing and exchange by the PARTIES of signed counterparts of this AGREEMENT and Appendices hereto via e-mail, fax or other means. Each such signed counterpart will have the effect equal to the effect of the original of this AGREEMENT. The PARTIES shall exchange with the originals of the AGREEMENT not later than ten (10) calendar days

пізніше 10 (десяти) календарних днів з дати підписання цього ДОГОВОРУ.

ДОГОВІР може бути достроково припинений за взаємною письмовою згодою Сторін.

Стаття 11 ВІДОКРЕМЛЕНІСТЬ

Пункт 11.1 Якщо будь-яке положення цього ДОГОВОРУ є чи стане незаконним, недійсним чи неможливим до виконання у будь-якому відношенні, це не впливатиме на законність, дійсність та виконуваність будь-яких інших положень цього ДОГОВОРУ.

Пункт 11.2 Незважаючи на вищезазначене, такі незаконні, недійсні та неможливі до виконання положення повинні тлумачитися й виконуватися в максимально допустимих ЗАСТОСОВУВАНІМ ПРАВОМ межах, таким чином, щоб зберегти первинні наміри Сторін, як зазначено в цьому ДОГОВОРІ.

Стаття 12 ЦІЛІСНІСТЬ ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР становить цілісну угоду між Сторонами та замінює усі інші попередні угоди й домовленості, як письмові, так і усні, і всі інші обговорення між Сторонами щодо предмету цього ДОГОВОРУ.

ПРОДАВЕЦЬ надає будь-які заяви та гарантії за цим договором виключно на підставі відомих йому та наявних у нього документів та відомої йому інформації на день укладання цього договору.

Стаття 13 ПРИМІРНИКИ

Цей ДОГОВІР укладено у 4-х (чотирьох) оригінальних примірниках, по одному ПРОДАВЦЮ, ПОКУПЦЮ, ТОВАРИСТВУ, та державному реєстратору, однакової юридичної сили.

Стаття 14 МОВА

Цей ДОГОВІР укладено і підписано українською та англійською мовами. Сторони погодилися, що у випадку будь-якої суперечності чи розбіжності або у випадку сумніву щодо правильного тлумачення ДОГОВОРУ переважну силу у всіх можливих аспектах матиме українська версія ДОГОВОРУ.

Стаття 15 ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО

Цей ДОГОВІР, а також будь-які аспекти, які стосуються його тлумачення та виконання, включаючи аспекти його дійсності та можливості примусового виконання, регулюються законодавством України.

Стаття 16 ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

Пункт 16.1 Будь-який спір, що виникає стосовно цього ДОГОВОРУ або у зв'язку з ним, будь-яка (будь-які) розбіжність чи вимога, що виникають по цьому ДОГОВОРУ, в тому числі, які стосуються його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і які не

upon its signing.

The AGREEMENT may be early terminated by mutual written agreement of the Parties.

ARTICLE 11 SEVERABILITY

Clause 11.1 If any provision of this AGREEMENT is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, it shall not affect the legality, validity or enforceability of any other provisions of this AGREEMENT.

Clause 11.2 Notwithstanding the above, such illegal, invalid or unenforceable provisions shall be interpreted and enforced to the maximum extent permissible by the APPLICABLE LAWS, in a way to preserve the original intent of the Parties, specified in this AGREEMENT.

Article 12 ENTIRE AGREEMENT

This AGREEMENT shall constitute the entire agreement between the Parties and substitute all the other prior agreements and arrangements, whether written or oral, and all the other discussions between the Parties on the subject of this AGREEMENT.

The SELLER provides any representations and warranties under this AGREEMENT only on the basis of documents that are known and available to him as well as known information as of the date of signing of this AGREEMENT.

Article 13 COUNTERPARTS

This AGREEMENT is signed in four (4) counterparts of equal legal force, one counterpart for each of the SELLER, the BUYER, the COMPANY and the state registrar.

Article 14 LANGUAGE

This AGREEMENT is executed and signed in Ukrainian and English languages. The Parties agree that in the event of any conflict or inconsistency or in the event of doubt on account of the correct interpretation of the AGREEMENT, Ukrainian version of the AGREEMENT shall prevail in all possible aspects.

ARTICLE 15 APPLICABLE LAWS

This AGREEMENT and any aspects on interpretation and performance thereof, including validity and enforceability issues, shall be governed by the laws of Ukraine.

Article 16 DISPUTES SETTLEMENT

Clause 16.1 Any dispute arising out or in connection with this AGREEMENT, any difference or claim arising hereunder, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to

були вирішені шляхом переговорів між Сторонами, підлягає (підлягають) передачі для розгляду та остаточного вирішення у Міжнародний комерційний арбітражний суд при Торгово-промисловій палаті України (надалі – МКАС).

Пункт 16.2 СТОРОНИ домовились, що у процесі розгляду та вирішення спору буде застосовуватися Регламент МКАС.

Пункт 16.3 Арбітражний суд складатиметься з трьох арбітрів: ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ призначають по одному арбітру, які призначають третього арбітра.

Пункт 16.4 Місце проведення арбітражного суду – м. Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська.

В процесі розгляду справи сторони та суд керуватимуться матеріальним та процесуальним законодавством України.

Стаття 17 ЗМІНИ І ДОПОВНЕННЯ ДО ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР може бути доповнено чи змінено виключно шляхом укладання Сторонами письмового документу, який повинен бути підписаний повноважними представниками Сторін цього ДОГОВОРУ.

НА ПІДТВЕРДЖЕННЯ ЗАЗНАЧЕНОГО ВИЩЕ, Сторони належним чином уповноважили своїх представників підписати цей ДОГОВІР.

18. РЕКВІЗИТИ ТА ПІДПИСИ СТОРІН:

18.1 ПРОДАВЕЦЬ : EAST COAL INC

(Компанія ІСТКОУЛ ІНК)

Адреса: Британська Колумбія, Канада, реєстраційний № 318912, реєстраційна адреса: 501-595 Хоув Стріт 250, Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5, зареєстрована у Вікторії, Британська Колумбія, Канада за № 318912,

Адреса та реквізити банку;

Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia Canada V7X 1L7

Банківський рахунок: # 00041159595

18.2 ПОКУПЕЦЬ STRONG GROUP CORPORATION LIMITED (Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД)

юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: вулиця Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, Нікосія, Кіпр
Адреса та реквізити банку: HELLENIC BANK, Нікосія, Кіпр
SWIFT: HEBACY2N

submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as **ICAC at the UCCI**).

Clause 16.2 The PARTIES agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

Clause 16.3 The Arbitral tribunal shall consist of three arbitrators: the SELLER and the BUYER shall appoint one arbitrator each, and the two appointed arbitrators shall appoint a third arbitrator.

Clause 16.4 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian.

In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

Article 17 ALTERATIONS AND AMENDMENTS TO THE AGREEMENT

This AGREEMENT may be altered or amended only by execution of a document in writing between the Parties, which shall be signed by authorized representatives of the Parties of this AGREEMENT.

IN WITNESS WHEREOF the Parties have duly authorized their representatives to sign this AGREEMENT.

18. DETAILS AND SIGNATURES OF THE PARTIES:

18.1 The SELLER : EAST COAL INC

Legal address: British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5, registered at Victoria, British Columbia, Canada under No 318912,

Bank details and location;

Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia, Canada V7X 1L7

Bank account # 00041159595

18.2 THE BUYER STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erechtheiou, 3 Algantzia, 2121, Nicosia, Cyprus
Location and details of the bank: HELLENIC BANK, Nicosia, Cyprus
SWIFT: HEBACY2N

Банківський рахунок в USD: 1400760500001
IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001
Банк кореспондент:
JP Morgan Chase Bank, New York
SWIFT: CHASUS33,
Рахунок: _____

USD Account: 1400760500001
IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001
Correspondent bank:
JP Morgan Chase Bank, New York
SWIFT: CHASUS33, Account: _____

Від Покупця:

_____ М.В. Рогожин


For the BUYER:

_____ Maksym Rogozhyn

Від Продавця :

 _____ п. Абраам Х. Йонкер

For the SELLER :

 _____ Mr. Abraham H Jonker

**ДОГОВІР КУПІВЛІ-ПРОДАЖУ ЧАСТКИ У
СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА З
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ»**

**SALE AND PURCHASE AGREEMENT
OF A PARTICIPATORY INTEREST
IN THE CHARTER CAPITAL
OF LIMITED LIABILITY COMPANY
"INTER-INVEST COAL"**

між

between

GRAMSICO HOLDINGS LTD
(Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС
ЛІМІТЕД)

GRAMSICO HOLDINGS LTD

надалі Продавець

hereinafter referred to as the Seller

ТА

AND

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED
(Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН
ЛІМІТЕД)

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

надалі Покупець

hereinafter referred to as the Buyer

Цей Договір купівлі-продажу частки у статутному капіталі товариства з обмеженою відповідальністю «ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ» (надалі - "Договір") укладено у місті Київ, України «___» _____ 201__ року між наступними Сторонами:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED (Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр, далі іменованій «**ПРОДАВЕЦЬ**», від імені якого діє громадянин України Вітик Олег Богданович на підставі довіреності від 11 квітня 2013 року та апостильованою 12 квітня 2013 року за № 101889/13

та **STRONG GROUP CORPORATION LIMITED (Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД)** юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: вулиця Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, Нікосія, Кіпр, далі іменованій «**ПОКУПЕЦЬ**», від імені якого діє громадянин України Рогожин Максим Вячеславович на підставі доручення від 17 травня 2013 року та апостильованого 21 травня 2013 року за № 141580/13

ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ надалі разом іменуються «**Сторони**», а кожен окремо - «**Сторона 1**» та «**Сторона 2**».

Сторони домовились про таке:

Стаття 1 ВИЗНАЧЕННЯ

Терміни, які викладені в цьому Договорі великими літерами, мають нижченаведені значення:

- 1) USD або долар США – долар США, офіційна і законна грошова одиниця Сполучених Штатів Америки;
- 2) ГРН. або ГРИВНЯ – українська гривня, офіційна і законна грошова одиниця України;
- 3) ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ – загальні збори учасників ТОВАРИСТВА, які є вищим органом управління ТОВАРИСТВА відповідно до СТАТУТУ та ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА;
- 4) ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО – закони України, включаючи всі закони, постанови, рішення, накази та будь-які інші обов'язкові до виконання документи, видані уповноваженими державними органами України;
- 5) ОБТЯЖЕННЯ - будь-яка застава, заставні права, іпотеки, заставні інтереси, відступлення, арешт, опціони, договори оренди, суборенди, права проходу, обмежувальні умови, вимоги третіх осіб, обмеження або будь-який інший договір або домовленість, внаслідок якого створюється забезпечення або встановлюється право набути у

This Sale and Purchase Agreement of a PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of Limited Liability Company "INTER-INVEST COAL" (the "Agreement") is concluded in Kyiv, Ukraine, on _____, 201__ between the following Parties:

GRAMSICO HOLDINGS LTD, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1, 1095, Nicosia, Cyprus, hereinafter referred to as the "**SELLER**", represented by the citizen of Ukraine Oleg Vityk, acting under the power of attorney dated April 11, 2013, apostilled on April 12, 2013 under the No. 101889/13

and **STRONG GROUP CORPORATION LIMITED**, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erechtheiou, 3 Algantzia, 2121, Nicosia, Cyprus, hereinafter referred to as the "**BUYER**", represented by the citizen of Ukraine Maksym Rogozhyn, acting under the power of attorney issued on May 17, 2013, apostilled on May 21, 2013 under the No. 141580/13

The SELLER and the BUYER shall be jointly referred to as the **Parties** or each individually as the "**Party 1**" and the "**Party 2**".

The Parties agreed as follows:

Article 1 DEFINITIONS

Terms written in capital letters and used in this AGREEMENT shall have the following meaning:

- 1) USD or U.S. dollar means U.S. dollar, the official and legal currency of the United States of America;
- 2) UAH or Hryvnia means Ukrainian Hryvnia, the official and legal currency of Ukraine;
- 3) GENERAL MEETING means the General meeting of participants of the COMPANY, being the supreme managing body of the COMPANY pursuant to the CHARTER and APPLICABLE LAWS;
- 4) APPLICABLE LAWS means the laws of Ukraine, including all laws, regulations, decisions, orders and any other mandatory documents issued by authorized governmental bodies of Ukraine;
- 5) ENCUMBRANCE means any lien, mortgage, charge, pledge, arrest, hypothec, security interest, assignment, option, lease, sublease, easement, restriction, requirements of the third person, any other agreement or arrangement having the effect of constituting a security or the title (including any option, priority right or preemptive right) and any

власність (включаючи будь-який опціон, переважне право або право першочергового придбання) та будь-який договір про встановлення будь-чого, зазначеного вище;

6) РОБОЧИЙ ДЕНЬ – робочий день для банків у кожній із наступних країн: Канада, Кіпр, Україна;

7) СТАТУТ – статут ТОВАРИСТВА, який є дійсним на дату підписання цього ДОГОВОРУ, зареєстрований 25 жовтня 2012 року державним реєстратором виконавчого комітету Первомайської міської ради Луганської області Москаленко Д.О., запис № 13881050033000471, а також всі зміни та доповнення до нього;

8) СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ – статутний капітал ТОВАРИСТВА, який на дату цього ДОГОВОРУ дорівнює 271 500 000 (Двісті сімдесят один мільйон п'ятсот тисяч), 00 грн.;

9) ТОВАРИСТВО –

українською мовою:

повне найменування:

ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕР-ІНВЕСТ
ВУГІЛЛЯ»,

скорочене найменування:

ТОВ «ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ»,

англійською мовою:

повне найменування:

LIMITED LIABILITY COMPANY «INTER-INVEST
COAL»,

скорочене найменування:

LLC «INTER-INVEST COAL»,

російською мовою:

повне найменування:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ИНТЕР-ИНВЕСТ
УГОЛЬ»,

скорочене найменування:

ООО «ИНТЕР-ИНВЕСТ УГОЛЬ»,

юридична особа, яка зареєстрована і діє за законодавством України (код за ЄДРПОУ 32458462) та має місцезнаходження за адресою: вул. Жукова, б. 15, м. Первомайськ, Луганська область, Україна, 93200;

10) ЦІНА – це ЦІНА за ЧАСТКУ, яка сплачується ПОКУПЦЕМ ПРОДАВЦЮ в порядку та на умовах, визначених цим ДОГОВОРОМ

11) ЧАСТКА – 99,9 % (дев'яносто дев'ять цілих дев'ять десятих відсотків) СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ ТОВАРИСТВА, номінальної вартістю 271 228 500,00 (двісті сімдесят один мільйон двісті двадцять вісім тисяч п'ятсот гривень), 00 грн.;

agreement on establishment of any of the above;

6) BUSINESS DAY means a working day for banks in each of the following countries: Canada, Cyprus, Ukraine.

7) CHARTER means the charter of the COMPANY, valid as of the date of this AGREEMENT, registered on October 25, 2012 by the State Registrar of the Executive Committee of the Pervomaisk Municipal Council of Luhansk region D. O. Moskalenko, record No. 13881050031000471. including all amendments and supplements thereto;

8) CHARTER CAPITAL means the charter capital of the COMPANY amounting to two hundred seventy one million five hundred thousand Hryvnias and 00 kopecks (UAH 271,500,000.00) as of the date of this AGREEMENT;

9) COMPANY means

in Ukrainian:

full name:

ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕР-ІНВЕСТ
ВУГІЛЛЯ»,

short name:

ТОВ «ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ»,

in English:

full name:

LIMITED LIABILITY COMPANY «INTER-INVEST
COAL»,

short name:

LLC «INTER-INVEST COAL»,

in Russian:

full name:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ИНТЕР-ИНВЕСТ
УГОЛЬ»,

short name:

ООО «ИНТЕР-ИНВЕСТ УГОЛЬ»,

legal entity registered and existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 32458462), having its registered office at 15 Zhukova Street, Pervomaisk, 93200, Luhansk Region, Ukraine;

10) PRICE means the PRICE for a PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY, which is paid by the BUYER to the SELLER in the manner and on terms defined by this AGREEMENT;

11) PARTICIPATORY INTEREST means ninety nine point nine per cent (99.9%) of the CHARTER CAPITAL of the COMPANY with the nominal value of two hundred seventy one million two hundred twenty eight thousand and five hundred Hryvnias and 00 kopecks (UAH 271,228,500.00);

12) ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ – гарантії, надані ПРОДАВЦЕМ і викладені у ДОГОВОРІ;

13) ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ПРО ВІДШКОДУВАННЯ – зобов'язання ПРОДАВЦЯ відшкодувати збитки, завдані ТОВАРИСТВУ чи ПОКУПЦІЮ у зв'язку з обставинами, викладеними цьому ДОГОВОРІ;

Стаття 2 ВСТУПНА ЧАСТИНА

Цей ДОГОВІР укладено Сторонами, покладаючись на таке:

ПРОДАВЕЦЬ є одноосібним повноправним зареєстрованим власником ЧАСТКИ відповідно, яку ПРОДАВЦЬ бажає продати ПОКУПЦЕВІ на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ;

Право власності ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ зафіксоване у СТАТУТІ та в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців України;

ПРОДАВЕЦЬ має всі правомочності власника, в тому числі право розпоряджатися ЧАСТКОЮ на користь будь-якої третьої особи на власний розсуд без будь-яких ОБТЯЖЕНЬ.

Стаття 3 ПРЕДМЕТ

Пункт 3.1 За цим ДОГОВОРОМ ПРОДАВЕЦЬ зобов'язується продати ПОКУПЦІЮ, а ПОКУПЕЦЬ зобов'язується придбати у ПРОДАВЦЯ ЧАСТКУ, яка є вільна від усіх та будь-яких ОБТЯЖЕНЬ, на умовах, визначених у цьому ДОГОВОРІ та оплатити ПРОДАВЦЮ ЦІНУ, встановлену у цьому ДОГОВОРІ, у строки та у порядку, визначені цим ДОГОВОРОМ.

Пункт 3.2 ЧАСТКА продається разом з усіма корпоративними правами, пов'язаними з ними, правом власності та інтересами, які витікають з права власності на частку у ТОВАРИСТВІ відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОГО ПРАВА та СТАТУТУ, включаючи, але не обмежуючись, право на отримання дивідендів та будь-яких інших подібних платежів від ТОВАРИСТВА, а також право брати участь у ЗАГАЛЬНИХ ЗБОРАХ та користуватися будь-якими іншими правами, передбаченими СТАТУТОМ та ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ.

Стаття 4 ЦІНА

4.1. За придбання Частки в СТАТУТНОМУ КАПІТАЛІ ТОВАРИСТВА вартістю 271 228 500,00 (двісті сімдесят один мільйон двісті двадцять вісім тисяч п'ятсот гривень 00 копійок) Покупець зобов'язується сплатити Продавцю ціну в розмірі 10,00 (десяти) доларів США 00 центів в строк не пізніше 30 календарних днів з моменту укладення цього договору.

Пункт 4.2 ЦІНА відповідає волевиявленню СТОРІН, є остаточною і змінюється після укладення

12) SELLER'S WARRANTIES mean warranties given by the SELLER and specified in this AGREEMENT.

13) OBLIGATIONS ON INDEMNIFICATION mean the SELLER'S obligations to indemnify losses incurred to the COMPANY or the BUYER under the circumstances specified in this AGREEMENT;

Article 2 INTRODUCTION

This AGREEMENT is concluded between the Parties in reliance on the following:

The SELLER is the sole rightful registered holder of the PARTICIPATORY INTEREST which the SELLER is willing to sell to the BUYER on the terms and conditions set forth in this AGREEMENT;

The SELLER's title to the PARTICIPATORY INTEREST is documented in the CHARTER and in the Unified State Register of legal entities and individuals-entrepreneurs;

The SELLER possesses all rights of the holder, including the right to dispose of the PARTICIPATORY INTEREST to any third party, at its own discretion and without any ENCUMBRANCES.

Article 3 SUBJECT

Clause 3.1 The SELLER shall sell to the BUYER and the BUYER shall acquire from the SELLER the PARTICIPATORY INTEREST, free from any and all ENCUMBRANCES, subject to the terms of this AGREEMENT, and pay the PRICE to the SELLER as established in this AGREEMENT and according to the terms and procedures established under this AGREEMENT.

Clause 3.2 The PARTICIPATORY INTEREST shall be sold with all its corporate rights, titles and interests arising from the title to the PARTICIPATORY INTEREST in the COMPANY in accordance with the APPLICABLE LAWS and the CHARTER, including, but not limited to, the right to receive dividends or any other similar payments from the COMPANY and the right to participate in GENERAL MEETINGS and exercise any other rights provided by the CHARTER and the APPLICABLE LAWS.

ARTICLE 4 PRICE

Clause 4.1 For the disposed PARTICIPATORY INTEREST in the charter capital of the COMPANY with the nominal value of two hundred seventy one million two hundred twenty eight thousand and five hundred Hryvnias and 00 kopecks (UAH 271,228,500.00) the Buyer shall pay ten U.S. dollars and 00 cents (USD 10.00) by no later within thirty (30) calendar days upon the execution hereof.

Clause 4.2 The PRICE corresponds to the will of the PARTIES, is final and is not subject to changes after

цього ДОГОВОРУ не підлягає. ЦІНА включає будь-які та всі податки, збори та інші обов'язкові платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ у зв'язку із продажем ЧАСТКИ, ПРОДАВЕЦЬ самостійно сплачує всі такі податки та платежі, передбачені ЗАСТОСОВУВАНИМ ПРАВОМ, і такі податки та платежі не впливають на розмір ЦІНИ.

Стаття 5 ЗАВЕРШЕННЯ

Пункт 5.1. Одночасно із підписанням СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ:

5.1.1 ПРОДАВЕЦЬ зобов'язаний надати ПОКУПЦЕВІ (i) нотаріально засвідчену копію або оригінал рішення уповноваженого органу ПРОДАВЦЯ про схвалення відчуження ПРОДАВЦЕМ його ЧАСТКИ на умовах цього Договору та виконання інших зобов'язань за ДОГОВОРОМ, та (ii) документи, що підтверджують повноваження представника ПРОДАВЦЯ на підписання ДОГОВОРУ, а також надати схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись всі інші документи та дозволи, передбачені діючим законодавством країни реєстрації Продавця, необхідні для укладення цього Договору.

Пункт 5.2. Сторони цього Договору домовились, що у разі неотримання чи ненадання Покупцеві всіх названих у підпункті 5.1 статті 5 цього Договору документів чи дозволів, договір вважається укладеним належним чином за наявності схвалення Верховного Суду провінції Британська Колумбія та не обмежуючись та усіх належних дозволів, рішень, документів та повноважень, а всі ризики щодо визнання договору недійсним та інші негативні наслідки буде нести Продавець власними силами і за власний рахунок.

Стаття 6 ПЕРЕХІД ПРАВА ВЛАСНОСТІ

Перехід права власності на ЧАСТКУ від ПРОДАВЦЯ до ПОКУПЦЯ вважається таким, що відбувся, в момент підписання СТОРОНАМИ цього ДОГОВОРУ з урахуванням статті 5 цього Договору.

Стаття 7 УМОВИ ПЛАТЕЖУ

Пункт 7.1 ПОКУПЕЦЬ сплачує ПРОДАВЦЮ за відчужувану ЧАСТКУ, СУМУ що складає 10 (десять) доларів США 00 центів.

Пункт 7.2 Оплата ЦІНИ має бути здійснена банківським переказом з банківського рахунку ПОКУПЦЯ на банківський рахунок ПРОДАВЦЯ, зазначений у цьому ДОГОВОРІ або видати готівкою повноважному представнику Продавця в строк не пізніше 30 календарних днів з моменту укладення цього договору.

conclusion of this AGREEMENT. The PRICE shall include any and all applicable taxes, charges and other mandatory fees to be paid under the APPLICABLE LAWS in connection with the sale of the PARTICIPATORY INTEREST. The SELLER shall be solely responsible for paying all of such taxes and fees as provided by the APPLICABLE LAWS and such taxes and fees shall not affect the amount of the PRICE.

ARTICLE 5 CLOSING

Clause 5.1 At the execution of this AGREEMENT by the PARTIES:

5.1.1 The SELLER shall deliver to the BUYER (i) a written and notarized copy or an original of the consent of SELLER'S authorized body in respect of disposal of the PARTICIPATORY INTEREST by the SELLER on the terms and conditions as set forth in the AGREEMENT and (ii) documents evidencing the powers of SELLER'S authorized representative to sign the AGREEMENT, as well as the approval of Supreme Court of British Columbia including but not limited to any other documents and approvals foreseen by the effective laws of the country of Buyer's registration, required for the execution hereof.

Clause 5.2. The Parties hereunder agree that in case of the failure to obtain or the Buyer's failure to provide all documents or approvals specified in clause 5.1. hereof, the agreement shall be deemed executed if the approval of the Supreme Court of British Columbia is available, including but not limited to all proper approvals, resolutions, documents and authorizations, and the Buyer shall bear all the risks related to the uneffectiveness and invalidity of the agreements as well as other negative risks on its own and at its own expense and means.

Article 6 TRANSFER OF TITLE

Transfer of title to the PARTICIPATORY INTEREST from the SELLER to the BUYER shall be deemed performed at the date of execution of this AGREEMENT by the PARTIES taking the terms set out in clause 5 hereof into account.

Article 7 TERMS OF PAYMENT

Clause 7.1 The BUYER shall pay to the SELLER an AMOUNT of ten U.S. dollars and 00 cents (USD 10.00) for the PARTICIPATORY INTEREST to be transferred.

Clause 7.2 Payment of the PRICE shall be made by bank transfer from the bank account of the BUYER to the bank account of the SELLER specified in this AGREEMENT or to be made in cash to the Seller's authorized representative by no later within thirty (30) calendar days upon the execution hereof.

Пункт 7.3 СТОРОНИ самостійно несуть всі банківські збори та витрати, які стягуються обслуговуючим банком відповідної СТОРОНИ.. Витрати на банківські збори банків-кореспондентів сплачуються ПРОДАВЦЕМ та ПОКУПЦЕМ кожен своєму банку-кореспонденту.

Стаття 8 ГАРАНТІЇ ПРОДАВЦЯ, НЕВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І ВІДШКОДУВАННЯ ЗБИТКІВ

Пункт 8.1. Гарантії Продавця:

Підпункт 8.1.1 Станом на дату підписання цього ДОГОВОРУ ПРОДАВЕЦЬ, відповідно, та його відповідні представники, мають всі необхідні повноваження, право- та дієздатність для здійснення цього ДОГОВОРУ, що не визнані у встановленому порядку недієздатними або обмежено дієздатними (повністю або частково), однаково розуміють значення й умови цього Договору і його правові наслідки, а також підтверджують, що їх волевиявлення в Договорі є вільним, усвідомленим і відповідає їх дійсним намірам, умови договору, що укладається, є для них зрозумілими і відповідають їх волевиявленню, ціна цього Договору, узгоджена та відповідає їх дійсним намірам.

Підпункт.8.1.2. Укладення та виконання цього Договору не суперечить та не спричинить порушення ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА та не призводить і не призведе до недотримання, порушення або виникнення у будь-якої особи будь-яких прав дострокового розірвання, внесення змін, вимоги дострокового виконання або скасування на підставі будь-якої іпотеки, угоди, контракту, договору, договору оренди, ліцензії, дозволу, договору франчайзингу або іншого акту, стороною якого є ТОВАРИСТВО.

Підпункт 8.1.3.ПРОДАВЕЦЬ є зареєстрованим та фактичними власником ЧАСТКИ, яка є повністю сплачена та вільна від ОБТЯЖЕНЬ. Жодна особа не має жодних майнових прав, прямо або опосередковано, зареєстрованих або фактичних, на ЧАСТКУ та не оспорує право власності ПРОДАВЦЯ на ЧАСТКУ. СТАТУТНИЙ КАПІТАЛ повністю сплачений, зміна розміру статутного капіталу ТОВАРИСТВА здійснювалася відповідно до ЗАСТОСОВУВАНОВОГО ПРАВА.

Підпункт 8.1.4. Відсутні будь-які ОСОБИ, що володіють прямо або побічно, в цілому або зокрема, будь-яким майном, використовуваним ТОВАРИСТВОМ в своїй діяльності

Підпункт 8.1.5.ТОВАРИСТВО не надавало будь-які гарантії або компенсації по відношенню до третіх осіб.

Пункт 8.2 СТОРОНИ несуть відповідальність за

Clause 7.3 The PARTIES shall bear all bank commissions and fees charged by the servicing bank of respective PARTY. The costs for bank charges of correspondent banks shall be paid by the BUYER.

Article 8 SELLERS'S WARRANTIES, DEFAULT AND INDEMNIFICATION

Clause 8.1 Seller's warranties:

Sub-clause 8.1.1 At the date of execution of this AGREEMENT the SELLER and its appropriate representatives, as the case may be, have all the necessary powers, legal capacity and capability to perform this AGREEMENT, not recognized as incapable or as under limited legal capacity (in full or partially) in the prescribed manner, understand the subject and conditions of this AGREEMENT and its legal implications in the same manner, as well as do confirm that their expression of will herein is free, conscious and consistent with their true intentions, they do understand the terms of this AGREEMENT to be concluded and such terms are consistent with their will, the price hereof is agreed and meets their true intentions.

Sub-clause 8.1.2 Conclusion and execution hereof does not conflict with or results to a violation of APPLICABLE LAWS, and does not and will not result to a failure, violation or occurrence over any person of any right of early termination, alteration, demand of early execution or termination under any mortgage, agreement, contract, lease agreement, license, permit, franchise agreement or other act to which the Company is a party.

Sub-clause 8.1.3 The BUYER is a registered and actual holder of the PARTICIPATORY INTEREST, which is paid for in full and free from ENCUMBRANCES. Any person shall have no title, neither directly nor indirectly, registered or actual, to the PARTICIPATORY INTEREST and does not disputes the SELLER'S title to the PARTICIPATORY INTEREST. CHARTER CAPITAL is paid up in full, the changes in the amount of the charter capital of the COMPANY were duly made under APPLICABLE LAWS.

Sub-clause 8.1.4 None of the PERSONS either directly or indirectly, in whole or in part, owns any property used by the COMPANY in its operations.

Sub-clause 8.1.5 The COMPANY has not given any warranties or indemnification against third parties.

Clause 8.2 The PARTIES shall bear liability for

невиконання чи неналежне виконання умов цього Договору згідно з ЗАСТОСОВНИМ ПРАВОМ, якщо інакше не передбачено цим Договором.

Пункт 8.3. На умовах цього Договору, **ПРОДАВЕЦЬ** зобов'язується негайно відшкодувати, компенсувати та звільнити від відповідальності **ПОКУПЦЯ** в частині будь-яких та всіх претензій, витрат, витрат, відшкодування завданої шкоди, відповідальності та збитків, прямих або непрямих, які виникли або заподіяні в результаті: недотриманням або порушенням **ПРОДАВЦЕМ** будь-яких своїх заяв або гарантій за цим Договором

Стаття 9 ПОВІДОМЛЕННЯ

Пункт 9.1 Всі повідомлення, вимоги, погодження або інші відомості, надання яких будь-якою із **СТОРИН** іншій **СТОРОНІ** дозволяється або вимагається за цим **ДОГОВОРОМ**, здійснюються в письмовій формі за такими реквізитами:

ПРОДАВЕЦЬ

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED (Компанія **ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД**), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр,

ПОКУПЕЦЬ

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED (Компанія **СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД**) юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: вулиця Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, Нікосія, Кіпр

Пункт 9.2 Квитанція, надана поштовим відділенням, або підтвердження про проходження факсу є належним підтвердженням факту та дати передачі або надсилання такого повідомлення.

Стаття 10 СТРОК ДІЇ ДОГОВОРУ

Пункт 10.1 **ДОГОВІР** набирає чинності з дати його підписання Сторонами при умові схвалення його Верховним Судом провінції Британська Колумбія і діє до повного виконання **СТОРОНАМИ** своїх обов'язків за **ДОГОВОРОМ**. **ДОГОВІР** може бути укладено шляхом підписання та обміну **СТОРОНАМИ** по електронній пошті, факсом чи іншим засобом примірником підписаного Стороною цього **ДОГОВОРУ**, при цьому кожен такий підписаний примірник матиме таку саму силу, як і підписаний оригінал цього **ДОГОВОРУ**, з наступним обміном оригіналами в строк не пізніше 10 (десяти) календарних днів з дати підписання цього **ДОГОВОРУ**. **ДОГОВІР** може бути достроково припинений за

performance of, or any failure to perform, the terms and conditions of this **AGREEMENT** pursuant to the **APPLICABLE LAWS** unless otherwise provided herein.

Clause 8.2 In terms of this **AGREEMENT**, the **SELLER** shall promptly indemnify, reimburse and release the **BUYER** from liability regarding any and all, direct or indirect, claims, costs, expenses, indemnities, liability and losses, arising from or incurred by the **SELLER'S** failure or violation to fulfil its representations or warranties under this **AGREEMENT**.

Article 9 NOTIFICATIONS

Clause 9.1 All notices, demands, approvals or other information permitted or required to be provided under this **AGREEMENT** by any of the **PARTIES** to the other **PARTY** shall be made in writing to the address and with indication of the following essential details:

SELLER

GRAMSICO HOLDINGS LTD, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1, 1095, Nicosia, Cyprus,

BUYER

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erechtheiou, 3 Algantzia, 2121, Nicosia, Cyprus

Clause 9.2 A receipt issued by a postal department or confirmation of successful fax transmission shall be appropriate confirmation of the fact and date of transmission or giving such a notice.

Article 10 DURATION OF AGREEMENT

Clause 10.1 The **AGREEMENT** shall come into force on the date of its signing if approved by the Supreme Court of British Columbia and shall be valid until full performance by the **PARTIES** of their obligations under this **AGREEMENT**. The **AGREEMENT** may be executed by signing and exchange by the **PARTIES** of signed counterparts of this **AGREEMENT** and Appendices hereto via e-mail, fax or other means. Each such signed counterpart will have the effect equal to the effect of the original of this **AGREEMENT**. The **PARTIES** shall exchange with the originals of the **AGREEMENT** not later than ten (10) calendar days upon its signing.

The **AGREEMENT** may be early terminated by mutual written agreement of the Parties.

взаємною письмовою згодою Сторін.

Стаття 11 ВІДОКРЕМЛЕНІСТЬ

Пункт 11.1 Якщо будь-яке положення цього ДОГОВОРУ є чи стане незаконним, недійсним чи неможливим до виконання у будь-якому відношенні, це не впливатиме на законність, дійсність та виконуваність будь-яких інших положень цього ДОГОВОРУ.

Пункт 11.2 Незважаючи на вищезазначене, такі незаконні, недійсні та неможливі до виконання положення повинні тлумачитися й виконуватися в максимально допустимих ЗАСТОСОВУВАНІМ ПРАВОМ межах, таким чином, щоб зберегти первинні наміри Сторін, як зазначено в цьому ДОГОВОРІ.

Стаття 12 ЦІЛІСНІСТЬ ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР становить цілісну угоду між Сторонами та замінює усі інші попередні угоди й домовленості, як письмові, так і усні, і всі інші обговорення між Сторонами щодо предмету цього ДОГОВОРУ.

ПРОДАВЦІ надають будь-які заяви та гарантії за цим договором виключно на підставі відомої кожному з них інформації та наявних у кожного з них документів на день укладання цього договору.

Стаття 13 ПРИМІРНИКИ

Цей ДОГОВІР укладено у 4-х (чотирьох) оригінальних примірниках, по одному ПРОДАВЦЮ, ПОКУПЦЮ, ТОВАРИСТВУ, та державному реєстратору, однакової юридичної сили.

Стаття 14 МОВА

Цей ДОГОВІР укладено і підписано українською та англійською мовами. Сторони погодилися, що у випадку будь-якої суперечності чи розбіжності або у випадку сумніву щодо правильного тлумачення ДОГОВОРУ переважну силу у всіх можливих аспектах матиме українська версія ДОГОВОРУ.

Стаття 15 ЗАСТОСОВУВАНЕ ПРАВО

Цей ДОГОВІР, а також будь-які аспекти, які стосуються його тлумачення та виконання, включаючи аспекти його дійсності та можливості примусового виконання, регулюються законодавством України.

Стаття 16 ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

Пункт 16.1 Будь-який спір, що виникає стосовно цього ДОГОВОРУ або у зв'язку з ним, будь-яка (будь-які) розбіжність чи вимога, що виникають по цьому ДОГОВОРУ, в тому числі, які стосуються його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і які не були вирішені шляхом переговорів між Сторонами, підлягає (підлягають) передачі для розгляду та остаточного вирішення у Міжнародний комерційний арбітражний суд при Торгово-промисловій палаті

ARTICLE 11 SEVERABILITY

Clause 11.1 If a provision of this AGREEMENT is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, it shall not affect legality, validity or enforceability of any other provisions of this AGREEMENT.

Clause 11.2 Notwithstanding the above, such illegal, invalid or unenforceable provisions shall be interpreted and enforced to the maximum extent permissible by the APPLICABLE LAWS, in a way to preserve the original intent of the Parties, specified in this AGREEMENT.

Article 12 ENTIRE AGREEMENT

This AGREEMENT shall constitute the entire agreement between the Parties and substitute all the other prior agreements and arrangements, whether written or oral, and all the other discussions between the Parties on the subject of this AGREEMENT.

The SELLERS provide any representations and warranties under this AGREEMENT only on the basis of information that is known to each of them and documents that are available to each of them as of the date of this AGREEMENT.

Article 13 COUNTERPARTS

This AGREEMENT is signed in four (4) counterparts of equal legal force, one counterpart for each of the SELLER, the BUYER, the COMPANY and the state registrar.

Article 14 LANGUAGE

This AGREEMENT is executed and signed in Ukrainian and English languages. The Parties agree that in the event of any conflict or inconsistency or in the event of doubt on account of the correct interpretation of the AGREEMENT, Ukrainian version of the AGREEMENT shall prevail in all possible aspects.

ARTICLE 15 APPLICABLE LAWS

This AGREEMENT and any aspects on interpretation and performance thereof, including validity and enforceability issues, shall be governed by the laws of Ukraine.

Article 16 DISPUTES SETTLEMENT

Clause 16.1 Any dispute arising out or in connection with this AGREEMENT, any difference or claim arising hereunder, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as **ICAC at the UCCI**).

України (надалі – МКАС).

Пункт 16.2 СТОРОНИ домовились, що у процесі розгляду та вирішення спору буде застосовуватися Регламент МКАС.

Пункт 16.3 Арбітражний суд складатиметься з трьох арбітрів: ПРОДАВЕЦЬ та ПОКУПЕЦЬ призначають по одному арбітру, які призначають третього арбітра.

Пункт 16.4 Місце проведення арбітражного суду – м. Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська.

В процесі розгляду справи сторони та суд керуватимуться матеріальним та процесуальним законодавством України.

Стаття 17 ЗМІНИ І ДОПОВНЕННЯ ДО ДОГОВОРУ

Цей ДОГОВІР може бути доповнено чи змінено виключно шляхом укладання Сторонами письмового документу, який повинен бути підписаний повноважними представниками Сторін цього ДОГОВОРУ.

Стаття 18 Пов'язані особи

Ні ПОКУПЕЦЬ, ні акціонери чи директори ПОКУПЦЯ не є особами, пов'язаними з ПРОДАВЦЯМИ.

НА ПІДТВЕРДЖЕННЯ ЗАЗНАЧЕНОГО ВИЩЕ, Сторони належним чином уповноважили своїх представників підписати цей ДОГОВІР.

18. РЕКВІЗИТИ ТА ПІДПИСИ СТОРІН:

18.1 ПРОДАВЕЦЬ:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED

(Компанія ГРАМСІКО ХОЛДІНГС ЛІМІТЕД)

юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 302353, реєстраційна адреса: вулиця Лампусас, будинок 1, 1095, Нікосія, Кіпр,

18.2 ПОКУПЕЦЬ

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

(Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД)

юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: вулиця Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, Нікосія, Кіпр

Адреса та реквізити банку: HELLENIC BANK, Нікосія, Кіпр

SWIFT: HEBACY2N

Банківський рахунок в USD: 1400760500001

IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001

Банк кореспондент:

JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33,

Рахунок: _____

Clause 16.2 The PARTIES agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

Clause 16.3 The Arbitral tribunal shall consist of three arbitrators: the SELLER and the BUYER shall appoint one arbitrator each, and the two appointed arbitrators shall appoint a third arbitrator.

Clause 16.4 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian.

In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

Article 17 ALTERATIONS AND AMENDMENTS TO AGREEMENT

This AGREEMENT may be altered or amended only by execution of a document in writing between the Parties, which shall be signed by authorized representatives of the Parties of this AGREEMENT.

Article 18 Related Parties

Neither the BUYER, nor shareholders or directors of the BUYER are related parties to the SELLERS.

IN WITNESS WHEREOF the Parties have duly authorized their representatives to sign this AGREEMENT.

18. DETAILS AND SIGNATURES OF THE PARTIES:

18.1 The SELLER:

GRAMSICO HOLDINGS LIMITED

a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 302353, having its registered office at Lampousas 1, 1095, Nicosia, Cyprus,

18.2 THE BUYER

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erechtheiou, 3 Algantzia, 2121, Nicosia, Cyprus

Location and details of the bank: HELLENIC BANK, Nicosia, Cyprus

SWIFT: HEBACY2N

USD Account: 1400760500001

IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001

Correspondent bank:

JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33, Account: _____

Від Покупця:

_____ Рогожин Максим Вячеславович

Від Продавця :

_____ Вітик Олег Богданович

For the BUYER:

_____ Maksym Rogozhyn

For the SELLER :

_____ Oleg Vityk

ДОГОВІР ВІДСТУПЛЕННЯ
ПРАВА ВИМОГИ

м. Київ

«_»_____

ASSIGNMENT AGREEMENT

Kyiv _____

Цей Договір відступлення права вимоги (далі – Договір) укладено між наступними сторонами:

EASTCOAL INC. (ІСТКОАЛ ІНК), юридичною особою, що створена та діє за законодавством Вікторії, Британська Колумбія, Канада, код № 318912, місцезнаходження якої: Канада, Ванкувер, Хоу Стріт 501-595, ВС V6C 2T5 [501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada, далі іменованій «Цедент» або «EastCoal», або «Позикодавець», в особі директора п. Абраама Х. Йонкера [Mr. Abraham H Jonker], який діє на підставі Статуту,

та

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED (Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, м. Нікосія, Кіпр., далі іменованій «Цесіонарій» або «Strong», , від імені якого діє Рогожин Максим Вячеславович (паспорт серії ME № 965256, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 20.10.2009 р.) на підставі довіреності від 17 травня 2013 року

та

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ", юридичною особою, що існує за законодавством України (код ЄДРПОУ 32458462), місцезнаходження якої: вул. Жукова, 15, м. Первомайськ, Луганська область, Україна, 93200 надалі іменованій – «Позичальник» або «Інтер-Інвест», в особі його директора п Смешко Миколи Івановича, який діє на підставі Статуту,

Eastcoal, Strong, та Інтер-інвест в подальшому іменуються кожна окремо як "Сторона", та разом як "Сторони", уклали цей Договір:

ТАК ЯК

EastCoal виступає у якості позикодавця (на підставі договору відступлення права вимоги від 31 травня 2012 року; який було укладено між APONET ENTERPRISES LIMITED (Компанія АПОНЕТ ЕНТЕРПРАЙСЕС ЛІМІТЕД), EASTCOAL INC. та ТОВ «Інтер-інвест вугілля»), а Інтер-Інвест, в якості Позичальника (боржника) уклали договір грошової позики від 30 вересня 2011 року з додатками до нього, зареєстрований Національним Банком України 11 жовтня 2011 року, реєстраційне свідоцтво № 283 з додатками до цього свідоцтва («Договір позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р.»), та

This Assignment Agreement was entered into between the following parties:

EastCoal Inc., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at c/o Fraser Milner Casgrain LLP250, Howe Street, 20th Floor Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 3R8, hereinafter referred to as the "Assignor" or "EastCoal Inc." or "Lender", represented by its Director Mr. Abraham H. Jonker, acting on the basis of the Charter of EastCoal Inc.,

And

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erchtheiou, 3, Aglantzia, 2121, Nicosia, Cyprus, hereinafter referred to as the "Assignor" or "Strong", represented by Mr. Maksym V. Rogozhyn (passport series ME number 965256, issued on October 20th, 2009 by municipal division of Darnytskyi District Department of the Ministry of Internal Affairs of Ukraine in Kyiv), acting under the power of attorney dated may 17th, 2013.

And

LIMITED LIABILITY COMPANY "INTER-INVEST COAL", a legal entity existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 32458462), having its registered office at 15 Zhukova Str., Pervomaisk-town, Luhansk region, Ukraine, 93200 (the "Borrower" or "Inter-Invest"), as represented by its director Mr. Mykola I. Smieshko, acting pursuant to the Charter,

Eastcoal, Strong and Inter-Invest, individually referred to as the "Party" and jointly as the "Parties", have entered into this Agreement:

WHEREAS

EastCoal acting as the Lender (under the Assignment Agreement dated May 31, 2012 concluded between APONET ENTERPRISES LIMITED, EASTCOAL INC. and Inter-invest coal LLC), and Inter-Invest acting as the Borrower (debtor) entered into the Loan Agreement dated September 30, 2011 registered by the National Bank of Ukraine on October 11, 2011, registration certificate No.283 (the "Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011"), and

Eastcoal відступає на користь Strong всі права та зобов'язання Eastcoal, які витікають чи виникли у зв'язку з Договором позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р., а Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal винагороду відповідно до умов цього Договору, та

Інтер-Інвест повідомлений та погоджується на заміну позикодавця в зобов'язанні як передбачено цим Договором.

1. ВИЗНАЧЕННЯ

1.1. Терміни, які викладені в цьому Договорі, мають нижченаведені значення:

"Відступлення" – відступлення прав та зобов'язань компанією Eastcoal компанії Strong відповідно до умов Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р., як визначено більш детально у статті 2 цього Договору;

"Робочий день" - день (крім суботи та неділі), в який банки відкриті для проведення операцій в Нікосії, Кіпрі, Торонто, Канаді і Україні;

"Позика" - кошти, які виділялися Позичальнику на умовах Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р.

1.2. Статті / Заголовки розділів, не впливають на тлумачення цього Договору.

1.3. Слова в однині включають в себе слова в множині, а слова в множині включають в себе слова в однині.

1.4. Посилання на один рід включає в себе посилання на інший рід.

1.5. Посилання на закон є посиланням на нього, так як діє на даний момент з врахуванням всіх змін, поправок, додатків чи повторного встановлення і включає в себе будь-які підзаконні акти, які діють на даний момент.

1.6. Письмова форма включає в себе факси та електронну пошту.

1.7. Особа включає в себе корпоративну чи некорпоративну організацію.

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРУ

2.1. Eastcoal цим відступає і передає Strong, а Strong тим самим отримує і приймає від Eastcoal, з Дати відступлення, право вимоги у сумі 3999079,13 (три мільйони дев'ятсот дев'яносто дев'ять тисяч сімдесят дев'ять) доларів США 13 центів, а також всіх процентів, які належать до сплати за Договором позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р., всі права, надані чи придбані Eastcoal відповідно до Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р., а також всі зобов'язання Eastcoal відповідно до Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р. станом на Дату відступлення ("**Відступлення**"), а компанія Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal відшкодування, в розмірі, порядку та у строки, передбачені в статті 3 цього Договору.

2.2. З метою усунення сумнівів, всі права, які належать компанії Eastcoal за Договором позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р. і відступлені компанії Strong за цим Договором, включають суму позики і всі суми процентів, які підлягають оплаті чи які будуть підлягати оплаті в майбутньому

Eastcoal shall assign to Strong any and all of Eastcoal's rights and obligations arising out of or in connection with the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011, as well as Strong shall pay consideration to Eastcoal as specified hereunder, and

Inter-Invest is notified of and agrees to the substitution of the lender in the obligation as specified hereunder.

Article 1 DEFINITIONS

1.1. Terms written and used in this Agreement shall have the following meaning:

"Assignment" means assignment of rights and obligation under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011 from Eastcoal to Strong, as specified in details in Article 2 hereof;

"Business Day" means a day (other than Saturday or Sunday) on which the banks are open for business in Nicosia, Cyprus, Toronto, Canada, and Ukraine;

"Loan" means the funds made available to the Borrower on the terms of the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011.

1.2. Articles / Headings of the sections do not affect the interpretation hereof.

1.3. Words in singular shall include the plural and in plural shall include the singular.

1.4. A reference to one gender includes a reference to the other gender.

1.5. A reference to a law is a reference to it as it is in force for the time being taking account of any amendment, extension, application or re-enactment and includes any subordinate legislation for the time being in force made under it.

1.6. Writing or written includes faxes and an e-mail.

1.7. A person includes a corporate or non-corporate body.

2. SUBJECT MATTER OF THE AGREEMENT

2.1. From the Assignment Date Eastcoal hereby assigns and transfers to Strong, and Strong hereby acquires and accepts from Eastcoal the right of claim in the amount of USD 3,999,079.13 (three million nine hundred ninety nine thousand seventy nine US dollars and 13 cents) and all interest due under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011, all rights granted or acquired by Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011, as well as all obligations of Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011 as of the Assignment Date (the "**Assignment**"), and Strong shall pay consideration to Eastcoal in the amount and according to the terms as specified in Article 3 hereof.

2.2. To avoid any doubt, all rights held by Eastcoal under the Inver-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011 and assigned to Strong under this Agreement include the amount of the Loan and all interests fall due and payable or become payable by the Borrower under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011 as of

Позичальником відповідно до Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р. на Дату відступлення.

3. ВІДШКОДУВАННЯ

3.1. За відступлене право вимоги за цим Договором, яке виникло в компанії Strong по Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р., компанія Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal відшкодування у розмірі 5000,00 доларів США (п'ять тисяч) доларів США 00 центів (надалі за текстом - "Відшкодування"). Сума Відшкодування включає всі податки (в тому числі податок на дивіденди), які можуть бути накладені на Strong відповідно до законодавства будь-якої відповідної юрисдикції.

3.2. Відшкодування в розмірі, вказаному в п. 3.1 цього Договору, підлягає сплаті компанією Strong на користь компанії Eastcoal в строк не пізніше 30 календарних днів з дати підписання цього договору за умови отримання Eastcoal дозволів від уповноважених органів (у тому числі дозволу суду) на укладення цієї угоди шляхом перерахування грошових коштів на рахунок Eastcoal, вказаний в п. 11.1 цього Договору.

4. ГАРАНТІЇ СТОРІН

4.1. Eastcoal цим гарантує Strong, що станом на Дату відступлення:

(а) Eastcoal заснована в належному порядку і законно діє відповідно до законодавства Британської Колумбії, Канади. Eastcoal має повне право і повноваження для укладення цього Договору і виконання своїх зобов'язань за цим Договором. Цей договір є зобов'язанням Eastcoal, яке підлягає виконанню у відношенні нього відповідно з його умовами;

(б) ні укладення цього Договору, ні укладення угод, передбачених цим Договором, не буде суттєво порушувати будь-який закон чи будь-який припис суду, висновок, наказ, постанову, чи інші обмеження у відношенні Eastcoal, чи будь-яке положення установчих документів Eastcoal;

(в) Eastcoal отримав всі необхідні рішення, узгодження та дозволи осіб для укладання даного Договору відповідно до установчих документів Eastcoal та інших уповноважених органів та судів;

(г) Договір позики Інтер – Інвест від 30.09.2011 р. діє без обмежень, всі зобов'язання Позичальника по ньому є дійсними, обов'язковими та такими, що підлягають виконанню, і не має жодних спорів або претензій з боку Позичальника або будь-якої іншої особи у зв'язку з, або у відношенні Договору позики Інтер – Інвест від 30.09.2011 р.,

(д) кожна з вищевказаних гарантій Eastcoal є правильною і не вводить в оману на Дату відступлення.

4.2 Цим Strong гарантує Eastcoal, що станом на Дату відступлення:

(а) Strong заснована у належному порядку, та діє відповідно до законодавства Республіки Кіпр. Strong має повне право та повноваження для укладання та надання даного Договору та виконання своїх зобов'язань по цьому Договору;

the Assignment Date.

3. CONSIDERATION

3.1. For the assigned right of claim hereunder held by Strong under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011, Strong shall pay consideration to Eastcoal in the amount of USD 5,000.00 (five thousand US dollars and 00 cents) (the "Consideration"). The amount of Consideration includes all applicable or potentially applicable taxes (including any withholding taxes), which may be imposed on Strong pursuant to the laws of any relevant jurisdiction.

3.2. Compensation specified hereby in clause 3.1 shall be paid by Strong to Eastcoal no later than 30 days from the date of execution hereof provided that Eastcoal obtains all permissions of the authorized bodies (including the permission of court) by transfer of funds to the account of Eastcoal as specified in clause 11.1 hereof

4. WARRANTIES OF THE PARTIES

4.1. Eastcoal hereby warrants and undertakes to Strong that, as of the Assignment Date:

(a) Eastcoal is duly organised and validly existing under the laws of the British Columbia, Canada. Eastcoal has full power and authority to execute and deliver this Agreement and to perform its obligations hereunder. This Agreement constitutes the valid and binding obligation of Eastcoal, enforceable against it in accordance with its terms;

(b) neither the execution of this Agreement, nor the consummation of the transactions contemplated hereby, will violate in any material respect any law or any material injunction, judgment, order, decree, ruling, charge, or other restriction to which Eastcoal is subject or any provision of Eastcoal's constituent documents;

(c) Eastcoal has obtained all necessary decisions, approvals and permissions of its corporate bodies for the conclusion of this Agreement according to Eastcoal's constituent documents as well as from any other authorized bodies and courts;

(d) the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011 is in full force and effect, and all obligations of the Borrower thereunder are valid, binding and enforceable, and there are no disputes or claims made by the Borrower or any other person in connection with, or relating to the Inter-Invest Loan Agreement from 30.09.2011 or which affect or might affect the Inter-Invest Loan Agreement; and

(f) each of the above Eastcoal's warranties is true and not misleading on the Assignment Date.

4.2. Strong hereby warrants and undertakes to Eastcoal that, as of the Assignment Date:

(a) Strong is duly organised and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus. Strong has full power and authority to execute and deliver this Agreement and to perform its obligations hereunder. This Agreement constitutes the valid and binding

б) ні укладення цього Договору, а ні виконання угод, передбачених цим Договором, не будуть порушувати будь-який закон або будь-який припис суду, висновок, наказ, постанову, або інші обмеження у відносинах Strong або будь-яке надання документів Strong;

(в) Strong отримав всі необхідні рішення, погодження та дозволи своїх юридичних осіб для укладення цього Договору у відповідності із статутними документами Strong;

(г) кожна з вищенаведених гарантій Strong є вірною та не вводить в оману на Дату Відступлення.

4.3. Eastcoal цим зобов'язується та гарантує Strong, що станом на дату відступлення неповернута сума позики боржником (Інтер-Інвест) дорівнює 3999079,13 (три мільйони дев'ятсот дев'яносто дев'ять тисяч сімдесят дев'ять) доларів США 13 центів, в тому числі право вимоги процентів за Договором позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р., і зазначена сума позики разом з процентами підлягає поверненню Позичальником (боржником) (Інтер-Інвест) згідно до Договору грошової позики від 30.09.2011 р. Позикодавцю (кредитору) (Eastcoal), який є цедентом за цим Договором.

5. ПОРЯДОК ВІДСТУПЛЕННЯ ПРАВА ВИМОГИ

5.1. Починаючи з Дати відступлення права вимоги Strong набуває, а Eastcoal передає всі права та обов'язки кредитора відповідно до Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р.

5.2. Eastcoal передає Strong документи, які підтверджують право вимоги Eastcoal по всім відповідним виплатам за Договором позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р. одночасно з підписання цього Договору, а саме:

5.2.1. оригінал Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р. та оригінали всіх додаткових угод до нього;

5.2.2. оригінали всіх свідоцтв Національного Банку України про реєстрацію Договору позики Інтер-Інвест від 30.09.2011 р. і додаткових угод до нього.

6. ЗАКОНОДАВСТВО ТА ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

6.1. Цей договір регулюється діючим законодавством України і є обов'язковим для правонаступників Сторін цього Договору.

6.2. Будь-який спір, який може виникнути за цим Договором чи у зв'язку з ним, в тому числі який буде стосуватись його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і який не був вирішений шляхом переговорів між Сторонами, підлягає передачі, розгляду і остаточному вирішенню в Міжнародному комерційному арбітражному суді при Торгово-промисловій палаті України (далі – МКАС).

6.3. Сторони домовились, що в процесі розгляду і вирішення спору буде застосовуватись Регламент МКАС.

obligation of Eastcoal, enforceable against it in accordance with its terms;

(b) neither the execution of this Agreement, nor the consummation of the transactions provided hereby, shall violate in any material respect any law or any material injunction, judgment, order, decree, ruling, charge, or other restriction to which Strong is subject or any provision of Strong's constituent documents;

(c) Strong has obtained all necessary decisions, approvals and permissions of its corporate bodies for the conclusion of this Agreement according to Strong's constituent documents; and

(d) each of the above Strong's warranties is true and not misleading on the Assignment Date.

4.3. Eastcoal hereby warrants and undertakes to Strong that as of the Assignment Date the unpaid amount of the Loan constitutes USD 3,999,079.13 (three million nine hundred ninety nine thousand seventy nine US dollars and 13 cents) including the right of claim to the interest under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011, and the specified Loan amount including the accrued interest is payable by the Borrower (debtor) (Inter-Invest) to the Lender (creditor) (Eastcoal) acting as an assignor hereunder in accordance with the Loan Agreement.

5. ASSIGNMENT PROCEDURE

5.1. Commencing from the Assignment Date, Strong acquires and Eastcoal transfers all the rights and obligations of the creditor under the Inter-Invest Loan Agreement date 30.09.2011.

5.2. At the Assignment Date Eastcoal shall transfer to Strong all the documents evidencing Eastcoal's rights of claim to any relevant payments under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011, that is:

5.2.1. The original copy of the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011 with all supplemental agreements thereto,

5.2.2 The original copies of all registration certificates issued by the National Bank of Ukraine on the registration of the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011 and with all supplemental agreements thereto.

6. GOVERNING LAW AND DISPUTES RESOLUTION

6.1. This Agreement shall be governed by and interpreted in accordance with the laws of Ukraine, and shall be binding on the successors and assigns of the Parties hereto.

6.2 Any dispute arising out or in connection with this Agreement, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as ICAC at the UCCI).

6.3 The PARTIES agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

6.4. Арбітражний суд складається з трьох арбітрів, по одному з яких призначають Strong та Eastcoal, які в свою чергу призначають третього арбітра.

6.5. Місце проведення арбітражного суду – місто Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська. В процесі розгляду справи Сторони і суд керуються процесуальним и матеріальним правом України.

7. ДОДАТКОВІ ЗАПЕВНЕННЯ

Після укладення цього Договору Сторони будуть прикладати всі розумні зусилля для виконання і надання таких додаткових документів і виконання подальших дій, які можуть бути розумно необхідні для виконання намірів і мети цього Договору.

8. ПОВНОТА УГОДИ

8.1. Цей Договір є угодою між Сторонами у відношенні відступлення прав і обов'язків за Договором позики Інтер-Інвест від 30.09.2011р., і заміняє собою всю попередню переписку та документи, в письмовій чи усній формі, між Сторонами у зв'язку з відступленням прав та обов'язків за Договором позики Інтер-Інвест від 30.09.2011р.

8.2. Кожна Сторона визнає, що при укладенні цього Договору та будь-яких документів, вказаних в цьому, вона не покладається, і не має засобів правового захисту, будь-яких заяв, порук і гарантій будь-якої особи, крім випадків, вказаних в цьому договорі.

8.3. Підписанням цього Договору, Інтер-Інвест підтверджує, що він був належним чином повідомлений і дав свою згоду на відступлення права вимоги по Договору грошової позики від 30 вересня 2011 року, зареєстрованому Національним банком України 11 жовтня 2011 року та додатковими угодами до нього, реєстраційне свідоцтво № 283 з додатками до нього, за яким Інтер-Інвест є позичальником, а Eastcoal є кредитором, право вимоги за яким було відступлено Eastcoal відповідно до договору відступлення права вимоги від 31.05.2012 року на умовах, викладених в цьому Договорі, ніяких претензій та заперечень до компаній Eastcoal та Strong не має.

9. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ

Цей Договір може бути змінено тільки наступною письмовою угодою, оформленою належним чином в письмовому виді і підписаним повноважними представниками Сторін.

10. МОВА ТА ПРИМІРНИКИ

Цей Договір укладено у 3 (трьох) оригінальних примірниках по одному для кожної зі сторін. У разі будь-якої розбіжності між українською та англійською версіями цього Договору, українська версія матиме переважну силу.

11. РЕКВІЗИТИ СТОРІН

11.1. ЦЕДЕНТ: EASTCOAL INC (ІСТКОУЛ ІНК)

Адреса: 501-595 Хоув Стріт 250 , Ванкувер, Б.К., Канада V6C 2 T5, зареєстрована у Вікторії, Британская Колумбія, Канада за № 318912

Адреса та реквізити банку;

Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia Canada V7X 1L7

Банківський рахунок: № 00041159595

6.4 The Arbitral tribunal shall consist of three arbitrators: Strong and Eastcoal shall appoint one arbitrator each, and the two appointed arbitrators shall appoint a third arbitrator.

6.5 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian. In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

7. FURTHER ASSURANCE

After execution of this Agreement the Parties shall use all reasonable endeavours to execute and deliver such further documents and to do such further acts and things as may be reasonably necessary to effectuate the intent and purposes of this Agreement.

8. ENTIRE AGREEMENT

8.1. This Agreement constitutes the full and complete agreement between the Parties in respect of the assignment of rights and obligations under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011 and supersedes all prior correspondence and documents, written and oral, between the Parties in connection with the assignment of rights and obligations under the Inter-Invest Loan Agreement dated 30.09.2011.

8.2. Each Party acknowledges that in entering into this Agreement, and any documents referred to in it, it does not rely on, and shall have no remedy in respect of, any statement, representation, assurance or warranty of any person other than as expressly set out in this Agreement.

8.3. Upon signing of this Agreement, Inter-Invest confirms that it has been duly notified of and agrees with the assignment of the right of claim under the Loan Agreement with all supplementary agreements with Inter-Invest acting as the Borrower and Eastcoal as the Lender, dated September 30, 2011, registered on October 11, 2011 by the National Bank of Ukraine, registration certificate No.283, the right of claim whereunder was assigned to Eastcoal in accordance with the Assignment Agreement dated 31.05.2012 on the terms specified in such Agreement, and it has no claims or objections against Eastcoal or Strong.

9. FINAL PROVISIONS

This Agreement may be changed, amended or modified only by subsequent written agreement duly executed in writing and signed by the authorized representatives of the Parties.

10. LANGUAGE AND COUNTERPARTS

This Agreement is made in three (3) original counterparts: one for each of the Parties. In case of any discrepancy between the Ukrainian and English languages of this Agreement, the Ukrainian version shall prevail.

11. DETAILS OF THE PARTIES

11.1 ASSIGNOR: EASTCOAL INC

Address: 501-595 Howe Street, 250, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 2 T5, registered at Victoria, British Columbia, Canada under No 318912, Location and details of the bank;

Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia, Canada V7X 1L7

Bank account: # 00041159595

 /п. А.Х.Йонкер

11.2. ЦЕСІОНАРІЙ: STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

(Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД),

адреса: Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, м. Нікосія, Кіпр,

зареєстровано за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474,

Адреса та реквізити банку: «ХЕЛЛЕНІК БАНК» /HELLENIC BANK/, що розташований за наступною адресою: 173 Аталасса Авеню, 2025 Строволос, Нікосія, Кіпр /173 Athalassa Avenue, 2025 Strovolos, Nicosia, Cyprus/

SWIFT: HEBACY2N

Банківський рахунок в USD: 1400760500001

IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001

Банк кореспондент:

JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33,

Рахунок: _____

_____/п. М.В.Рогожин

 / Mr. A. H Jonker

11.2 ASSIGNEE: STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

Address: Erechtheiou, 3, Aglantzia, 2121, Nicosia, Cyprus,

registered and acting according to the laws of the Republic of Cyprus, HE 306474

Location and details of the bank: HELLENIC BANK, located at 173 Athalassa Avenue, 2025 Strovolos, Nicosia, Cyprus

SWIFT: HEBACY2N

USD Account: 1400760500001

IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001

Correspondent bank:

JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33, Account: _____

_____/ Mr. M. V. Rogozhyn

11.3. ПОЗИЧАЛЬНИК: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ», Україна

Адреса:

вул. Жукова, 15, м. Первомайськ, Луганська область, Україна, 93200

Тел. +38 064255 6-43-16, +38 064255 6-43-36

Банківський рахунок:

Номер рахунку: 26003962499535

ВІДДІЛЕННЯ ПУМБ «РЦ В М. ЛУГАНСЬК»;

м. Луганськ, Україна,

МФО 334851

код ЄДРПОУ банку 14282829.

SWIFT: FUIB UA 2X

Банк кореспондент:

Deutsche Bank Trust Company Americas, 60 Wall Street, 10005 NY, USA

SWIFT: BKTRUS33

_____/п. М.І.Смешко

11.3 BORROWER: LIMITED LIABILITY COMPANY "INTER-INVEST COAL: Ukraine

Address:

15, Zhukova Street, Pervomaisk-town, Luhansk region, Ukraine, 93200.

Tel. +38 064255 6-43-16, +38 064255 6-43-36

Bank account:

Account No.: 26003962499535

Opened in FUIB BRANCH "PROCESSING CENTRE IN LUHANSK", Luhansk, Ukraine

MFO 334851

EDRPOU bank code 14282829.

SWIFT: FUIB UA 2X

Correspondent bank:

Deutsche Bank Trust Company Americas, 60 Wall Street, 10005 NY, USA

SWIFT: BKTRUS33

_____/Mr. M. I. Smieshko

ДОГОВІР ВІДСТУПЛЕННЯ
ПРАВА ВИМОГИ № 1

м. Київ

« »

Цей Договір відступлення права вимоги (далі – Договір) укладено між наступними сторонами:

EASTCOAL INC. (ІСТКОАЛ ІНК), юридичною особою, що створена та діє за законодавством Вікторії, Британська Колумбія, Канада, код № 318912, місцезнаходження якої: Канада, Ванкувер, Хоу Стріт 501-595, BC V6C 2T5 [501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada], далі іменованій «Цедент» або «Eastcoal», або «Позикодавець», в особі директора п. Абраама Х. Йонкера [Mr. Abraham H Jonker], який діє на підставі Статуту,

та

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED (Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД) юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, м. Нікосія, Кіпр [Erechtheiou, 3, Aglantzia, 2121, Nicosia, Cyprus], далі іменованій «Цесіонарій» або «Strong», або «Новий кредитор», від імені якого діє Рогожин Максим Вячеславович (паспорт серії ME № 965256, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 20.10.2009 р.) на підставі довіреності від 17 травня 2013 року

та

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ", юридичною особою, що існує за законодавством України (код ЄДРПОУ 32458462), місцезнаходження якої: вул. Жукова, 15, м. Первомайськ, Луганська область, Україна, 93200 надалі іменованій – «Позичальник» або «Інтер-Інвест», в особі його директора п. Смешко Миколи Івановича, який діє на підставі Статуту, Strong, Eastcoal та Інтер-інвест в подальшому іменуються кожна окремо як "Сторона", та разом як "Сторони", уклали цей Договір:
ТАК ЯК

ASSIGNMENT AGREEMENT No. 1

Kyiv

This Assignment Agreement was entered into between the following parties:

EASTCOAL INC., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada hereinafter referred to as the “Assignor” or “Eastcoal” or “Lender”, represented by its Director Mr. Abraham H. Jonker, acting on the basis of the Charter

and

STRONG GROUP CORPORATION LIMITED, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erechtheiou, 3, Aglantzia, 2121, Nicosia, Cyprus, hereinafter referred to as the “Assignee” or “Strong” or “New creditor”, represented by Mr. Maksym V. Rogozhyn (passport series ME number 965256, issued on October 20th, 2009 by municipal division of Darnytskyi District Department of the Ministry of Internal Affairs of Ukraine in Kyiv), acting under the power of attorney dated may 17th, 2013.

And

LIMITED LIABILITY COMPANY “INTER-INVEST COAL”, a legal entity existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 32458462), having its registered office at 15 Zhukova Str., Pervomaisk-town, Luhansk region, Ukraine, 93200 (the “Borrower” or “Inter-Invest”), as represented by its director Mr. Mykola I. Smieshko, acting pursuant to the Charter,

Strong, Eastcoal and Inter-Invest, individually referred to as a “Party” and jointly as the “Parties”, have entered into this Agreement:

WHEREAS

Eastcoal у якості позикодавця, а Інтер-Інвест, в якості Позичальника (боржника) уклали договір грошової позики від 11 квітня 2012 року №1, зареєстрований Національним банком України 13 червня 2012 року, реєстраційне свідоцтво № 312 («Договір позики Інтер-Інвест»), та

Eastcoal відступає на користь Strong всі права та зобов'язання Eastcoal, які витікають чи виникли у зв'язку з Договором позики Інтер-Інвест, а Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal винагороду відповідно до умов цього Договору, та

Інтер-Інвест повідомлений та погоджується на заміну кредитора з Eastcoal на Нового кредитора Strong в зобов'язанні, яке передбачено цим Договором.

1. ВИЗНАЧЕННЯ

1.1. Терміни, які викладені в цьому Договорі, мають нижченаведені значення:

"Відступлення" – відступлення прав та зобов'язань компанією Eastcoal компанії Strong відповідно до умов Договору позики Інтер-Інвест, як визначено більш детально у статті 2 цього Договору;

"Робочий день" - день (крім суботи та неділі), в який банки відкриті для проведення операцій в Нікосії, Кіпрі, Торонто, Канаді і Україні;

"Позика" - кошти, які виділялися компанією Eastcoal (Позикодавець) компанії Інтер-Інвест (Позичальник) на умовах Договору позики від 11 квітня 2012 року №1

1.2. Статті / Заголовки розділів, не впливають на тлумачення цього Договору.

1.3. Слова в однині включають в себе слова в множині, а слова в множині включають в себе слова в однині.

1.4. Посилання на один рід включає в себе посилання на інший рід.

1.5. Посилання на закон є посиланням на

Eastcoal acting as the Lender and Inter-Invest acting as the Borrower (debtor) entered into the Loan Agreement No.1 dated April 11, 2012, registered by the National Bank of Ukraine on June 13, 2012, registration certificate No.312 (the "**Inter-Invest Loan Agreement**"), and

Eastcoal shall assign to Strong any and all of Eastcoal's rights and obligations arising out of or in connection with the Inter-Invest Loan Agreement, as well as Strong shall pay consideration to Eastcoal as specified hereunder, and

Inter-Invest is notified of and agrees to the creditor substitution of Eastcoal to Strong as the New Creditor in the obligation as specified hereunder.

Article 1 DEFINITIONS

1.1. Terms written and used in this Contract shall have the following meaning:

"Assignment" means assignment of rights and obligations under the Inter-Invest Loan Agreement from Eastcoal to Strong, as specified in details in Article 2 hereof;

"Business Day" means a day (other than Saturday or Sunday) on which banks are open for business in Nicosia, Cyprus, Toronto, Canada, and Ukraine;

"Loan " means the funds made available by Eastcoal (Lender) to Inter-Invest (Borrower) under the terms of the Loan Agreement No. 1 dated April 11, 2012.

1.2. Articles / Headings of the sections do not affect the interpretation hereof.

1.3. Words in singular shall include the plural and in plural shall include the singular.

1.4. A reference to one gender includes a reference to the other gender.

1.5. A reference to a law is a reference to it as

нього, так як діє на даний момент з врахуванням всіх змін, поправок, додатків чи повторного встановлення і включає в себе будь-які підзаконні акти, які діють на даний момент.

1.6. Письмова форма включає в себе факси та електронну пошту.

1.7. Особа включає в себе корпоративну чи некорпоративну організацію.

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРУ

2.1. Eastcoal цим відступає і передає, а Strong тим самим отримує і приймає від Eastcoal, з Дати відступлення, право вимоги у сумі 1749924 (один мільйон сімсот сорок дев'ять тисяч дев'ятсот двадцять чотири) долари США 34 центи, а також всіх процентів, які належать до сплати за Договором позики Інтер-Інвест, всі права, надані чи придбані Eastcoal відповідно до Договору позики Інтер-Інвест, а також всі зобов'язання Eastcoal відповідно до Договору позики Інтер-Інвест станом на Дату відступлення ("**Відступлення**"), а компанія Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal відшкодування, в розмірі, порядку та у строки, передбачені в статті 3 цього Договору.

2.2. З метою усунення сумнівів, всі права, які належать компанії Eastcoal за Договором позики Інтер-Інвест, і відступлені компанії Strong за цим Договором, включають суму позики і всі суми процентів, які підлягають оплаті чи які будуть підлягати оплаті в майбутньому Позичальником відповідно до Договору позики Інтер-Інвест на Дату відступлення.

3. ВІДШКОДУВАННЯ

3.1. За відступлене право вимоги за цим Договором, яке виникло в компанії Eastcoal по Договору позики Інтер-Інвест, компанія Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal відшкодування у розмірі 5000 USD (п'ять тисяч) доларів США (надалі за текстом - "**Відшкодування**"). Сума Відшкодування включає всі податки (в тому числі податок на дивіденди), які можуть бути накладені на Eastcoal відповідно до законодавства будь-якої відповідної юрисдикції.

3.2. Відшкодування в розмірі, вказаному в п. 3.1 цього Договору, підлягає сплаті компанією Strong на користь компанії

it is in force for the time being taking account of any amendment, extension, application or re-enactment and includes any subordinate legislation for the time being in force made under it.

1.6. Writing or written includes faxes and an e-mail.

1.7. A person includes a corporate or non-corporate body.

2. SUBJECT MATTER OF THE AGREEMENT

2.1. From the Assignment Date Eastcoal hereby assigns and transfers to Strong, and Strong hereby acquires and accepts from Eastcoal the right of claim in the amount of USD 1,749,924.34 (one million seven hundred forty nine thousand nine hundred twenty four US dollars and 34 cents) and all interest due under the Inter-Invest Loan Agreement, all rights granted or acquired by Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement, as well as all obligations of Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement as of the Assignment Date (the "**Assignment**"), and Strong shall pay consideration to Eastcoal in the amount and according to the terms as specified in Article 3 hereof.

2.2. To avoid any doubt, all rights held by Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement and assigned to Strong under this Agreement include the amount of the Loan and all interests fall due and payable or become payable by the Borrower under the Inter-Invest Loan Agreement as of the Assignment Date.

3. CONSIDERATION

3.1. For the assigned right of claim hereunder held by Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement, Strong shall pay consideration to Eastcoal in the amount of USD 5,000 (five thousand US dollars) (the "**Consideration**"). The amount of Consideration includes all applicable or potentially applicable taxes (including any withholding taxes), which may be imposed on Eastcoal pursuant to the laws of any relevant jurisdiction.

3.2. Compensation specified hereby in clause 3.1 shall be paid by Strong to Eastcoal no later than 30 days from the date of execution hereof

Eastcoal в строк не пізніше 30 календарних днів з дати підписання цього договору за умови отримання Eastcoal дозволів від уповноважених органів (у тому числі дозволу суду) на укладення цієї угоди шляхом перерахування грошових коштів на рахунок Eastcoal, вказаний в п. 11.1 цього Договору.

4. ГАРАНТІЇ СТОРИН

4.1. Eastcoal цим гарантує Strong, що станом на Дату відступлення:

(а) Eastcoal заснована в належному порядку і законно діє відповідно до законодавства Британської Колумбії, Канади. Eastcoal має повне право і повноваження для укладення цього Договору і виконання своїх зобов'язань за цим Договором. Цей договір є зобов'язанням Eastcoal, яке підлягає виконанню у відношенні нього відповідно з його умовами;

(б) ні укладення цього Договору, ні укладення угод, передбачених цим Договором, не буде суттєво порушувати будь-який закон чи будь-який припис суду, висновок, наказ, постанову, чи інші обмеження у відношенні Eastcoal, чи будь-яке положення установчих документів Eastcoal;

(в) Eastcoal отримав всі необхідні рішення, узгодження та дозволи осіб для укладання даного Договору відповідно до установчих документів Eastcoal та інших уповноважених органів та судів;

(г) Договір позики Інтер – Інвест діє без обмежень, всі зобов'язання Позичальника по ньому є дійсними, обов'язковими та такими, що підлягають виконанню, і не має жодних спорів або претензій з боку Позичальника або будь-якої іншої особи у зв'язку з, або у відношенні Договору позики Інтер – Інвест

(д) кожна з вищевказаних гарантій Eastcoal є правильною і не вводить в оману на Дату відступлення.

4.2 Цим Strong гарантує Eastcoal, що станом на Дату відступлення:

(а) Strong заснована у належному порядку, та діє відповідно до законодавства Республіки Кіпр. Strong має повне право та повноваження для укладання та надання

provided that Eastcoal obtains all permissions of the authorized bodies (including the permission of court) by transfer of funds to the account of Eastcoal as specified in clause 11.1 hereof

4. WARRANTIES OF THE PARTIES

4.1. Eastcoal hereby warrants and undertakes to Strong that, as of the Assignment Date:

(a) Eastcoal is duly organised and validly existing under the laws of the British Columbia, Canada. Eastcoal has full power and authority to execute and deliver this Agreement and to perform its obligations hereunder. This Agreement constitutes the valid and binding obligation of Eastcoal, enforceable against it in accordance with its terms;

(b) neither the execution of this Agreement, nor the consummation of the transactions contemplated hereby, will violate in any material respect any law or any material injunction, judgment, order, decree, ruling, charge, or other restriction to which Eastcoal is subject or any provision of Eastcoal's constituent documents;

(c) Eastcoal has obtained all necessary decisions, approvals and permissions of its corporate bodies for the conclusion of this Agreement according to Eastcoal's constituent documents as well as from any other authorized bodies and courts;

(d) the Inter-Invest Loan Agreement is in full force and effect, and all obligations of the Borrower thereunder are valid, binding and enforceable, and there are no disputes or claims made by the Borrower or any other person in connection with, or relating to the Inter-Invest Loan Agreement or which affect or might affect the Inter-Invest Loan Agreement; and

(f) each of the above Eastcoal's warranties is true and not misleading on the Assignment Date.

4.2. Strong hereby warrants and undertakes to Eastcoal that, as of the Assignment Date:

(a) Strong is duly organised and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus. Strong has full power and authority to execute and deliver this Agreement and to

даного Договору та виконання своїх зобов'язань по цьому Договору;

б) ні укладення цього Договору, а ні виконання угод, передбачених цим Договором, не будуть порушувати будь-який закон або будь-який припис суду, висновок, наказ, постанову, або інші обмеження у відносинах Strong або будь-яке надання документів Strong;

(в) Strong отримав всі необхідні рішення, погодження та дозволи своїх юридичних осіб для укладення цього Договору у відповідності із статутними документами Strong;

(г) кожна з вищенаведених гарантій Strong є вірною та не вводить в оману на Дату Відступлення.

4.3. Eastcoal цим зобов'язується та гарантує Strong, що станом на дату відступлення неповернута сума позики боржником (Інтер-Інвест) дорівнює 1749924 (один мільйон сімсот сорок дев'ять тисяч дев'яцот двадцять чотири) долари США 34 центи та право вимоги процентів за Договором позики Інтер-Інвест, і зазначена сума позики разом з процентами підлягає поверненню Позичальником (боржником) (Інтер-Інвест) згідно до Договору грошової позики Позикодавцю (кредитору) (Eastcoal), який є цедентом за цим Договором.

5. ПОРЯДОК ВІДСТУПЛЕННЯ ПРАВА ВИМОГИ

5.1. Починаючи з Дати відступлення права вимоги Strong набуває, а Eastcoal передає всі права та обов'язки кредитора відповідно до Договору позики Інтер-Інвест.

5.2. Eastcoal передає Strong документи, які підтверджують право вимоги Strong по всім відповідним виплатам за Договором позики Інтер-Інвест одночасно з підписання цього Договору, а саме:

5.2.1. оригінал Договору позики Інтер-Інвест та оригінали всіх додаткових угод до нього;

5.2.2. оригінали всіх свідоцтв Національного Банку України про реєстрацію Договору позики Інтер-Інвест і додаткових угод до нього;

perform its obligations hereunder.

(b) neither the execution of this Agreement, nor the consummation of the transactions provided hereby, shall violate in any material respect any law or any material injunction, judgment, order, decree, ruling, charge, or other restriction to which Strong is subject or any provision of Strong's constituent documents;

(c) Strong has obtained all necessary decisions, approvals and permissions of its corporate bodies for the conclusion of this Agreement according to Strong's constituent documents; and

(d) each of the above Strong's warranties is true and not misleading on the Assignment Date.

4.3. Eastcoal hereby warrants and undertakes to Strong that as of the Assignment Date the unpaid amount of the Loan constitutes USD 1,749,924.34 (one million seven hundred forty nine thousand nine hundred twenty four US dollars and 34 cents), the right of claim to the interest under the Inter-Invest Loan Agreement and the specified Loan amount including the accrued interest is to be payable by the Borrower (debtor) (Inter-Invest) to the Lender (creditor) (Eastcoal) acting as an assignor hereunder, in accordance with the Loan Agreement.

5. ASSIGNMENT PROCEDURE

5.1. Commencing from the Assignment Date, Strong acquires and Eastcoal transfers all the rights and obligations of the creditor under the Inter-Invest Loan Agreement.

5.2. On the Assignment Date Eastcoal shall transfer to Strong all the documents evidencing Strong's right of claim to any relevant payments under the Inter-Invest Loan Agreement, that is:

5.2.1. The original copy of the Inter-Invest Loan Agreement with all supplemental agreements thereto,

5.2.2 The original copies of all registration certificates issued by the National Bank of Ukraine on the registration of the Inter-Invest Loan Agreement with all supplemental agreements thereto.

6. ЗАКОНОДАВСТВО ТА ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

6.1. Цей договір регулюється діючим законодавством України і є обов'язковим для правонаступників Сторін цього Договору.

6.2. Будь-який спір, який може виникнути за цим Договором чи у зв'язку з ним, в тому числі який буде стосуватись його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і який не був вирішений шляхом переговорів між Сторонами, підлягає передачі, розгляду і остаточному вирішенню в Міжнародному комерційному арбітражному суді при Торгово-промисловій палаті України (далі – МКАС).

6.3. Сторони домовились, що в процесі розгляду і вирішення спору буде застосовуватись Регламент МКАС.

6.4. Арбітражний суд складається з одного арбітра, якого призначає Strong.

6.5. Місце проведення арбітражного суду – місто Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська. В процесі розгляду справи Сторони і суд керуються процесуальним и матеріальним правом України.

7. ДОДАТКОВІ ЗАПЕВНЕННЯ

Після укладення цього Договору Сторони будуть прикладати всі розумні зусилля для виконання і надання таких додаткових документів і виконання подальших дій, які можуть бути розумно необхідні для виконання намірів і мети цього Договору.

8. ПОВНОТА УГОДИ

8.1. Цей Договір є угодою між Сторонами у відношенні відступлення прав і обов'язків за Договором позики Інтер-Інвест, і замінює собою всю попередню переписку та документи, в письмовій чи усній формі, між Сторонами у зв'язку з відступленням прав та обов'язків за Договором позики Інтер-Інвест.

8.2. Кожна Сторона визнає, що при укладенні цього Договору та будь-яких документів, вказаних в цьому, вона не покладається, і не має засобів правового

6. GOVERNING LAW AND DISPUTES RESOLUTION

6.1. This Agreement shall be governed by and interpreted in accordance with the laws of Ukraine, and shall be binding on the successors of the Parties hereto.

6.2 Any dispute arising out or in connection with this Agreement, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as ICAC at the UCCI).

6.3 The Parties agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

6.4 The Arbitral tribunal shall consist of one arbitrator appointed by Strong.

6.5 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian. In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

7. FURTHER ASSURANCE

After execution of this Agreement the Parties shall use all reasonable endeavours to execute and deliver such further documents and to do such further acts and things as may be reasonably necessary to effectuate the intent and purposes of this Agreement.

8. ENTIRE AGREEMENT

8.1. This Agreement constitutes the full and complete agreement between the Parties in respect of the assignment of rights and obligations under the Inter-Invest Loan Agreement and supersedes all prior correspondence and documents, both written and oral, between the Parties in connection with the assignment of rights and obligations under the Inter-Invest Loan Agreement.

8.2. Each Party acknowledges that when entering into this Agreement, and any documents referred to in it, it does not rely on, and shall have no remedy in respect of, any

захисту, будь-яких заяв, порук і гарантій будь-якої особи, крім випадків, вказаних в цьому договорі.

8.3. Підписанням цього Договору, Інтер-Інвест підтверджує, що він був належним чином повідомлений і дав свою згоду на відступлення права вимоги по Договору грошової позики від 11 квітня 2012 року №1, зареєстрованому Національним банком України 13 червня 2012 року, реєстраційне свідоцтво № 312, укладеному між Інтер-Інвест (позичальник) та Eastcoal (кредитор), на умових, викладених в цьому Договорі, ніяких претензій та заперечень до компанії Strong та Eastcoal не має.

9. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ

Цей Договір може бути змінено тільки наступною письмовою угодою, оформленою належним чином в письмовому виді і підписаним повноважними представниками Сторін.


10. МОВА ТА ПРИМІРНИКИ

Цей Договір укладено у 3 (трьох) оригінальних примірниках по одному для кожної зі сторін. У разі будь-якої розбіжності між українською та англійською версіями цього Договору, українська версія матиме переважну силу.

11. РЕКВІЗИТИ СТОРІН

11.1. ЦЕДЕНТ: EASTCOAL INC (ІСТКОУЛ ІНК)

Адреса: Канада, Ванкувер, Хоу Стріт 501-595, BC V6C 2T5 зареєстровано в Вікторії, Британська Колумбія, Канада за № 318912, Адреса та реквізити банку; Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia Canada V7X 1L7 Банківський рахунок: № 00041159595

 /п. А. Х. Йонкер

11.2. ЦЕСІОНАРІЙ: STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

(Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД),

адреса: Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, м. Нікосія, Кіпр, зареєстровано за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474,

Адреса та реквізити банку: «ХЕЛЛЕНІК БАНК» /HELLENIC BANK/, що

statement, representation, assurance or warranty of any person other than as expressly set out in this Agreement.

8.3. Upon signing of this Agreement, Inter-Invest confirms that it has been duly notified of and agrees with the assignment of the right of claim under the Loan Agreement No.1 concluded between Inter-Invest (borrower) and Eastcoal (creditor) dated April 11, 2012, registered on June 13, 2012 by the National Bank of Ukraine, registration certificate No.312, on the terms specified in this Agreement, and it has no claims or objections against Eastcoal or Strong.

9. FINAL PROVISIONS

This Agreement may be changed, amended or modified only by subsequent written agreement duly executed in writing and signed by the authorized representatives of the Parties.

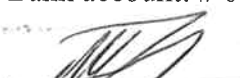
10. LANGUAGE AND COUNTERPARTS

This Agreement is made in three (3) original counterparts: one for each of the Parties. In case of any discrepancy between the Ukrainian and English languages of this Agreement, the Ukrainian version shall prevail.

11. DETAILS OF THE PARTIES

11.1 ASSIGNOR: EASTCOAL INC

Address: 501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada registered at Victoria, British Columbia, Canada under No 318912, Location and details of the bank; Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia, Canada V7X 1L7 Bank account: # 00041159595

 / Mr. A. H Jonker

11.2 ASSIGNEE: STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

Address: Erechtheiou, 3, Aglantzia, 2121, Nicosia, Cyprus, registered and acting according to the laws of the Republic of Cyprus, HE 306474

Location and details of the bank: HELLENIC BANK, located at 173 Athalassa Avenue, 2025

розташований за наступною адресою: 173
Аталасса Авеню, 2025 Строволос, Нікосія,
Кіпр /173 Athalassa Avenue, 2025 Strovolos,
Nicosia, Cyprus/

SWIFT: HEBACY2N

Банківський рахунок в USD: 1400760500001

IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001

Банк кореспондент:

JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33,

Рахунок: _____

Strovolos, Nicosia, Cyprus

SWIFT: HEBACY2N

USD Account: 1400760500001

IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001

Correspondent bank:

JP Morgan Chase Bank, New York

SWIFT: CHASUS33, Account: _____

_____/п. М.В.Рогожин

_____/ Mr. M. V. Rogozhyn

**11.3. ПОЗИЧАЛЬНИК: ТОВАРИСТВО З
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ"**

Адреса:

вул. Жукова, 15, м. Первомайськ, Луганська
область, Україна, 93200

Банківський рахунок:

Номер рахунку: 26003962499535

ВІДДІЛЕННЯ ПУМБ «РЦ В М.
ЛУГАНСЬК»;

м. Луганськ, Україна,

МФО 334851

код ЄДРПОУ банку 14282829

SWIFT: FUIB UA 2X

Банк кореспондент:

Deutsche Bank Trust Company Americas, 60

Wall Street, 10005 NY, USA

SWIFT: BKTRUS33

**11.3 BORROWER: LIMITED LIABILITY
COMPANY "INTER-INVEST COAL"**

Address:

15 Zhukova Street, Pervomaisk-town, Luhansk
region, Ukraine, 93200

Bank Account:

Account No.: 26003962499535

FUIB BRANCH "PROCESSING CENTRE IN
LUHANSK", Luhansk, Ukraine

MFO 334851,

EDRPOU bank code 14282829

SWIFT: FUIB UA 2X

Correspondent Bank:

Deutsche Bank Trust Company Americas, 60

Wall Street, 10005 NY, USA

SWIFT: BKTRUS33

_____/ М. І.Смешко

_____/ M.I. Smieshko

ДОГОВІР ВІДСТУПЛЕННЯ
ПРАВА ВИМОГИ № 2
м. Київ

«_»_____

Цей Договір відступлення права вимоги (далі – Договір) укладено між наступними сторонами: **EASTCOAL INC. (ІСТКОАЛ ІНК)**, юридичною особою, що створена та діє за законодавством Вікторії, Британська Колумбія, Канада, код № 318912, місцезнаходження якої: Канада, Ванкувер, Хоу Стріт 501-595, BC V6C 2T5 [501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada], далі іменованій «Цедент» або «Eastcoal», або «Позикодавець», в особі директора п. Абраама Х. Йонкера [Mr. Abraham H Jonker], який діє на підставі Статуту,

та
STRONG GROUP CORPORATION LIMITED (Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД), юридична особа, що зареєстрована та діє за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474, реєстраційна адреса: Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, м. Нікосія, Кіпр [Erechtheiou, 3, Aglantzia, 2121, Nicosia, Cyprus], далі іменованій «Цесіонарій» або «Strong», або «Новий кредитор», від імені якого діє Рогожин Максим Вячеславович (паспорт серії ME № 965256, виданий Дарницьким РУ ГУ МВС України в м. Києві 20.10.2009 р.) на підставі довіреності від 17 травня 2013 року.

та
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ", юридичною особою, що існує за законодавством України (код ЄДРПОУ 32458462), місцезнаходження якої: вул. Жукова, 15, м. Первомайськ, Луганська область, Україна, 93200 надалі іменованій – «Позичальник» або «Інтер-Інвест», в особі його директора п. Смешко Миколи Івановича, який діє на підставі Статуту, Strong, Eastcoal та Інтер-інвест в подальшому іменуються кожна окремо як "Сторона", та разом як "Сторони", уклали цей Договір:

ТАК ЯК

Eastcoal у якості позикодавця, а Інтер-Інвест, в якості Позичальника (боржника) уклали договір грошової позики від 11 квітня 2012 року №2, зареєстрований Національним банком України 13 червня 2012 року, реєстраційне свідоцтво № 311 («Договір позики Інтер-Інвест»), та Eastcoal у якості позикодавця та Інтер-Інвест у якості позичальника уклали договір грошової позики від 11 квітня 2012 року №2 ("Договір позики"), та

ASSIGNMENT AGREEMENT No. 2

Kyiv _____

This Assignment Agreement was entered between the following parties:

EASTCOAL INC., a legal entity registered and existing under the laws of British Columbia, Canada, registration number 318912, having its registered office at 501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada hereinafter referred to as the “Assignor” or “Eastcoal” or “Lender”, represented by its Director Mr. Abraham H. Jonker, acting on the basis of the Charter

and
STRONG GROUP CORPORATION LIMITED, a legal entity registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus, registration number HE 306474, having its registered office at Erechtheiou, 3, Aglantzia, 2121, Nicosia, Cyprus, hereinafter referred to as the “Assignee” or “Strong” or “New creditor”, represented by Mr. Maksym V. Rogozhyn (passport series ME number 965256, issued on October 20th, 2009 by municipal division of Darnytskyi District Department of the Ministry of Internal Affairs of Ukraine in Kyiv), acting under the power of attorney dated may 17th, 2013.

And
LIMITED LIABILITY COMPANY “INTER-INVEST COAL”, a legal entity existing under the laws of Ukraine (EDRPOU code 32458462), having its registered office at 15 Zhukova Str., Pervomaisk-town, Luhansk region, Ukraine, 93200 (the “Borrower” or “Inter-Invest”), as represented by its director Mr. Mykola I. Smieshko, acting pursuant to the Charter,

Strong, Eastcoal and Inter-Invest, individually referred to as a “Party” and jointly as the “Parties”, have entered into this Agreement:

WHEREAS

Eastcoal acting as the Lender and Inter-Invest acting as the Borrower (debtor) entered into the Loan Agreement No.2 dated April 11, 2012, registered by the National Bank of Ukraine on June 13, 2012, registration certificate No.311 (the “Inter-Invest Loan Agreement”), and

Eastcoal acting as the Lender and Inter-Invest acting as the Borrower entered into the Loan Agreement No.2 dated April 11, 2012 (the “Loan Agreement”), and

Eastcoal відступає на користь Strong всі права та зобов'язання Eastcoal, які витікають чи виникли у зв'язку з Договором позики Інтер-Інвест, а Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal винагороду відповідно до умов цього Договору, та

Інтер-Інвест повідомлений та погоджується на заміну кредитора з Eastcoal на Нового кредитора Strong в зобов'язанні, як передбачено цим Договором.

1. ВИЗНАЧЕННЯ

1.1. Терміни, які викладені в цьому Договорі, мають нижченаведені значення:

"Відступлення" – відступлення прав та зобов'язань компанією Eastcoal компанії Strong відповідно до умов Договору позики Інтер-Інвест, як визначено більш детально у статті 2 цього Договору;

"Робочий день" - день (крім суботи та неділі), в який банки відкриті для проведення операцій в Нікосії, Кіпрі, Торонто, Канаді і Україні;

"Позика" - кошти, які виділялися компанією Eastcoal (Позикодавець) компанії Інтер-Інвест (Позичальник) на умовах Договору позики від 11 квітня 2012 року № 2

1.2. Статті / Заголовки розділів, не впливають на тлумачення цього Договору.

1.3. Слова в однині включають в себе слова в множині, а слова в множині включають в себе слова в однині.

1.4. Посилання на один рід включає в себе посилання на інший рід.

1.5. Посилання на закон є посиланням на нього, так як діє на даний момент з врахуванням всіх змін, поправок, додатків чи повторного встановлення і включає в себе будь-які підзаконні акти, які діють на даний момент.

1.6. Письмова форма включає в себе факси та електронну пошту.

1.7. Особа включає в себе корпоративну чи некорпоративну організацію.

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРУ

2.1. Eastcoal цим відступає і передає, а Strong тим самим отримує і приймає від Eastcoal, з Дати відступлення, право вимоги у сумі 5 227 480 (п'ять мільйонів двісті двадцять сім тисяч чотириста вісімдесят) доларів США, а також всіх процентів, які належать до сплати за Договором позики Інтер-Інвест, всі права, надані чи придбані Eastcoal відповідно до Договору позики Інтер-Інвест, а також всі зобов'язання Eastcoal відповідно до Договору позики Інтер-Інвест станом на Дату відступлення ("**Відступлення**"), а компанія

Eastcoal shall assign to Strong any and all of Eastcoal's rights and obligations arising out of or in connection with the Inter-Invest Loan Agreement, as well as Strong shall pay consideration to Eastcoal as specified hereunder, and

Inter-Invest is notified of and agrees to the creditor substitution of Eastcoal to Strong as the New Creditor in the obligation as specified hereunder.

Article 1 DEFINITIONS

1.1. Terms written and used in this Contract shall have the following meaning:

"Assignment" means assignment of rights and obligations under the Inter-Invest Loan Agreement from Eastcoal to Strong, as specified in details in Article 2 hereof;

"Business Day" means a day (other than Saturday or Sunday) on which banks are open for business in Nicosia, Cyprus, Toronto, Canada, and Ukraine;

"Loan " means the funds made available by Eastcoal (Lender) to Inter-Invest (Borrower) under the terms of the Loan Agreement No. 2 dated April 11, 2012.

1.2. Articles / Headings of the sections do not affect the interpretation hereof.

1.3. Words in singular shall include the plural and in plural shall include the singular.

1.4. A reference to one gender includes a reference to the other gender.

1.5. A reference to a law is a reference to it as it is in force for the time being taking account of any amendment, extension, application or re-enactment and includes any subordinate legislation for the time being in force made under it.

1.6. Writing or written includes faxes and an e-mail.

1.7. A person includes a corporate or non-corporate body.

2. SUBJECT MATTER OF THE AGREEMENT

2.1. From the Assignment Date Eastcoal hereby assigns and transfers to Strong, and Strong hereby acquires and accepts from Eastcoal the right of claim in the amount of USD 5,227,480 (five million two hundred twenty seven thousand four hundred eighty US dollars) and all interest due under the Inter-Invest Loan Agreement, all rights granted or acquired by Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement, as well as all obligations of Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement as of the Assignment Date (the "**Assignment**"), and Strong shall pay consideration to Eastcoal in

Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal відшкодування, в розмірі, порядку та у строки, передбачені в статті 3 цього Договору.

2.2. З метою усунення сумнівів, всі права, які належать компанії Eastcoal за Договором позики Інтер-Інвест, і відступлені компанії Strong за цим Договором, включають суму позики і всі суми процентів, які підлягають оплаті чи які будуть підлягати оплаті в майбутньому Позичальником відповідно до Договору позики Інтер-Інвест на Дату відступлення.

3. ВІДШКОДУВАННЯ

3.1. За відступлене право вимоги за цим Договором, яке виникло в компанії Eastcoal по Договору позики Інтер-Інвест, компанія Strong зобов'язується сплатити компанії Eastcoal відшкодування у розмірі 5000 USD (п'ять тисяч) доларів США (надалі за текстом - "Відшкодування"). Сума Відшкодування включає всі податки (в тому числі податок на дивіденди), які можуть бути накладені на Eastcoal відповідно до законодавства будь-якої відповідної юрисдикції.

3.2. Відшкодування в розмірі, вказаному в п. 3.1 цього Договору, підлягає сплаті компанією Strong на користь компанії Eastcoal в строк не пізніше 30 календарних днів з дати підписання цього договору за умови отримання Eastcoal дозволів від уповноважених органів (у тому числі дозволу суду) на укладення цієї угоди шляхом перерахування грошових коштів на рахунок Eastcoal, вказаний в п. 11.1 цього Договору.

4. ГАРАНТІЇ СТОРІН

4.1. Eastcoal цим гарантує Strong, що станом на Дату відступлення:

(а) Eastcoal заснована в належному порядку і законно діє відповідно до законодавства Британської Колумбії, Канади. Eastcoal має повне право і повноваження для укладення цього Договору і виконання своїх зобов'язань за цим Договором. Цей договір є зобов'язанням Eastcoal, яке підлягає виконанню у відношенні нього відповідно з його умовами;

(б) ні укладення цього Договору, ні укладення угод, передбачених цим Договором, не буде суттєво порушувати будь-який закон чи будь-який припис суду, висновок, наказ, постанову, чи інші обмеження у відношенні Eastcoal, чи будь-яке положення установчих документів Eastcoal;

(в) Eastcoal отримав всі необхідні рішення, узгодження та дозволи осіб для укладання даного Договору відповідно до установчих документів Eastcoal та інших уповноважених органів та судів;

(г) Договір позики Інтер – Інвест діє без обмежень, всі зобов'язання Позичальника по ньому є дійсними, обов'язковими та такими, що

the amount and according to the terms as specified in Article 3 hereof.

2.2. To avoid any doubt, all rights held by Eastcoal under the Inver-Invest Loan Agreement and assigned to Strong under this Agreement include the amount of the Loan and all interests fall due and payable or become payable by the Borrower under the Inter-Invest Loan Agreement as of the Assignment Date.

3. CONSIDERATION

3.1. For the assigned right of claim hereunder held by Eastcoal under the Inter-Invest Loan Agreement, Strong shall pay consideration to Eastcoal in the amount of USD 5,000 (five thousand US dollars) (the "**Consideration**"). The amount of Consideration includes all applicable or potentially applicable taxes (including any withholding taxes), which may be imposed on Eastcoal pursuant to the laws of any relevant jurisdiction.

3.2. Compensation specified hereby in clause 3.1 shall be paid by Strong to Eastcoal no later than 30 days from the date of execution hereof provided that Eastcoal obtains all permissions of the authorized bodies (including the permission of court) by transfer of funds to the account of Eastcoal as specified in clause 11.1 hereof

4. WARRANTIES OF THE PARTIES

4.1. Eastcoal hereby warrants and undertakes to Strong that, as of the Assignment Date:

(a) Eastcoal is duly organised and validly existing under the laws of the British Columbia, Canada. Eastcoal has full power and authority to execute and deliver this Agreement and to perform its obligations hereunder. This Agreement constitutes the valid and binding obligation of Eastcoal, enforceable against it in accordance with its terms;

(b) neither the execution of this Agreement, nor the consummation of the transactions contemplated hereby, will violate in any material respect any law or any material injunction, judgment, order, decree, ruling, charge, or other restriction to which Eastcoal is subject or any provision of Eastcoal's constituent documents;

(c) Eastcoal has obtained all necessary decisions, approvals and permissions of its corporate bodies for the conclusion of this Agreement according to Eastcoal's constituent documents as well as from any other authorized bodies and courts;

(d) the Inter-Invest Loan Agreement is in full force and effect, and all obligations of the Borrower thereunder are valid, binding and enforceable, and

підлягають виконанню, і не має жодних спорів або претензій з боку Позичальника або будь-якої іншої особи у зв'язку з, або у відношенні Договору позики Інтер – Інвест,

(д) кожна з вищевказаних гарантій Eastcoal є правильною і не вводить в оману на Дату відступлення.

4.2 Цим Strong гарантує Eastcoal, що станом на Дату відступлення:

(а) Strong заснована у належному порядку, та діє відповідно до законодавства Республіки Кіпр. Strong має повне право та повноваження для укладання та надання даного Договору та виконання своїх зобов'язань по цьому Договору;

б) ні укладення цього Договору, а ні виконання угод, передбачених цим Договором, не будуть порушувати будь-який закон або будь-який припис суду, висновок, наказ, постанову, або інші обмеження у відносинах Strong або будь-яке надання документів Strong;

(в) Strong отримав всі необхідні рішення, погодження та дозволи своїх юридичних осіб для укладення цього Договору у відповідності із статутними документами Strong;

(г) кожна з вищенаведених гарантій Strong є вірною та не вводить в оману на Дату Відступлення.

4.3. Eastcoal цим зобов'язується та гарантує Strong, що станом на дату відступлення неповернута сума позики боржником (Інтер-Інвест) дорівнює 5 227 480 (п'ять мільйонів двісті двадцять сім тисяч чотириста вісімдесят) доларів США та право вимоги процентів за Договором позики Інтер-Інвест, і зазначена сума позики разом з процентами підлягає поверненню Позичальником (боржником) (Інтер-Інвест) згідно до Договору грошової позики Позикодавцю (кредитору) (Eastcoal), який є цедентом за цим Договором.

5. ПОРЯДОК ВІДСТУПЛЕННЯ ПРАВА ВИМОГИ

5.1. Починаючи з Дати відступлення права вимоги Strong набуває, а Eastcoal передає всі права та обов'язки кредитора відповідно до Договору позики Інтер-Інвест.

5.2. Eastcoal передає Strong документи, які підтверджують право вимоги Strong по всім відповідним виплатам за Договором позики Інтер-Інвест одночасно з підписання цього Договору, а саме:

5.2.1. оригінал Договору позики Інтер-Інвест та оригінали всіх додаткових угод до нього;

5.2.2. оригінали всіх свідоцтв Національного Банку України про реєстрацію Договору позики Інтер-Інвест і додаткових угод до нього;

there are no disputes or claims made by the Borrower or any other person in connection with, or relating to the Inter-Invest Loan Agreement or which affect or might affect the Inter-Invest Loan Agreement; and

(f) each of the above Eastcoal's warranties is true and not misleading on the Assignment Date.

4.2. Strong hereby warrants and undertakes to Eastcoal that, as of the Assignment Date:

(a) Strong is duly organised and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus. Strong has full power and authority to execute and deliver this Agreement and to perform its obligations hereunder.

(b) neither the execution of this Agreement, nor the consummation of the transactions provided hereby, shall violate in any material respect any law or any material injunction, judgment, order, decree, ruling, charge, or other restriction to which Strong is subject or any provision of Strong's constituent documents;

(c) Strong has obtained all necessary decisions, approvals and permissions of its corporate bodies for the conclusion of this Agreement according to Strong's constituent documents; and

(d) each of the above Strong's warranties is true and not misleading on the Assignment Date.

4.3. Eastcoal hereby warrants and undertakes to Strong that as of the Assignment Date the unpaid amount of the Loan constitutes USD 5,227,480 (five million two hundred twenty seven thousand four hundred eighty US dollars), the right of claim to the interest under the Inter-Invest Loan Agreement and the specified Loan amount including the accrued interest is to be payable by the Borrower (debtor) (Inter-Invest) to the Lender (creditor) (Eastcoal) acting as an assignor hereunder, in accordance with the Loan Agreement.

5. ASSIGNMENT PROCEDURE

5.1. Commencing from the Assignment Date, Strong acquires and Eastcoal transfers all the rights and obligations of the creditor under the Inter-Invest Loan Agreement.

5.2. On the Assignment Date Eastcoal shall transfer to Strong all the documents evidencing Strong's right of claim to any relevant payments under the Inter-Invest Loan Agreement, that is:

5.2.1. The original copy of the Inter-Invest Loan Agreement with all supplemental agreements thereto,

5.2.2 The original copies of all registration certificates issued by the National Bank of Ukraine on the registration of the Inter-Invest Loan Agreement with all supplemental agreements thereto.

6. ЗАКОНОДАВСТВО ТА ВИРІШЕННЯ СПОРІВ

6.1. Цей договір регулюється діючим законодавством України і є обов'язковим для правонаступників Сторін цього Договору.

6.2. Будь-який спір, який може виникнути за цим Договором чи у зв'язку з ним, в тому числі який буде стосуватись його тлумачення, виконання, порушення, припинення чи недійсності і який не був вирішений шляхом переговорів між Сторонами, підлягає передачі, розгляду і остаточному вирішенню в Міжнародному комерційному арбітражному суді при Торгово-промисловій палаті України (далі – МКАС).

6.3. Сторони домовились, що в процесі розгляду і вирішення спору буде застосовуватись Регламент МКАС.

6.4. Арбітражний суд складається з одного арбітра, якого призначає Strong

6.5. Місце проведення арбітражного суду – місто Київ, Україна. Мова арбітражного розгляду – українська. В процесі розгляду справи Сторони і суд керуються процесуальним і матеріальним правом України.

7. ДОДАТКОВІ ЗАПЕВНЕННЯ

Після укладення цього Договору Сторони будуть прикладати всі розумні зусилля для виконання і надання таких додаткових документів і виконання подальших дій, які можуть бути розумно необхідні для виконання намірів і мети цього Договору.

8. ПОВНОТА УГОДИ

8.1. Цей Договір є угодою між Сторонами у відношенні відступлення прав і обов'язків за Договором позики Інтер-Інвест, і заміняє собою всю попередню переписку та документи, в письмовій чи усній формі, між Сторонами у зв'язку з відступленням прав та обов'язків за Договором позики Інтер-Інвест.

8.2. Кожна Сторона визнає, що при укладенні цього Договору та будь-яких документів, вказаних в цьому, вона не покладається, і не має засобів правового захисту, будь-яких заяв, порук і гарантій будь-якої особи, крім випадків, вказаних в цьому договорі.

8.3. Підписанням цього Договору, Інтер-Інвест підтверджує, що він був належним чином повідомлений і дав свою згоду на відступлення права вимоги по Договору грошової позики від 11 квітня 2012 року №2, зареєстрованому Національним банком України 13 червня 2012 року, реєстраційне свідоцтво № 311, укладеному між Інтер-Інвест (позичальник) та

6. GOVERNING LAW AND DISPUTES RESOLUTION

6.1. This Agreement shall be governed by and interpreted in accordance with the laws of Ukraine, and shall be binding on the successors of the Parties hereto.

6.2 Any dispute arising out or in connection with this Agreement, including those that relate to its interpretation, performance, breach, termination or invalidity, and that are not settled by negotiation between the Parties are subject to submission for investigation and final settlement to the International Commercial Arbitration Court at the Ukrainian Chamber of Commerce and Industry (hereinafter referred to as **ICAC at the UCCI**).

6.3 The Parties agree that the Rules of ICAC at the UCCI shall apply to dispute processing and resolution.

6.4 The Arbitral tribunal shall consist of one arbitrator appointed by Strong.

6.5 The place of arbitration shall be Kyiv, Ukraine. Language of the arbitration – Ukrainian. In the course of proceeding the Parties and the court shall be governed by the material and procedural law of Ukraine.

7. FURTHER ASSURANCE

After execution of this Agreement the Parties shall use all reasonable endeavours to execute and deliver such further documents and to do such further acts and things as may be reasonably necessary to effectuate the intent and purposes of this Agreement.

8. ENTIRE AGREEMENT

8.1. This Agreement constitutes the full and complete agreement between the Parties in respect of the assignment of rights and obligations under the Inter-Invest Loan Agreement and supersedes all prior correspondence and documents, both written and oral, between the Parties in connection with the assignment of rights and obligations under the Inter-Invest Loan Agreement.

8.2. Each Party acknowledges that when entering into this Agreement, and any documents referred to in it, it does not rely on, and shall have no remedy in respect of, any statement, representation, assurance or warranty of any person other than as expressly set out in this Agreement.

8.3. Upon signing of this Agreement, Inter-Invest confirms that it has been duly notified of and agrees with the assignment of the right of claim under the Loan Agreement No.2 concluded between Inter-Invest (borrower) and Eastcoal (creditor) dated April 11, 2012, registered on June 13, 2012 by the National Bank of Ukraine, registration certificate No.311, on the terms

Eastcoal (кредитор), на умовах, викладених в цьому Договорі, ніяких претензій та заперечень до компанії Strong та Eastcoal не має.

9. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ

Цей Договір може бути змінено тільки наступною письмовою угодою, оформленою належним чином в письмовому виді і підписаним повноважними представниками Сторін.

10. МОВА ТА ПРИМІРНИКИ

Цей Договір укладено у 3 (трьох) оригінальних примірниках по одному для кожної зі сторін. У разі будь-якої розбіжності між українською та англійською версіями цього Договору, українська версія матиме переважну силу.

11. РЕКВІЗИТИ СТОРІН

11.1. ЦЕДЕНТ: EASTCOAL INC (ІСТКОУЛ ІНК)

Адреса: Канада, Ванкувер, Хоу Стріт 501-595, BC V6C 2T5 зареєстровано в Вікторії, Британська Колумбія, Канада за № 318912,
Адреса та реквізити банку;
Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia Canada V7X 1L7
Банківський рахунок: № 00041159595

 /п. А. Х. Йонкер

11.2. ЦЕСІОНАРИЙ: STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

(Компанія СТРОНГ ГРУП КОРПОРЕЙШН ЛІМІТЕД),
адреса: Ерехтейоу, 3, Агланція, 2121, м. Нікосія, Кіпр,
зареєстровано за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний номер HE 306474,
Адреса та реквізити банку: «ХЕЛЛЕНІК БАНК» /HELLENIC BANK/, що розташований за наступною адресою: 173 Аталасса Авеню, 2025 Строволос, Нікосія, Кіпр /173 Athalassa Avenue, 2025 Strovolos, Nicosia, Cyprus/
SWIFT: HEBACY2N
Банківський рахунок в USD: 1400760500001
IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001
Банк кореспондент:
JP Morgan Chase Bank, New York
SWIFT: CHASUS33,
Рахунок: _____

_____ /п. М.В.Рогожин

11.3. ПОЗИЧАЛЬНИК: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ІНТЕР-ІНВЕСТ ВУГІЛЛЯ"

Адреса: вул. Жукова, 15, м. Первомайськ, Луганська область, Україна, 93200
Банківський рахунок:
Номер рахунку: 26003962499535
ВІДДІЛЕННЯ ПУМБ «РЦ В М. ЛУГАНСЬК»;
м. Луганськ, Україна, МФО 334851
код ЄДРПОУ банку 14282829
SWIFT: FUIB UA 2X

specified in this Agreement, and it has no claims or objections against Eastcoal or Strong.

9. FINAL PROVISIONS

This Agreement may be changed, amended or modified only by subsequent written agreement duly executed in writing and signed by the authorized representatives of the Parties.

10. LANGUAGE AND COUNTERPARTS

This Agreement is made in three (3) original counterparts: one for each of the Parties. In case of any discrepancy between the Ukrainian and English languages of this Agreement, the Ukrainian version shall prevail.

11. DETAILS OF THE PARTIES

11.1 ASSIGNOR: EASTCOAL INC

Address: 501 – 595 Howe Street, Vancouver, BC V6C 2T5, Canada registered at Victoria, British Columbia, Canada under No 318912,
Location and details of the bank;
Bank of Montreal 1595 Burrard Street, Vancouver, British Columbia, Canada V7X 1L7
Bank account: # 00041159595

 / Mr. A. H Jonker

11.2 ASSIGNEE: STRONG GROUP CORPORATION LIMITED

Address: Erechtheiou, 3, Aglantzia, 2121, Nicosia, Cyprus,
registered and acting according to the laws of the Republic of Cyprus, HE 306474
Location and details of the bank: HELLENIC BANK, located at 173 Athalassa Avenue, 2025 Strovolos, Nicosia, Cyprus

SWIFT: HEBACY2N
USD Account: 1400760500001
IBAN CY98 0050 0140 0001 4007 6050 0001
Correspondent bank:
JP Morgan Chase Bank, New York
SWIFT: CHASUS33, Account: _____

_____ / Mr. M. V. Rogozhyn

11.3 BORROWER: LIMITED LIABILITY COMPANY "INTER-INVEST COAL"

Address:
15 Zhukova Street, Pervomaisk-town, Luhansk region, Ukraine, 93200
Bank Account:
Account No.: 26003962499535
FUIB BRANCH "PROCESSING CENTRE IN LUHANSK", Luhansk, Ukraine, MFO 334851,
EDRPOU bank code 14282829

Банк корреспондент:
Deutsche Bank Trust Company Americas, 60 Wall
Street, 10005 NY, USA
SWIFT: BKTRUS33

SWIFT: FUIB UA 2X
Correspondent Bank:
Deutsche Bank Trust Company Americas, 60 Wall
Street, 10005 NY, USA
SWIFT: BKTRUS33

_____ М. І.Смешко

_____ M.I. Smieshko

APPENDIX H
SUMMARY OF CASH CONSIDERATION FROM THE PROPOSED SALE TRANSACTIONS

EastCoal Inc.			
Summary of Cash Consideration from the Proposed ECC/UE Transaction			
Seller	Asset	Agreement Title	Consideration US\$
EastCoal	0.1% interest in ECC	Sale and Purchase Agreement of a Participatory Interest in the Charter Capital of Limited Liability Company "East Coal Company"	\$ 4,000
Gramsico	99.9% interest in ECC	Sale and Purchase Agreement of a Participatory Interest in the Charter Capital of Limited Liability Company "East Coal Company"	400,000
EastCoal	Assignment of loans to ECC	Claim Assignment Agreement	95,000
Total cash consideration for ECC			\$ 499,000
EastCoal	0.1% interest in Ukraine Energy	Sale and Purchase Agreement of a Participatory Interest in the Charter Capital of Limited Liability Company "Ukraine Energy"	\$ 100
Gramsico	99.9% interest in Ukraine Energy	Sale and Purchase Agreement of a Participatory Interest in the Charter Capital of Limited Liability Company "Ukraine Energy"	900
Total cash consideration for Ukraine Energy			\$ 1,000
Total cash consideration - ECC/EFI Transaction			\$ 500,000

EastCoal Inc.			
Summary of Cash Consideration from the Proposed Inter-Invest Transaction			
Seller	Asset	Agreement Title	Consideration US\$
EastCoal	0.1% interest in Inter-Invest	Sale and Purchase Agreement of a Participatory Interest in the Charter Capital of Limited Liability Company "Inter-Invest Coal"	\$ 10
Gramsico	99.9% interest in Inter-Invest	Sale and Purchase Agreement of a Participatory Interest in the Charter Capital of Limited Liability Company "Inter-Invest Coal"	10
EastCoal	Loan agreement No. 2 dated October 11, 2011	Assignment Agreement	5,000
EastCoal	Loan agreement No. 1 dated April 11, 2012	Assignment Agreement No. 1	5,000
EastCoal	Loan agreement No. 2 dated April 11, 2012	Assignment Agreement No. 2	5,000
Total cash consideration - Inter-Invest Transaction			\$ 15,020

APPENDIX I
EXTRACT OF BANKRUPTCY ORDER ISSUED BY THE COMMERICAL COURT OF
LUHANSK REGION, UKRAINE DATED NOVEMBER 25, 2013.

COMMERCIAL COURT OF LUHANSK REGION
3a Heroyiv Velykoyi Vitchyznyanoyi Viyny ploscha, Luhansk 91016

Tel / Fax: 55-17-32

inbox@lg.arbitr.gov.ua

RESOLUTION
on initiation of bankruptcy proceedings

November 25, 2013

Case No. 913/3015/13

Proceedings No.22b/913/3015/13

Under the petition in bankruptcy filed by the **Limited Liability Company**

“Inter -invest coal”, Pervomaisk-town,

Luhansk region

acting as the Debtor

On initiation of bankruptcy proceedings

M. Yu. Kovalinas as a Judge

I.V. Yatsenko as Secretary of a court session

Participants in a court session:

For the Debtor:

- **O. V. Kryvosheieva., certificate No.1039/12 dated 27.05.2013;**
- **S. V. Pylypenko, certificate No.1063/12 dated 22.11.2013;**
- **L. S. Antonets, certificate No.1062/12 dated 22.11.2013;**

Involved:

- **A. K. Kosheva as an Administrator, certificate No.1552 issued on July 19, 2013;**
- **Ya. V. Kostrubova., certificate No. 2416/12-10-10-010/181 (Regional State Tax Inspection in Pervomaisk)**

FACTS OF THE CASE: bankruptcy, preliminary hearing, consideration of the petition in bankruptcy filed by the Limited

Liability Company “Inter-invest coal” acting as the Debtor, Pervomaisk-town, Luhansk region under procedure specified in clauses 1-5 Art. 11, Art. 12 of the Law of Ukraine “Renewal of the Debtor’s Solvency or Declaring Its Bankruptcy” No. 4212-VI as amended on 22.12.2011(the “Law No.4212”).

The parties were duly notified by the court on the time and place of the case consideration in this court session (resolution dated 11.11.2013).

Having considered the material in case and those submitted additionally, having heard the attendees, the Court

FOUND THAT:

As resolved by the Commercial Court of Ukraine on October 11, 2013 the petition in bankruptcy dated 28.10.2013 No.984/21 filed by *the Limited Liability Company “INTER-INVEST COAL”, identification code 32458462, 15 Zhukova Str., Pervomaisk-town, Luhansk region*, acting as a Debtor, under procedure specified in clauses 1, 2,3, 5 Art. 11, Art. 12 of the Law No.4212, the preliminary hearing was scheduled on October 24, 2013.

According to the regulations set out in Art. 16 of the Law No.4212, the verification of validity of the claims of the petitioner and clarification of the circumstances to initiate bankruptcy proceedings shall be performed by the Commercial Court in the preliminary hearing.

During the preliminary hearing the Commercial Court studies the submitted documents, hears the arguments of the parties, evaluates the validity of the counter-arguments of the debtor as well as resolves on any other issues related to the case consideration.

In the event of the bankruptcy petition filed by the debtor, the signs of insolvency or threat of insolvency shall be investigated during the preliminary hearing.

According to the part 2 Art.12 of the Law No.4212, the preliminary hearing shall be held by no later than the 14th day of the date of the court resolution admitting the bankruptcy petition for consideration.

According to clauses 4-5 Art.11 of the Law No.4212 the Debtor files the petition to the Commercial if the property is available to cover all the court expenses if otherwise is not provided by this Law; the Debtor shall file the bankruptcy petition to the Commercial Court including the occurrence of the following circumstance: satisfaction of the claims of single creditor or several creditors will lead to the impossibility to perform obligations of a Debtor in full against the other creditors (threat of insolvency).

IT IS RESOLVED:

1. To institute bankruptcy proceedings under the case No.913/3015/13 (proceedings No.226/913/3015/13) against the debtor - *Limited Liability Company “INTER-INVEST COAL”, identification code 32458462, 15 Zhukova Str., Pervomaisk-town, Luhansk region.*
2. To set a moratorium on satisfaction of the creditors’ claims.
3. To acknowledge the uncontested claims of the creditors against the debtor Inter-invest coal LLC in the amount of UAH 18,790,567.32 (confirmed by the court rulings and resolutions of the Department of the State Enforcement Service on the institution of enforcement proceedings), in the amount of UAH 29,027,600.53 (under the court rulings) and the total amount of the accounts payable in the amount of UAH 249,305,000 not contested by the debtor itself.
4. To commence the debtor’s property management for 115 calendar days that is prior to 20.04.2014, and for the purpose to satisfy the creditors’ claims, to appoint for the same period the insolvency officer – *the Administrator Aliona K. Kosheva (certificate No.1552 issued on 19.07.2013, identification number 2899502469, having its place of residence at Sadova Str., build.5, Starolaspa village, Telmanivsk district, Donetsk region)*, to be vested with powers and obligation provided by Art.1, 22, 23, 25, 26, 45, 98, 114 of the Law No.4212.
5. **To oblige the debtor - Limited Liability Company “INTER-INVEST COAL”, identification code 32458462, 15 Zhukova Str., Pervomaisk-town, Luhansk region**, within 10 days at its own expense to make an announcement on the institution of the bankruptcy proceedings in an official governmental publication of Verkhovna Rada of Ukraine or the Cabinet of Ministers of Ukraine (newspaper “Holos Ukrayiny” or “Uriadovy Kurier”) specifying data set put in clause 10 Art.16 of the Law No.4212, the Commercial Court as well as the Administrator A. K. Kosheva shall be provided with the issue of the newspaper prior to 25.12.2013.
6. **To oblige the Administrator A. K. Kosheva** – under instructions given in clause 9 Art.16. clause 3 Art.22 of the

Law of Ukraine No.4212 to provide the court by no later than 25.01.2014 with data on results of the consideration of the creditors' claims and the register of such claims; to take inventory of the debtor's property by I later than 20.01.2014; to give notice in writing to all creditors on the date of preliminary hearing related to the monetary claims contested by the debtor and the Administrator.

7. To schedule preliminary hearing on January 30, 2014 at 10:40 a.m., in Commercial Court of Ukraine, room No.310.

The appearance of the Administrator A. K. Kosheva, all the creditors and the debtor in court at preliminary hearing is obligatory.

8. This resolution shall be sent to: the debtor Inter-invest coal LLC; the Administrator A. K. Kosheva; Pervomaisk State Tax Inspection of the Head Department of the Ministry of Revenue and Duties of Ukraine in Luhansk region; Department of the State Enforcement Service of Pervomaisk Department of the Ministry of Justice in Luhansk region; Pervomaisk Municipal Court in Luhansk region; the participants – at the address of the debtor; Regional department of the State Property Fund of Ukraine in Luhansk region; Central Administration of Justice in Luhansk region.

M. Yu. Kovalinas
Judge