

Załącznik do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 4 grudnia 2017 r.

Skrócona nazwa emitenta: **SERINUS ENERGY INC.**

Rezerwy brutto Spółki – w oparciu o prognozowane ceny

Tabela zamieszczona poniżej prezentuje porównanie wyników oceny CPR (wykonanej zgodnie z „Wytycznymi AIM dla spółek górniczych i naftowo-gazowych” (ang. *AIM Guidance Note for Mining, Oil and Gas Companies*) z czerwca 2009 r. w stosunku do oceny rezerw Spółki na koniec 2016 r., przygotowanej przez RPS zgodnie z kanadyjskim Zarządzeniem Krajowym 51-101 „Obowiązki informacyjne dotyczące działalności w sektorze ropy naftowej i gazu” (ang. *National Instrument 51-101 - Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities*).

	30 września 2017 (CPR)			31 grudnia 2016 (NI 51-101)			Zmiana (%)
	Ropa/ciecze (Mbbbl)	Gaz (MMcf)	BOE (Mboe)	Ropa/ciecze (Mbbbl)	Gaz (MMcf)	BOE (Mboe)	
TUNEZJA (udziały operacyjne Spółki)							
Potwierdzone							
Eksploatowane	383	906	534	1 068	1 985	1 399	-62%
Nieeksploatowane	71	176	100	481	1 961	808	-88%
Niezagospodarowane	827	1 951	1 152	699	1 641	973	18%
Potwierdzone ogółem (1P)	1 281	3 033	1 787	2 247	5 587	3 178	-44%
Prawdopodobne	4 086	9 614	5 688	5 169	14 455	7 578	-25%
Potwierdzone plus prawdopodobne ogółem (2P)	5 367	12 647	7 475	7 416	20 042	10 756	-31%
RUMUNIA (udziały operacyjne Spółki)							
Potwierdzone							
Eksploatowane	-	-	-	-	-	-	nd.
Nieeksploatowane	-	-	-	-	-	-	nd.
Niezagospodarowane	13	6 380	1 076	-	-	-	nd.
Potwierdzone ogółem (1P)	13	6 380	1 076	-	-	-	nd.
Prawdopodobne	27	8 636	1 466	-	-	-	nd.
Potwierdzone plus prawdopodobne ogółem (2P)	40	15 016	2 543	-	-	-	nd.
SPÓŁKA RAZEM							
Potwierdzone							
Eksploatowane	383	906	534	1 068	1 985	1 399	-62%
Nieeksploatowane	71	176	100	481	1 961	808	-88%
Niezagospodarowane	840	8 331	2 229	699	1 641	973	129%
Potwierdzone ogółem (1P)	1 294	9 413	2 863	2 247	5 587	3 178	-10%
Prawdopodobne	4 113	18 250	7 155	5 169	14 455	7 578	-6%
Potwierdzone plus prawdopodobne ogółem (2P)	5 407	27 663	10 018	7 416	20 042	10 756	-7%

Uwaga: Serinus raportuje w dolarach amerykańskich (USD). O ile nie zaznaczono inaczej wszystkie kwoty w dolarach wymienione w niniejszym dokumencie odnoszą się do USD.

Wartość bieżąca netto (NPV) – po opodatkowaniu, na bazie prognozowanych cen

	30 września 2017 (CPR)			31 grudnia 2016 (NI 51-101)		
	0%	10%	15%	0%	10%	15%
	<i>(mln USD)</i>			<i>(mln USD)</i>		
TUNEZJA						
Potwierdzone						
Eksplloatowane	(9,3)	(4,4)	(3,0)	3,7	7,4	7,9
Nieeksplloatowane	(1,0)	(0,5)	(0,4)	9,9	8,1	7,0
Niezagospodarowane	6,3	3,1	1,6	17,2	4,9	1,8
Potwierdzone ogółem (1P)	(3,9)	(1,8)	(1,8)	30,8	20,4	16,7
Prawdopodobne	89,5	41,7	28,2	218,7	87,4	61,6
Potwierdzone plus prawdopodobne ogółem (2P)	85,5	39,9	26,4	249,5	107,8	78,3
RUMUNIA						
Potwierdzone						
Eksplloatowane	-	-	-	-	-	-
Nieeksplloatowane	-	-	-	-	-	-
Niezagospodarowane	14,3	12,5	11,8	-	-	-
Potwierdzone ogółem (1P)	14,3	12,5	11,8	-	-	-
Prawdopodobne	38,8	31,0	27,9	-	-	-
Potwierdzone plus prawdopodobne ogółem (2P)	53,1	43,5	39,7	-	-	-
SPÓŁKA RAZEM						
Potwierdzone						
Eksplloatowane	(9,3)	(4,4)	(3,0)	3,7	7,4	7,9
Nieeksplloatowane	(1,0)	(0,5)	(0,4)	9,9	8,1	7,0
Niezagospodarowane	20,6	15,6	13,4	17,2	4,9	1,8
Potwierdzone ogółem (1P)	10,4	10,7	10,0	30,8	20,4	16,7
Prawdopodobne	128,3	72,7	56,1	218,7	87,4	61,6
Potwierdzone plus prawdopodobne ogółem (2P)	138,6	83,4	66,1	249,5	107,8	78,3

Zasoby warunkowe brutto – Rumunia i Tunezja

Zasoby i ich aktualna wartość przedstawione zostały w tabeli poniżej:

TUNEZJA - Zasoby warunkowe							
	Wielkość zasobów (obciążonych ryzykiem)			przy NPV (obciążone ryzykiem)			Prawdopodobieństwo zagospodarowania
	Ropa/ciecze	Gaz	BOE	0%	10%	15%	
	(Mbbbl)	(MMcf)	(Mboe)	(mln USD)			
Zasoby warunkowe 1C	544	1.166	738	(17,6)	(7,2)	(4,3)	90%
Zasoby warunkowe 2C	1.169	2.483	1.583	(8,3)	7,7	9,1	90%
Zasoby warunkowe 3C	2.213	4.691	2.995	19,3	25,8	20,8	90%

RUMUNIA - Zasoby warunkowe							
	Wielkość zasobów (obciążonych ryzykiem)			przy NPV (obciążone ryzykiem)			Prawdopodobieństwo zagospodarowania
	Ropa/ciecze	Gaz	BOE	0%	10%	15%	
	(Mbbbl)	(MMcf)	(Mboe)	(mln USD)			
Zasoby warunkowe 1C	3	1.683	284	5,8	4,8	4,4	90%
Zasoby warunkowe 2C	15	5.707	966	26,0	17,7	14,8	90%
Zasoby warunkowe 3C	30	9.271	1.575	45,6	25,2	19,1	90%

Prognozowane ceny zastosowane przez kwalifikowanego eksperta

RPS wykorzystwała następujące prognozy cen surowców przy ewaluacji aktywów naftowo-gazowych spółki Serinus.

	Brent	Tunezja – gaz krajowy		Rumunia - cena gazu
	(USD/Bbl)	Sabria (USD/Mcf)	Chouech (USD/Mcf)	Moftinu (USD/MMbtu)
IVkw. 2017	53,19	6,21	5,95	-
2018	55,00	6,42	6,15	4,91
2019	57,50	6,71	6,43	5,14
2020	59,00	6,89	6,60	5,27
2021	62,80	7,33	7,03	5,61
2022	66,50	7,76	7,44	5,94
2023	69,00	8,06	7,72	6,16
2024	72,00	8,41	8,06	6,43
2025	76,30	8,91	8,54	6,81
2026	79,00	9,22	8,84	7,05
2027	85,33	9,96	9,55	7,62
2028	87,04	10,16	9,74	7,77
2029	88,78	10,37	9,93	7,92
2030	90,55	10,57	10,13	8,08
2031	92,36	10,78	10,33	8,24
2032	94,21	11,00	10,54	8,41
2033	96,10	11,22	10,75	8,58
2034	98,02	11,44	10,97	8,75
2035	99,98	11,67	11,19	8,92