



**SERINUS**  
ENERGY

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
zwołane na dzień  
7 marca 2018 r.**

**ZAWIADOMIENIE O ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY  
i  
MEMORANDUM INFORMACYJNE**

5 lutego 2018 r.

**Serinus Energy Inc. jest spółką publiczną notowaną na  
Toronto Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Toronto) i na Giełdzie Papierów  
Wartościowych w Warszawie, oznaczoną symbolem „SEN”.**

**Tłumaczenie niniejszego zawiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia  
Akcjonariuszy oraz tłumaczenie Memorandum Informacyjnego zostało zamieszczone  
na stronie internetowej Spółki ([www.serinusenergy.com](http://www.serinusenergy.com))**

**LIST DO AKCJONARIUSZY  
SPÓŁKI SERINUS ENERGY INC.**

5 lutego 2018 r.

Drodzy Akcjonariusze spółki Serinus!

Zapraszam na nadzwyczajne walne zgromadzenie („**Zgromadzenie**”) posiadaczy („**Akcjonariusze**”) akcji zwykłych („**Akcje**”) spółki Serinus Energy Inc. („**Spółka**”), które odbędzie się o godz. 10:00 (czasu górskiego, ang. *Mountain Standard Time*) w dniu 8 marca 2018 r. w siedzibie McCarthy Tétrault LLP pod adresem Suite 4000, 421 7th Avenue S.W., Calgary, AB, T2P 4K9.

Na Zgromadzeniu pod obrady i do zatwierdzenia przedłożona zostanie uchwała nadzwyczajna („**Uchwała w sprawie Kontynuacji**”) w sprawie kontynuacji („**Kontynuacja**”) działalności spółki Serinus Energy Inc. na Jersey na Wyspach Normandzkich zgodnie z przepisami Prawa spółek Jersey z 1991 r. z późniejszymi zmianami (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*, „**CJL**”), jak również nowe dokumenty statutowe Spółki po Kontynuacji, obejmujące zmiany w aktualnych dokumentach statutowych Spółki, w tym zmianę firmy Spółki na „Serinus Energy Plc”. Uchwała w Sprawie Kontynuacji wymaga większości 66 <sup>2/3</sup>% ważnych głosów oddanych przez Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocnika.

Spółka Serinus proponuje przeprowadzić Kontynuację, w efekcie której spółka kontynuująca działalność na Jersey na Wyspach Normandzkich („**Serinus Jersey**”) złoży wniosek o notowanie jej akcji na rynku Alternative Investment Market („**AIM**”) prowadzonym przez giełdę London Stock Exchange („**Notowanie na AIM**”). Jednocześnie z rozpoczęciem notowania na rynku AIM lub wkrótce po nim, spółka Serinus Jersey zamierza dobrowolnie wycofać Akcje z obrotu na giełdzie Toronto Stock Exchange („**TSX**”), uzyskując dopuszczenie tych Akcji do notowania na rynku AIM.

**Po konsultacjach z doradcami prawnymi i finansowymi, Rada Dyrektorów Spółki („Rada”) jednomyślnie poparła i zatwierdziła wyżej wspomnianą transakcję i rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie za zatwierdzeniem Kontynuacji.**

Przed Kontynuacją i Notowaniem na AIM Spółka przeprowadzi szereg transakcji, w sprawie których Akcjonariusze nie będą głosować, których jednak powinni być świadomi (łącznie z Kontynuacją i Notowaniem na AIM – „**Transakcje**”). W dniu 1 stycznia 2018 r. Spółka dokonała połączenia ze swoją w pełni zależną spółką Winstar i kontynuuje działalność jako jeden podmiot zgodnie z postanowieniami art. 184 ust. 1 Ustawy o spółkach prowincji Alberta (ang. *Alberta Business Corporations Act*). Po Zgromadzeniu Spółka zamierza utworzyć nową spółkę w pełni zależną („**Nowa Spółka**”) i dokonać przeniesienia na rzecz Nowej Spółki całości swoich praw, tytułów i udziałów w odniesieniu do wynajmu centrali i umów z pracownikami w prowincji Alberta.

W ocenie Rady, Transakcje niosą szereg istotnych korzyści dla Akcjonariuszy. Przede wszystkim w ocenie Rady dopuszczenie akcji Serinus Jersey do obrotu na rynku AIM zwiększy prestiż spółki Serinus i jej postrzeganie przez europejskich inwestorów oraz w całym międzynarodowym sektorze naftowym i gazowym, a ponadto zapewni Spółce lepszy dostęp do europejskich rynków instrumentów kapitałowych i dłużnych, które tradycyjnie umożliwiają uczestnikom rynku naftowo-gazowego lepszy dostęp do kapitału niż rynki kanadyjskie. Po drugie, ponieważ Spółka nie prowadzi czynnej działalności komercyjnej w Kanadzie, w ocenie Rady nie ma powodu, by jej siedziba znajdowała się w Kanadzie, ani też by Spółka płaciła podatki dochodowe i podatek od zysków kapitałowych w Kanadzie. Na Jersey stosuje się zasadniczo niższe stawki podatku dochodowego, nie stosuje się podatku od zysków kapitałowych, a także obowiązuje ogólnie nieco prostszy system podatkowy. Ponadto z uwagi na fakt, że znaczna część posiadaczy papierów wartościowych Serinus, Rada i kierownictwo Spółki ma miejsce zamieszkania w Europie, posiadanie siedziby na Jersey oznacza ograniczenie kosztów związanych ze zgromadzeniami Akcjonariuszy, posiedzeniami Rady i kierownictwa, a jednocześnie umożliwi Radzie i kierownictwu wykorzystanie bogatych doświadczeń zdobytych na rynkach europejskich.

Po Kontynuacji Spółka w swojej działalności nadal będzie koncentrować się na międzynarodowym sektorze poszukiwania i wydobywania ropy naftowej i gazu, przy czym Kontynuacja otworzy przed Spółką większe możliwości rozwoju oraz maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy w krótszej i dłuższej perspektywie czasowej.

W załączonym Zawiadomieniu o Zgromadzeniu i Memorandum Informacyjnym przedstawiono szczegółowy opis Kontynuacji z uwzględnieniem pewnych dodatkowych informacji, które pomogą Akcjonariuszom podjąć decyzję w głosowaniu nad uchwałą nadzwyczajną. Zachęcam do uważnego zapoznania się z tymi informacjami, a w przypadku wątpliwości – do konsultacji z doradcą podatkowym, finansowym, prawnym bądź z innymi profesjonalnymi doradcami.

Zgromadzenie daje Akcjonariuszom możliwość skorzystania z prawa głosu i spotkania z członkami Rady i kierownictwa Spółki. Wasz głos jest ważny niezależnie od liczby posiadanych Akcji. Po oficjalnej części Zgromadzenia, Prezes i Dyrektor Generalny Spółki Jeffrey Auld omówi działalność Spółki w 2017 r. oraz nasze plany na przyszłość. Jeśli macie pytania dotyczące naszych dotychczasowych wyników i kierunków na przyszłość, będzie to świetna okazja, by je zadać. W przypadku braku możliwości osobistego udziału w Zgromadzeniu, zachęcam do oddania głosu z posiadanych Akcji przed Zgromadzeniem poprzez złożenie wypełnionego formularza pełnomocnictwa lub instrukcji do głosowania zgodnie z informacją przedstawioną w załączonym Memorandum Informacyjnym.

W przypadku pytań bądź wątpliwości, zachęcamy do odwiedzenia przeznaczonej dla inwestorów części naszej strony internetowej pod adresem [www.serinusenergy.com](http://www.serinusenergy.com). W internecie dostępny jest również Roczny Formularz Informacyjny Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r., zbadane przez biegłego rewidenta roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r., a także sprawozdanie kierownictwa z działalności Spółki i inne przydatne informacje.

W zeszłym roku udało nam się lepiej ukierunkować działalność Spółki, a nasze wyniki zgodne były ze strategicznymi celami wyznaczonymi dla całego roku. W obliczu trudnych warunków działalności na rynkach surowców, pragnę podziękować za Państwa nieustające wsparcie. Kierownictwo Spółki będzie kontynuować starania zmierzające do wzmocnienia pozycji Spółki i zapewnienia trwałego sukcesu naszej Spółki w 2018 r. i w kolejnych latach.

Z wyrazami szacunku,

(podpis) „Jeffrey Auld”

Jeffrey Auld  
Prezes i Dyrektor Generalny



## SERINUS ENERGY INC.

### ZAWIADOMIENIE O ZWYCZAJNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY ZWOŁANYM NA DZIEŃ 7 MARCA 2018 R.

**NINIEJSZYM ZAWIADAMIAMY**, że nadzwyczajne walne zgromadzenie („**Zgromadzenie**”) Akcjonariuszy („**Akcjonariusze**”) spółki Serinus Energy Inc. („**Spółka**”) odbędzie się w siedzibie McCarthy Tétrault LLP pod adresem Suite 4000, 421 7th Avenue S.W., Calgary, AB, T2P 4K9, w dniu 7 marca 2018 r. o godzinie 10:00 (czasu górskiego - *Mountain Standard Time*). Celem Zgromadzenia jest:

- (a) omówienie i przyjęcie z ewentualnymi zmianami uchwały nadzwyczajnej („**Uchwała w sprawie Kontynuacji**”) zatwierdzającej kontynuację działalności spółki Serinus Energy Inc. („**Kontynuacja**”) na Jersey na Wyspach Normandzkich zgodnie z przepisami Prawa spółek Jersey z 1991 r. z późniejszymi zmianami (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*, „**CJL**”) oraz przyjęcie nowych dokumentów statutowych Spółki po Kontynuacji, obejmujących zmiany dotychczasowych dokumentów statutowych Spółki, w tym zmianę firmy Spółki na „Serinus Energy Plc”, zgodnie ze szczegółowymi informacjami zamieszczonymi w załączonym przez kierownictwo memorandum informacyjnym („**Memorandum Informacyjne**”),
- (b) rozpatrzenie wszelkich innych kwestii, prawidłowo wniesionych pod obrady Zgromadzenia lub dokonanie przerwy w obradach.

Akcjonariusze znajdą pełne teksty proponowanych uchwał i inne informacje dotyczące spraw, które będą rozważane podczas Zgromadzenia, a także inne informacje dotyczące Spółki i procedur dotyczących Zgromadzenia, w załączonym Memorandum Informacyjnym.

Prawo do otrzymania zawiadomień, uczestniczenia w Zgromadzeniu, w tym w jego drugiej części w przypadku ogłoszenia przerwy, i wykonywania w trakcie jego trwania prawa głosu, przysługuje wyłącznie osobom wpisanym do rejestru Spółki jako jej Akcjonariusze na koniec dnia roboczego 5 lutego 2018 r. („**Dzień Ustalenia Praw**”). Jednakże nabywcy Akcji nabytych po Dniu Ustalenia Praw mogą wykonywać prawo głosu z tych Akcji podczas Zgromadzenia, w tym w jego drugiej części w przypadku ogłoszenia przerwy, jeśli (a) nabywca przedstawi należycie poświadczony dokumenty akcji potwierdzające własność tych Akcji lub w inny sposób dowiedzie, w sposób satysfakcjonujący Spółkę, że jest właścicielem nabytych Akcji i (b) nie później niż 10 dni przed Zgromadzeniem zwróci się o umieszczenie swojego nazwiska (nazwy) na liście Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania na Zgromadzeniu.

**Na Zgromadzeniu, w tym jego drugiej części w przypadku ogłoszenia przerwy, Akcjonariusze mogą głosować osobiście lub mogą wyznaczyć inną osobę (w tym również osobę nie będącą Akcjonariuszem) jako pełnomocnika do uczestniczenia w Zgromadzeniu i wykonania prawa głosu w ich imieniu. Akcjonariuszy, którzy nie będą mogli uczestniczyć osobiście w Zgromadzeniu, prosimy o wypełnienie i podpisanie formularza pełnomocnictwa dołączonego do niniejszego zawiadomienia i odesłanie lub doręczenie go do Computershare Trust Company of Canada, Attention: Proxy Department, 8th Floor, 100 University Avenue, Toronto, Ontario, Canada M5J 2Y1. Tylko pełnomocnictwa, które wpłyną na powyższy adres do godziny 10:00 czasu górskiego (ang. *Mountain Standard Time*) w dniu 5 marca 2018 r. lub w przypadku przerwy w obradach Zgromadzenia – nie później niż 48 godzin (z wyłączeniem z tego okresu sobót, niedziel i świąt państwowych) przed terminem wznowienia obrad Zgromadzenia, będą ważne i będą uprawniać do udziału w Zgromadzeniu i wykonywania na nim prawa głosu. Akcjonariusze powinni pamiętać, że korzystając z usług poczty przy doręczeniu pełnomocnictw czynią to na własne ryzyko.**

**Jeśli Akcjonariusz otrzyma więcej niż jedno pełnomocnictwo ze względu na posiadanie przez niego Akcji zarejestrowanych na różne nazwiska (nazwy) i adresy, należy wypełnić i odesłać każde z tych pełnomocnictw lub innych, odpowiednich wzorów pełnomocnictw.**

Sporządzono w Calgary, Alberta, Kanada, 5-go dnia lutego 2018 r.

NA POLECENIE RADY DYREKTORÓW

*(podpis) „Jeffrey Auld”*

---

Jeffrey Auld  
Chief Executive Officer  
(Prezes i Dyrektor Generalny)

## SPIS TREŚCI

	Strona
INFORMACJE ODNOŚĄCE SIĘ DO PRZYSZŁOŚCI .....	1
OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PEŁNOMOCNICTW.....	2
PAPIERY WARTOŚCIOWE Z PRAWEM GŁOSU ORAZ POSIADACZE NAJWIĘKSZEJ LICZBY PAPIERÓW Z PRAWEM GŁOSU.....	6
INTERESY OKREŚLONYCH OSÓB LUB SPÓŁEK ZWIĄZANE ZE SPRAWAMI ZAWARTYMI W PORZĄDKU OBRAD .....	6
WYMAGANIA W ZAKRESIE LICZBY GŁOSÓW .....	7
SPRAWY ZAWARTE W PORZĄDKU OBRAD.....	7
1) Zatwierdzenie Uchwały w sprawie Kontynuacji.....	7
2) Sprawy różne.....	7
UCHWAŁA W SPRAWIE KONTYNUACJI - WPROWADZENIE .....	7
PROPONOWANE TRANSAKCJE .....	8
PRZESŁANKI KONTYNUACJI.....	9
ZATWIERDZENIE UCHWAŁY W SPRAWIE KONTYNUACJI PRZEZ AKCJONARIUSZY .....	10
REKOMENDACJA RADY.....	10
PROCEDURA KONTYNUACJI.....	10
SKUTKI KONTYNUACJI.....	12
SKUTKI TRANSAKCJI DLA AKCJONARIUSZY .....	13
AKCJONARIUSZE NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE.....	14
PORÓWNANIE PRZEPISÓW PRAWA SPÓŁEK W KANADZIE I NA JERSEY .....	14
INNE SKUTKI DLA SPÓŁKI I POSIADACZY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	19
WYBRANE ASPEKTY DOTYCZĄCE KANADYJSKIEGO FEDERALNEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	20
WYBRANE ASPEKTY DOTYCZĄCE PODATKÓW NA JERSEY .....	23
CZYNNIKI RYZYKA.....	26
PRAWO ZGŁOSZENIA SPRZECIWU WOBEC KONTYNUACJI.....	28
ZADŁUŻENIE DYREKTORÓW I CZŁONKÓW KIEROWNICTWA WYŻSZEGO SZCZEBLA .....	30
UDZIAŁ POINFORMOWANYCH OSÓB W ISTOTNYCH TRANSAKCJACH .....	30
BIEGŁY REWIDENT .....	30
KONTRAKTY MENEDŻERSKIE .....	30
INFORMACJA DODATKOWA .....	30
ZATWIERDZENIE .....	31
ZAŁĄCZNIK A UCHWAŁA W SPRAWIE KONTYNUACJI .....	A-1
ZAŁĄCZNIK B PRAWO SPRZECIWU.....	B-1

**MEMORANDUM INFORMACYJNE  
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY  
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 8 MARCA 2018 R.**

**INFORMACJE ODNOŚĄCE SIĘ DO PRZYSZŁOŚCI**

Zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami dotyczącymi papierów wartościowych, pewne informacje zawarte w niniejszym memorandum informacyjnym są informacjami odnoszącymi się do przyszłości. Informacje odnoszące się do przyszłości mogą dotyczyć między innymi przyszłej działalności Spółki (zgodnie z definicją określoną poniżej), jak również działań, zdarzeń i zjawisk, które zgodnie z oczekiwaniami lub przewidywaniami Kierownictwa wystąpią lub mogą wystąpić w przyszłości. Informacje odnoszące się do przyszłości często, lecz nie zawsze, oznaczone są poprzez użycie słów takich, jak „planuje”, „spodziewa się”, „zgodnie z oczekiwaniami”, „budżet”, „zgodnie z harmonogramem”, „szacuje”, „prognozuje”, „zamierza”, „przewiduje”, „uważa” lub innych form (w tym form przeczących) takich słów i wyrażen, jak również poprzez oświadczenie, że pewne działania, zdarzenia lub wyniki „mogą”, „mogłyby” „byłyby”, „mogły”, „powinny” lub „zostaną” podjęte, odnotowane lub osiągnięte. Informacje odnoszące się do przyszłości opierają się na uzasadnionych założeniach, szacunkach, analizach i opiniach kierownictwa przyjętych w świetle jego doświadczeń i postrzeganych trendów, bieżących warunków i spodziewanych zjawisk, jak również innych czynników, które w ocenie kierownictwa są istotne i uzasadnione na dzień wydania takich stwierdzeń.

Odnoszące się do przyszłości informacje zawarte w niniejszym Memorandum Informacyjnym mogą dotyczyć między innymi zatwierdzenia Uchwały w sprawie Kontynuacji (zgodnie z definicją określoną poniżej) przez Akcjonariuszy (zgodnie z definicją określoną poniżej), ewentualnego otrzymania zgody na sfinalizowanie Kontynuacji (zgodnie z definicją określoną poniżej) oraz zaświadczenia o zakończeniu działalności z Rejestru w Albercie (zgodnie z definicją określoną poniżej), ewentualnego otrzymania Zaświadczenia o Kontynuacji (zgodnie z definicją określoną poniżej) z Rejestru na Jersey (zgodnie z definicją określoną poniżej), ewentualnego dopuszczenia Akcji do notowania na rynku Alternative Investment Market prowadzonym przez giełdę London Stock Exchange oraz ewentualnego wycofania Akcji Spółki z obrotu na giełdzie Toronto Stock Exchange. Takie odnoszące się do przyszłości informacje odzwierciedlają ocenę przyszłych zdarzeń ze strony Spółki i są przedmiotem znanego i nieznanego ryzyka, niepewności, założeń i innych czynników, które mogą spowodować, iż faktyczne wyniki, działania lub osiągnięcia Spółki będą zasadniczo różnić się od przyszłych wyników, działań lub osiągnięć określonych lub domniemanych w takich informacjach odnoszących się do przyszłości. Czynniki, które mogą powodować, iż faktyczne wyniki, działania, osiągnięcia lub skutki będą zasadniczo różnić się od wyników określonych lub domniemanych w stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości obejmują między innymi:

- ryzyko braku wymaganej zgody Akcjonariuszy na Kontynuację,
- niewydanie przez Rejestr w Albercie zgody lub zatwierdzenia Kontynuacji i/lub zaświadczenia o zakończeniu działalności,
- niewydanie przez Rejestr na Jersey Zaświadczenia o Kontynuacji,
- niezrealizowanie spodziewanych korzyści z Kontynuacji,
- nieprzyjęcie przez giełdę London Stock Exchange Akcji Spółki do obrotu na rynku Alternative Investment Market,
- niezatwierdzenie przez giełdę Toronto Stock Exchange wniosku Spółki o wycofanie akcji z obrotu,
- ryzyko związane z uznaniem Jersey w grudniu 2017 r. za współpracującą jurysdykcję podatkową przez unijną grupę ds. kodeksu postępowania w zakresie opodatkowania przedsiębiorstw (ang. *EU Code of Conduct Group on Business Taxation*),
- ryzyko związane z ogólnymi warunkami gospodarczymi w obszarach geograficznych, na których działać będą Spółka i jej podmioty zależne,
- ryzyko związane ze zjawiskami lub zmianami regulacyjnymi, które mogą wpływać na koszty, podatki, przychody, tempo i zakres konkurencji wchodzącej na rynek, aktywność na globalnych rynkach kapitałowych i ogólne warunki gospodarcze

na obszarach geograficznych, na których działac będą Spółka i jej podmioty zależne, tempo i zakres zmian obowiązujących stóp procentowych, kursów walutowych, zmiany poziomu ryzyka kontrahenta, itp.,

- czynniki ryzyka opisane w niniejszym dokumencie – zob. rozdział „Sprawy zawarte w porządku obrad – Kontynuacja – Czynniki ryzyka”.

Chociaż Spółka uważa, że założenia odzwierciedlone w stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości są uzasadnione, zawarte w niniejszym Memorandum Informacyjnym informacje odnoszące się do przyszłości odzwierciedlają ocenę Spółki na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego i takie informacje nie powinny być traktowane jako odzwierciedlenie oceny Spółki na dzień późniejszy niż dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego. Nie ma żadnej gwarancji, że informacje odnoszące się do przyszłości okażą się dokładne, gdyż faktyczne wyniki i przyszłe zdarzenia mogą zasadniczo różnić się od wyników i zdarzeń założonych i oszacowanych w takich stwierdzeniach. W związku z powyższym odbiorca nie powinien w nadmiernym stopniu opierać się na takich informacjach odnoszących się do przyszłości. Spółka nie planuje ani nie jest zobowiązana do aktualizacji bądź weryfikacji stwierdzeń dotyczących przyszłości w oparciu o nowe informacje, przyszłe zdarzenia lub z innych powodów w zakresie wykraczającym poza obowiązujące przepisy prawa dotyczącego papierów wartościowych.

## OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PEŁNOMOCNICTW

Niniejsze Memorandum Informacyjne („**Memorandum Informacyjne**”) zostało sporządzone w związku z pozyskiwaniem przez kierownictwo Serinus Energy Inc. („**Spółka**” lub „**Serinus**”) pełnomocnictw, które zostaną użyte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu („**Zgromadzenie**”) - w tym, w przypadku ogłoszenia przerwy w jego drugiej części – Akcjonariuszy („**Akcjonariusze**”) posiadających akcje zwykłe Spółki („**Akcje**”), dla potrzeb wskazanych w Zawiadomieniu o Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy („**Zawiadomienie o Zgromadzeniu**”) i w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Zgromadzenie odbędzie się w dniu 7 marca 2018 r. o godzinie 10:00 czasu górskiego (ang. *Mountain Standard Time*) w siedzibie McCarthy Tétrault LLP pod adresem Suite 4000, 421 7th Avenue S.W., Calgary, AB, T2P 4K9. Jeśli nie wskazano inaczej, informacje zawarte w niniejszym Memorandum Informacyjnym odzwierciedlają stan na dzień 5 lutego 2018 r., zaś wszystkie kwoty w dolarach podano w dolarach amerykańskich.

### Pozyskiwanie pełnomocnictw przez Kierownictwo

**Pozyskiwanie pełnomocnictw prowadzone jest przez i w imieniu kierownictwa Spółki.** Pełnomocnictwa będą przekazywane głównie pocztą, ale mogą być także przekazywane telefonicznie, faksem, drogą elektroniczną lub w formie ustnych komunikatów przez dyrektorów, członków kierownictwa i pracowników Spółki, bez dodatkowego wynagrodzenia. W związku z pozyskiwaniem pełnomocnictw nie będzie nikomu wypłacane jakiegokolwiek wynagrodzenie, przy czym Spółka może zapłacić ustalone wcześniej opłaty na rzecz pośredników za rozesłanie Zawiadomień o Zgromadzeniu, niniejszego Memorandum Informacyjnego i dołączonych do nich formularzy pełnomocnictw do osób, w których imieniu pośrednicy ci posiadają Akcje. Koszt pozyskiwania pełnomocnictw obciąża Spółkę.

### Dzień Ustalenia Praw

Spółka wyznaczyła dzień ustalenia praw w związku ze Zgromadzeniem na 5 lutego 2018 r. („**Dzień Ustalenia Praw**”). Prawo do otrzymania zawiadomień, uczestniczenia w Zgromadzeniu - w tym, w jego drugiej części w przypadku ogłoszenia przerwy - i wykonywania prawa głosu przysługuje wyłącznie osobom, które będą wpisane do rejestru Spółki jako jej Akcjonariusze na koniec dnia roboczego w Dniu Ustalenia Praw. Jednakże nabywcy Akcji nabytych po Dniu Ustalenia Praw mogą wykonywać prawo głosu z tych Akcji podczas Zgromadzenia i jego wznawianych obrad po ewentualnym odroczeniu, jeśli (a) nabywca przedstawi należycie poświadczony dokumenty akcji potwierdzające własność tych Akcji, lub w inny sposób dowiedzie, w sposób satysfakcjonujący Spółkę, że jest właścicielem



przeniesionych Akcji i (b) nie później niż 10 dni przed Zgromadzeniem zwróci się o umieszczenie swojego nazwiska (nazwy) na liście Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania na Zgromadzeniu.

### **Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa**

Akcjonariusze Rejestrowi mogą głosować na Zgromadzeniu osobiście lub wyznaczyć inną osobę jako pełnomocnika do uczestnictwa w Zgromadzeniu i wykonania w ich imieniu prawa głosu. **Osoby wskazane w załączonych formularzach pełnomocnictw są dyrektorami i/lub członkami kierownictwa Spółki. Akcjonariusz, który uprawniony jest do głosowania na Zgromadzeniu, może do reprezentowania go na Zgromadzeniu wyznaczyć osobę inną (osoba ta nie musi być Akcjonariuszem), niż osoby wskazane w załączonym formularzu pełnomocnictwa, wpisując nazwisko (nazwę) tej osoby w odpowiednie pole załączonego formularza pełnomocnictwa, lub składając inne, właściwe pełnomocnictwo.**

Właściwie wypełnione formularze pełnomocnictw muszą zostać doręczone do Computershare Trust Company of Canada, Attention: Proxy Department, 8th Floor, 100 University Avenue, Toronto, Ontario, Canada M5J 2Y1 do godziny 10:00 czasu wschodniego (ang. *Eastern Time*), w dniu 5 marca 2018 r. lub w przypadku odroczenia Zgromadzenia – nie później niż 48 godzin (z wyłączeniem z tego okresu sobót, niedziel i świąt państwowych) przed terminem wznowienia odroczonego Zgromadzenia. Akcjonariusz, który doręczył pełnomocnictwo, może je odwołać w każdym czasie przed wykonaniem praw z tego pełnomocnictwa. Oprócz możliwości odwołania pełnomocnictwa w dowolny zgodny z prawem sposób, może ono zostać także odwołane na piśmie przez Akcjonariusza lub przez umocowanego w tym celu na piśmie pełnomocnika Akcjonariusza. Jeśli Akcjonariusz jest spółką, pełnomocnictwo musi zostać opatrzone pieczęcią spółki lub podpisane przez członka kierownictwa lub pełnomocnika umocowanego w tym celu na piśmie. Pełnomocnictwo powinno zostać złożone albo w siedzibie Spółki najpóźniej w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień Zgromadzenia, lub poprzedzającym dzień jego wznowienia po odroczeniu obrad, w którym pełnomocnictwo miałyby zostać wykonane, albo Przewodniczącemu Zgromadzenia w dniu Zgromadzenia lub wznowienia jego obrad po odroczeniu. Po zdeponowaniu pełnomocnictwa wszelkie wcześniej złożone pełnomocnictwa uważa się za odwołane.

Akcjonariusze Faktyczni (zgodnie z definicją zawartą poniżej), którzy zechcą odwołać pełnomocnictwa, muszą uzgodnić odwołanie ze swoim pośrednikiem lub firmą inwestycyjną, która odwoła właściwe pełnomocnictwa w ich imieniu, w terminie określonym przez tego pośrednika lub firmę inwestycyjną.

Siedziba Spółki mieści się w Suite 1500, 700 – 4th Avenue S.W., Calgary, Alberta, Kanada, T2P 3J4. Spółka posiada biura kierownictwa w Calgary pod adresem siedziby oraz w Polsce, Al. Jerozolimskie 65/79 (Centrum LIM), XVI p., pok. 16.15, 00-697 Warszawa, Polska.

Powyższe informacje dotyczące powoływania i odwoływania pełnomocników dotyczą co do zasady tylko Akcjonariuszy Rejestrowych, czyli osób zarejestrowanych jako posiadacze Akcji w rejestrze Akcjonariuszy prowadzonym przez Spółkę. Znaczna liczba osób, które są faktycznymi właścicielami Akcji, korzysta z rachunków papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne lub z innych pośredników. W efekcie osoby te nie są wpisane jako rejestrowi akcjonariusze Spółki i powinny zapoznać się z informacją zawartą w części „**Informacja dla Akcjonariuszy Faktycznych**”.

### **Wykonywanie prawa głosu przez pełnomocników**

W każdym głosowaniu, które może zostać zarządzane w trakcie Zgromadzenia lub jego wznowionej sesji po odroczeniu, pełnomocnik wskazany w załączonym formularzu pełnomocnictwa odda głos lub wstrzyma się od głosu z akcji Akcjonariusza, który udzielił mu pełnomocnictwa, zgodnie z instrukcjami tego Akcjonariusza. **W przypadku braku takich instrukcji, głos z tych Akcji zostanie oddany ZA każdą ze spraw wskazanych w Zawiadomieniu o Zgromadzeniu i niniejszym Memorandum Informacyjnym.**

Załączony formularz pełnomocnictwa upoważnia pełnomocnika również do wykonywania prawa głosu z Akcji i zgodnego z własną wolą podejmowania innych działań w ramach swojego umocowania w odniesieniu do zmian lub modyfikacji kwestii wskazanych w Zawiadomieniu o Zgromadzeniu oraz w odniesieniu do innych spraw, które mogą zostać prawidłowo włączone do porządku obrad Zgromadzenia lub jego wznowionej sesji po odroczeniu. Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego kierownictwu Spółki nie wiadomo o żadnych zmianach, modyfikacjach ani innych sprawach, które mogłyby zostać włączone do porządku obrad Zgromadzenia, oprócz wskazanych w Zawiadomieniu o Zgromadzeniu i niniejszym Memorandum Informacyjnym.

### **Podpisanie pełnomocnictwa**

Pełnomocnictwo musi być sporządzone na piśmie i podpisane przez Akcjonariusza lub jego pełnomocnika, upoważnionego do tego na piśmie. Jeśli Akcjonariusz jest spółką, pełnomocnictwo musi być opatrzone jej pieczęcią lub podpisem członka kierownictwa lub pełnomocnika umocowanego na piśmie do jej reprezentowania. Każde pełnomocnictwo podpisane przez osobę działającą jako pełnomocnik, wykonawca testamentu, administrator, powiernik lub inny przedstawiciel powinno wskazywać, poniżej podpisu, w jakim charakterze działa sygnatariusz i być opatrzone załączonym dowodem umocowania tego przedstawiciela do działania.

### **Informacja dla Akcjonariuszy Faktycznych**

Poniższe informacje są istotne dla Akcjonariuszy, którzy są faktycznymi właścicielami Akcji (ang. *beneficial owner*), ale nie są ujęci w rejestrach Spółki jako jej akcjonariusze rejestrowi (ang. *registered holder*) (w niniejszym Memorandum Informacyjnym będą dalej zwani „**Akcjonariuszami Faktycznymi**”). Akcje niezarejestrowanych Akcjonariuszy są zwykle zarejestrowane w imieniu firmy inwestycyjnej lub innego pośrednika, lub w imieniu depozytariusza, którego pośrednik jest uczestnikiem, w tym m.in. Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”).

**Akcjonariusze Faktyczni powinni pamiętać, że tylko pełnomocnictwa złożone przez Akcjonariuszy uwzględnionych w rejestrach Spółki jako akcjonariusze rejestrowi mogą być uwzględniane i skutecznie wykonywane na Zgromadzeniu.**

Akcje wyszczególnione na wyciągu z rachunku wydanym Akcjonariuszowi przez firmę inwestycyjną zazwyczaj nie są zarejestrowane w rejestrach Spółki w imieniu tego Akcjonariusza. Akcje takie są zwykle zarejestrowane w imieniu firmy inwestycyjnej Akcjonariusza lub agenta tej firmy inwestycyjnej. Głosy z akcji posiadanych przez firmy inwestycyjne, ich agentów lub ich przedstawicieli mogą być oddane (za lub przeciw uchwale) tylko zgodnie z instrukcjami Akcjonariusza Faktycznego. Dyrektorzy i członkowie kierownictwa Spółki nie mają informacji, na czyją rzecz są posiadane akcje zarejestrowane w rejestrach Spółki w imieniu firmy inwestycyjnej, agenta lub ich przedstawiciela. Bez konkretnych instrukcji firma inwestycyjna, jego agenci i przedstawiciele nie mają prawa wykonywać praw głosu z Akcji w imieniu klienta. **W związku z tym, Akcjonariusze Faktyczni powinni dopilnować, aby instrukcje do wykonywania praw głosu z należących do nich Akcji zostały należycie przekazane odpowiedniej osobie, lub żeby Akcje te były należycie zarejestrowane w ich imieniu z odpowiednim wyprzedzeniem przed Zgromadzeniem.**

### *Kanadyjscy Akcjonariusze Faktyczni*

Regulacje organów nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych w Kanadzie wymagają, aby firmy inwestycyjne i inni pośrednicy posiadający Akcje na rzecz innych podmiotów uzyskiwali, z wyprzedzeniem przed zgromadzeniem akcjonariuszy, instrukcje do głosowania od Akcjonariuszy Faktycznych. Firmy inwestycyjne i inni pośrednicy mają własne procedury rozsyłania i doręczeń, i przekazują swoim klientom własne wskazówki w sprawie odsyłania dokumentów. Akcjonariusze Faktyczni powinni ściśle stosować się do takich wskazówek w celu zapewnienia, że na Zgromadzeniu zostaną wykonane prawa głosu z ich Akcji. W niektórych przypadkach formularz pełnomocnictwa lub instrukcji do głosowania przekazany Akcjonariuszom Faktycznym przez ich firmy inwestycyjne lub pośredników (lub agentów bądź przedstawicieli tych firm inwestycyjnych lub pośredników) może być podobny lub nawet identyczny

z formularzem pełnomocnictwa przekazywanym Akcjonariuszom rejestrowym przez Spółkę. Jednakże formularz przekazywany przez firmy inwestycyjne i podmioty pośredniczące służy jedynie przekazaniu Akcjonariuszom rejestrowym (firmom inwestycyjnym, pośrednikom, agentom lub przedstawicielom) instrukcji dotyczących sposobu wykonania prawa głosu w imieniu Akcjonariusza Faktycznego.

#### *Akcjonariusze Faktyczni, których akcje posiadane są za pośrednictwem KDPW*

Akcjonariusze Faktyczni, których Akcje zapisane są na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestników KDPW, powinni zwrócić się do uczestnika KDPW prowadzącego ich rachunek (czyli domu maklerskiego lub banku powierniczego), na którym zapisane są ich Akcje, o dodatkowe informacje dotyczące procedury wykonywania prawa głosu ze swoich Akcji na Zgromadzeniu. W celu uzyskania możliwości przekazania instrukcji głosowania na Zgromadzeniu, Akcjonariusz Faktyczny powinien wystąpić z prośbą do domu maklerskiego lub banku powierniczego prowadzącego jego rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane Akcje, o przekazanie mu oświadczenia pełnomocnictwa i karty do głosowania (która jednocześnie służy jako pełnomocnictwo do głosowania na Zgromadzeniu). Uczestnik KDPW, w odpowiedzi na wniosek Akcjonariusza Faktycznego, wystąpi do KDPW o przekazanie materiałów dotyczących głosowania na Zgromadzeniu. Instytucje, odpowiedzialne za przekazywanie materiałów i otrzymywanie instrukcji dotyczących głosowania od Akcjonariuszy Faktycznych, będą głosowały w ich imieniu na podstawie otrzymanych instrukcji głosowania. Akcjonariusz Faktyczny, który zamierza głosować, będzie musiał wypełnić kartę do głosowania i przekazać ją do domu maklerskiego lub banku powierniczego prowadzącego jego rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane Akcje, przed Zgromadzeniem, w terminie określonym przez firmę inwestycyjną bądź podmiot pośredniczący. Następnie takie informacje będą przekazane do KDPW, a KDPW przekaże te informacje - za pośrednictwem określonych podmiotów pośredniczących - do Computershare, w celu dołączenia do pozostałych instrukcji do głosowania przekazywanych Spółce na Zgromadzenie.

#### *Informacje ogólne*

Chociaż Akcjonariusze Faktyczni nie mogą bezpośrednio uczestniczyć w Zgromadzeniu w celu oddania głosów z Akcji zarejestrowanych w imieniu ich firmy inwestycyjnej lub innego pośrednika (agenta lub przedstawiciela), to Akcjonariusze Faktyczni mogą wziąć udział w Zgromadzeniu w charakterze pełnomocników Akcjonariusza rejestrowego i w tym charakterze wykonać głos z własnych Akcji. Akcjonariusz Faktyczny, który wyraża wolę uczestniczenia w Zgromadzeniu i pośredniego wykonania głosu z własnych Akcji jako pełnomocnik Akcjonariusza rejestrowego, powinien wpisać własne imię i nazwisko w odpowiednią rubrykę w dostarczonym mu formularzu pełnomocnictwa i zwrócić ten formularz firmie inwestycyjnej lub pośrednikowi (agentowi lub przedstawicielowi) zgodnie z instrukcjami otrzymanymi od tej firmy inwestycyjnej lub innego pośrednika (agenta lub przedstawiciela), z odpowiednim wyprzedzeniem przed Zgromadzeniem.

Spółka nie stosuje powiadomień o możliwości zapoznania się przez Akcjonariuszy z materiałami dotyczącymi pełnomocnictwa, wydruki tych materiałów zostaną przesłane wszystkim Akcjonariuszom. Spółka nie będzie dokonywać opłat na rzecz pośredników za przekazanie zgłaszającym sprzeciw Akcjonariuszom Faktycznym materiałów dotyczących pełnomocnictwa oraz Formularza 54-101F7 - *Wniosek o Instrukcję dotyczącą Głosowania przez Pośrednika z Zarządzenia Krajowego 54-101*, a zgłaszający sprzeciw Akcjonariusz Faktyczny nie otrzyma materiałów, dopóki jego pośrednik nie pokryje kosztów ich przesyłki.

**Z wszelkimi pytaniami dotyczącymi wykonywania głosów z Akcji posiadanych za pośrednictwem maklera lub innego pośrednika Akcjonariusze Faktyczni powinni zwracać się do swojego maklera lub pośrednika.**

O ile nie wskazano inaczej, termin „Akcjonariusz” używany w niniejszym Memorandum Informacyjnym, w załączonym wzorze pełnomocnictwa i Zawiadomieniu o Zgromadzeniu oznacza Akcjonariuszy rejestrowych wpisanych w rejestrze na Dzień Ustalenia Praw.

### **Kworum na Zgromadzeniu**

Kworum na Zgromadzeniu stanowią co najmniej dwie osoby uczestniczące osobiście lub przez pełnomocnika, reprezentujące łącznie co najmniej 5% głosów z wszystkich wyemitowanych Akcji.

### **Liczba głosów niezbędna dla przyjęcia Uchwały w sprawie Kontynuacji**

W celu przyjęcia Uchwały w sprawie Kontynuacji, musi ona zostać zatwierdzona większością co najmniej 66<sup>2/3</sup>% głosów oddanych na Zgromadzeniu osobiście lub poprzez pełnomocnika.

### **PAPIERY WARTOŚCIOWE Z PRAWEM GŁOSU ORAZ POSIADACZE NAJWIĘKSZEJ LICZBY PAPIERÓW Z PRAWEM GŁOSU**

Spółka może emitować nieograniczoną liczbę Akcji oraz nieograniczoną liczbę akcji uprzywilejowanych, emitowanych w seriach. Na dzień niniejszego Memorandum Informacyjnego istniało 150.652.138 wyemitowanych Akcji Spółki. Podczas Zgromadzenia, w głosowaniu przez podniesienie rąk, każdemu Akcjonariuszowi - obecnemu osobiście lub reprezentowanemu przez pełnomocnika i uprawnionemu do głosowania - będzie przysługiwać jeden głos, zaś w głosowaniu pisemnym - każdemu Akcjonariuszowi obecnemu osobiście lub reprezentowanemu przez pełnomocnika przysługiwać będzie jeden głos na każdą z jego zarejestrowanych Akcji. O ile nie wskazano inaczej w niniejszym Memorandum Informacyjnym, tylko Akcjonariusze zarejestrowani na Dzień Ustalenia Praw będą uprawnieni do wykonania głosu ze swoich Akcji na Zgromadzeniu.

W przypadku Akcji stanowiących współwłasność kilku osób, każda z tych osób może oddać głos z takiej Akcji na Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Jednakże, jeśli na Zgromadzeniu obecnych będzie więcej niż jeden współwłaściciel takiej Akcji, osobiście lub przez pełnomocnika, i Akcjonariusze tacy nie osiągną porozumienia co do sposobu głosowania z takiej Akcji, wówczas głos ten zostanie oddany zgodnie z wolą tego ze współwłaścicieli akcji – obecnego na Zgromadzeniu lub reprezentowanego na Zgromadzeniu - którego nazwisko występuje jako pierwsze w rejestrze Akcjonariuszy.

Zgodnie z wiedzą dyrektorów i kierownictwa Spółki żadna osoba ani spółka nie jest faktycznym właścicielem, ani nie kontroluje bezpośrednio lub pośrednio papierów wartościowych z prawem głosu uprawniających do co najmniej 10% głosów z wszystkich wyemitowanych papierów wartościowych z prawem głosu Spółki, z wyjątkiem spółki Kulczyk Investments S.A. („KI”), będącej właścicielem 78.602.655 Akcji, stanowiących około 52,17% wszystkich wyemitowanych Akcji.

Na dzień niniejszego Memorandum Informacyjnego do wszystkich dyrektorów i członków kierownictwa Spółki jako grupy należy, bądź pod ich kontrolą znajduje się łącznie - bezpośrednio lub pośrednio, włączając w to Akcje należące do KI i Pala Assets Holdings Limited, drugiego największego akcjonariusza Spółki – 89.894.351 Akcji, stanowiące około 59,67% wszystkich wyemitowanych i pozostających w obrocie Akcji.

### **INTERESY OKREŚLONYCH OSÓB LUB SPÓŁEK ZWIĄZANE ZE SPRAWAMI ZAWARTYMI W PORZĄDKU OBRAD**

Za wyjątkiem przypadków ujawnionych w niniejszym Memorandum Informacyjnym, żaden z dyrektorów i członków kierownictwa Spółki, który pełnił funkcję w dowolnym czasie licząc od początku ostatniego roku obrotowego Spółki, żaden z kandydatów na stanowisko dyrektora Spółki, ani żadna osoba z nimi powiązana lub stowarzyszona nie ma żadnego istotnego interesu - pośrednio ani bezpośrednio, wynikającego z faktycznej własności papierów wartościowych lub z innych przyczyn - związanego ze sprawami umieszczonymi w porządku obrad Zgromadzenia, za wyjątkiem przypadków ujawnionych w niniejszym Memorandum Informacyjnym.

## WYMAGANIA W ZAKRESIE LICZBY GŁOSÓW

Jedyna uchwała, która będzie rozpatrywana i podejmowana na Zgromadzeniu, jest uchwałą nadzwyczajną, wymagającą dla jej podjęcia większości ponad 66 <sup>2/3</sup>% oddanych głosów.

## SPRAWY ZAWARTE W PORZĄDKU OBRAD

### 1) Zatwierdzenie Uchwały w sprawie Kontynuacji

Pod obrady i do zatwierdzenia przez Akcjonariuszy przedłożona zostanie uchwała nadzwyczajna („**Uchwała w sprawie Kontynuacji**”) upoważniająca radę dyrektorów Spółki („**Rada Dyrektorów**”) do złożenia wedle własnego uznania wniosku w sprawie zakończenia działalności Spółki (zgodnie z definicją określoną poniżej) w taki sposób, że nie będzie ona już spółką podlegającą przepisom Ustawy o spółkach prowincji Alberta (ang. *Alberta Business Corporations Act*, „**ABCA**”), i w sprawie kontynuacji działalności Spółki jako spółki podlegającej przepisom prawa Jersey na Wyspach Normandzkich („**Kontynuacja**”), a w związku z tym do złożenia do Komisji Nadzoru Finansowego na Jersey (*Jersey Financial Services Commission*, „**JFSC**”) wniosku („**Wniosek w sprawie Kontynuacji**”) zgodnie z przepisami Prawa spółek Jersey z 1991 r. (ang. *Companies (Jersey) Law, 1991*, „**CJL**”). W następstwie Kontynuacji Spółka przyjmie statut („**Statut**”) i umowę spółki (łącznie ze Statutem – „**Dokumenty Statutowe na Jersey**”) zgodne z przepisami CJL, uchylili obecnie obowiązujący statut i regulaminy zgodne z przepisami ABCA, a także dokona zmiany firmy Spółki na „**Serinus Energy Plc**” dla potrzeb spełnienia wymogów w zakresie nazewnictwa spółek publicznych określonych w przepisach prawa Jersey. Pełny tekst Uchwały w sprawie Kontynuacji stanowi *Załącznik A – Uchwała w sprawie Kontynuacji*.

### 2) Sprawy różne

Kierownictwo Spółki nie posiada wiedzy o zmianach, uzupełnieniach lub innych sprawach przedłożonych pod obrady na Zgromadzeniu z wyjątkiem spraw, o których mowa w Zawiadomieniu o Zgromadzeniu załączonym do niniejszego Memorandum Informacyjnego. **Jednocześnie w przypadku, jeśli pod obrady na Zgromadzeniu prawidłowo zgłoszone zostaną inne sprawy, pełnomocnik wskazany w załączonym pełnomocnictwie odda w takich sprawach głos wedle swej najlepszej oceny.**

## UCHWAŁA W SPRAWIE KONTYNUACJI - WPROWADZENIE

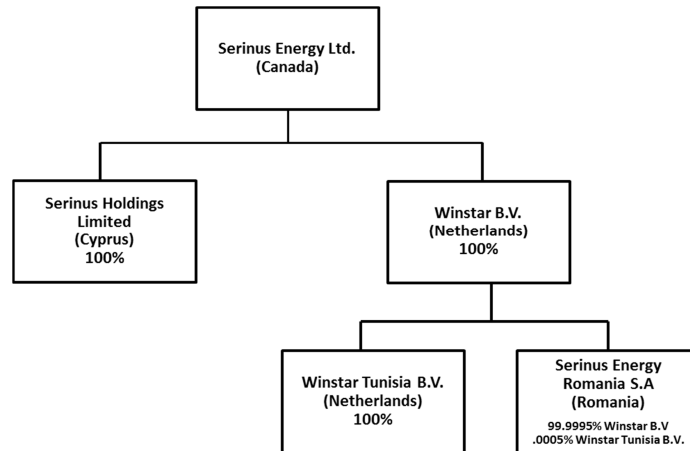
Serinus jest międzynarodową spółką zajmującą się produkcją i poszukiwaniami ropy naftowej oraz gazu, posiadającą zdywersyfikowaną bazę aktywów obejmującą projekty w zakresie poszukiwania i oceny zasobów.

Spółka została utworzona w dniu 16 marca 1987 r. na mocy przepisów ABCA pod firmą Titan Diversified Holdings Ltd. W dniu 18 sierpnia 1997 r. firma Spółki została zmieniona na Loon Energy Inc. W dniu 10 grudnia 2008 r. zgodnie z zatwierdzonym przez sąd planem restrukturyzacji Spółka sfinalizowała nabycie Loon Corp, zaś firma Spółki została zmieniona na Kulczyk Oil Ventures Inc. W dniu 24 czerwca 2013 r. zgodnie z zatwierdzonym przez sąd planem restrukturyzacji Spółka sfinalizowała przejęcie Winstar Resources Ltd. („**Winstar**”). W dniu 1 stycznia 2018 r. sfinalizowała pionowe połączenie w trybie uproszczonym z Winstar zgodnie z przepisami art. 184 ust. 1 ABCA.

Spółka posiada w 100% dwie spółki bezpośrednio zależne - Winstar B.V. i Serinus Holdings Limited. Z kolei Winstar B.V. jest właścicielem 100% akcji spółki Winstar Tunisia B.V. i 99,9995% akcji spółki Serinus Energy Romania S.A. Winstar Tunisia posiada pozostałe 0,0005% akcji spółki Winstar Romania.

Struktura własnościowa Spółki oraz powiązania między Spółką a jej głównymi operacyjnymi podmiotami zależnymi wraz ze wskazaniem procentowego udziału w głosach przysługującego z tytułu posiadanych akcji lub udziałów uprawniających do głosu, które są przez Spółkę kontrolowane lub kierowane, bezpośrednio lub pośrednio, przedstawiono na wykresie poniżej. Obszary jurysdykcji właściwe

dla zawiązania, utworzenia lub organizacji danej spółki wg stanu na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego są wskazane w nawiasach pod nazwą danej spółki.



Spółka jest emitentem raportującym w Polsce oraz w Prowincjach Alberta, British Columbia, Saskatchewan, Manitoba, Ontario, New Brunswick, Nova Scotia, Prince Edward Island i Newfoundland w Kanadzie.

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na giełdzie Toronto Stock Exchange („**TSX**”) z symbolem „**SEN**” i na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („**GPW**”) z symbolem „**SEN**”.

Główne aktywa Spółki znajdują się w Rumunii i Tunezji (łącznie „**Główne Aktywa**”). Spółka posiada pewne aktywa naftowe i gazowe w regionie Sturgeon Lake, Prowincja Alberta, Kanada („**Aktywa w Prowincji Alberta**”). Aktywa w Prowincji Alberta obejmują prawa do korzystania z gruntu, niewielkie obiekty oraz gwarancję na kwotę 1,4 mld CAD złożoną na rzecz władz prowincji Alberta z tytułu zobowiązań dotyczących zakończonych projektów. Spółka posiada 12 pracowników („**Pracownicy Serinus**”) w centrali w Calgary, Prowincja Alberta („**Centrala**”). Szczegółowe informacje dotyczące działalności biznesowej i operacyjnej Spółki – zob. ostatni roczny formularz informacyjny na profilu Spółki w systemie SEDAR [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

## PROPONOWANE TRANSAKCJE

Po dokonaniu oceny strategicznych możliwości dla Spółki przy uwzględnieniu wyżej wskazanych aspektów, Rada uznała, że w najlepszym interesie Akcjonariuszy i Spółki jest przeprowadzenie przez Spółkę szeregu transakcji prowadzących do kontynuacji działalności Spółki w taki sposób, by w dniu wejścia w życie Kontynuacji siedziba Spółki znajdowała się na Jersey na Wyspach Normandzkich zgodnie z poniższym szczegółowym opisem (łącznie „**Transakcje**”):

- (a) Spółka utworzy nową spółkę w pełni zależną zgodnie z przepisami ABCA („**Nowa Spółka**”) i dokona przeniesienia na rzecz Nowej Spółki całości swoich praw, tytułów i udziałów w odniesieniu do Pracowników Serinus i wynajmu Centrali,
- (b) Spółka złoży wniosek w sprawie zatwierdzenia przez organy regulacyjne kontynuacji działalności Serinus po przeniesieniu z terytorium obowiązywania prawa prowincji Alberta na terytorium obowiązywania prawa Jersey na Wyspach Normandzkich („**Kontynuacja**”). W dniu wejścia Kontynuacji w życie Spółka dokona zmiany swojej firmy na Serinus Energy Plc („**Serinus Jersey**”);

- (c) Serinus Jersey złoży wniosek w trybie uproszczonym („**Wniosek w Trybie Uproszczonym**”) w sprawie notowania akcji spółki na rynku Alternative Investment Market („**AIM**”) prowadzonym przez giełdę London Stock Exchange oraz
- (d) Serinus Jersey złoży wniosek w sprawie dobrowolnego wycofania akcji spółki z obrotu na giełdzie TSX.

W efekcie powyższych Transakcji:

- (a) w dniu wejścia Kontynuacji w życie Akcjonariusze staną się posiadaczami akcji Serinus Jersey („**Akcje Serinus Jersey**”) w proporcji przypadającej na znajdujące się w ich posiadaniu Akcje Spółki. Zasadniczo charakterystyka Akcji Serinus Jersey będzie podobna do Akcji z zastrzeżeniem pewnych różnic w zakresie praw przysługujących Akcjonariuszom zgodnie z przepisami CJL w porównaniu z przepisami ABCA, w tym różnic opisanych w rozdziale „*Skutki Kontynuacji*” i „*Porównanie przepisów prawa spółek w Kanadzie i na Jersey*” i „*Inne skutki dla Spółki i posiadaczy papierów wartościowych*”,
- (b) akcje Serinus Jersey będą notowane na rynku AIM oraz
- (c) akcje Serinus Jersey zostaną wycofane z notowania na kanadyjskiej giełdzie papierów wartościowych. Wniosek w Trybie Uproszczonym obejmować będzie wniosek w sprawie dopuszczenia wszystkich Akcji obecnie notowanych na giełdzie TSX do obrotu na rynku AIM. W celu notowania na rynku AIM, Akcjonariusze będą zobowiązani do przeniesienia swoich Akcji na rzecz uczestnika CREST. Proces ten został szczegółowo opisany w rozdziale „*Sprawy zawarte w porządku obrad – Skutki Transakcji dla posiadaczy papierów wartościowych*”.

#### **PRZESŁANKI KONTYNUACJI**

Rada Dyrektorów uznała, że struktura korporacyjna, w ramach której Akcjonariusze posiadają akcje w publicznej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością utworzonej na Jersey na Wyspach Normandzkich zgodnie z przepisami CJL będzie korzystna z uwagi na to, że:

- (a) Jersey położone jest bliżej miejsca finansowania Spółki i innej jej działalności w Europie, jak również miejsca położenia jej Głównych Aktywów,
- (b) sześciu spośród ośmiu członków Rady posiada miejsce zamieszkania w Europie. Jersey jest położone bliżej miejsca zamieszkania tych członków Rady, w związku z czym przewiduje się skrócenie czasu i zmniejszenie kosztów wyjazdów zagranicznych niezbędnych w celu odbywania posiedzeń Rady,
- (c) nie będzie konieczności regulowania obowiązującego w Kanadzie podatku od dywidendy wypłacanej Akcjonariuszom spoza Kanady,
- (d) z uwagi na fakt, że Spółka nie prowadzi czynnej działalności komercyjnej w Kanadzie, nie ma powodu, by jej siedziba znajdowała się w Kanadzie, ani też by Spółka płaciła podatki dochodowe i podatek od zysków kapitałowych w Kanadzie i ponosiła koszty przestrzegania prawa jako podatnik w Kanadzie. Z kolei na Jersey stosuje się zasadniczo niższe stawki podatku dochodowego, nie stosuje się podatku od zysków kapitałowych, a także obowiązuje ogólnie nieco prostszy system podatkowy,
- (e) zgodnie z przewidywaniami Spółki, miejsce siedziby na Jersey zapewni Spółce lepszy dostęp do europejskiego rynku instrumentów kapitałowych i dłużnych, jak rynek AIM, ponieważ inwestorzy działający na rynkach europejskich są lepiej obeznani ze spółkami

z siedzibą na Jersey. Zgodnie z przewidywaniami Spółki, takie rynki zapewnią lepszy dostęp do kapitału niż rynki kanadyjskie.

Rada jednocześnie bierze pod uwagę fakt, że Akcjonariusze będący osobami fizycznymi z miejscem zamieszkania w Kanadzie utracą korzyść polegającą na ulgach z tytułu podatku od dywidendy w przypadku dywidendy wypłacanej przez Spółkę, zaś Akcjonariusze będący osobami prawnymi z siedzibą w Kanadzie nie będą już mogli odliczać takiej dywidendy od podstawy opodatkowania. Rada bierze również pod uwagę fakt, że Akcje Serinus Jersey nie będą stanowić kwalifikowanej inwestycji z perspektywy zarejestrowanych programów emerytalnych, zarejestrowanych funduszy emerytalnych, programów odroczonego udziału w zyskach, zarejestrowanych kapitałowych programów edukacyjnych, zarejestrowanych programów rentowych oraz zwolnionych z opodatkowania rachunków oszczędnościowych (łącznie „**Zwolnione Programy**”), zaś Akcjonariusze posiadający jednostki uczestnictwa w Zwolnionych Programach mogą być poszkodowani bądź odnotować inne niekorzystne skutki. Rada stoi jednak na stanowisku, że wyżej opisane korzyści z nawiązką rekompensują takie niekorzystne skutki, które i tak dotyczyć będą mniejszości Akcjonariuszy. W związku z powyższym Rada uważa, że przeprowadzenie Kontynuacji oraz przeniesienie siedziby i miejsca działalności na Jersey na Wyspach Normandzkich będzie na Spółki korzystne. Zob. również rozdział „Sprawy zawarte w porządku obrad – Wybrane aspekty dotyczące kanadyjskiego federalnego podatku dochodowego”.

### ZATWIERDZENIE UCHWAŁY W SPRAWIE KONTYNUACJI PRZEZ AKCJONARIUSZY

Pod obrady i do zatwierdzenia przez Akcjonariuszy z ewentualnymi zmianami przedłożona zostanie Uchwała w sprawie Kontynuacji, której pełna treść stanowi *Załącznik A - Uchwała w sprawie Kontynuacji* do niniejszego Memorandum Informacyjnego. Uchwała w sprawie Kontynuacji jest uchwałą nadzwyczajną, co oznacza, że dla jej ważności wymagana jest większość 66 <sup>2/3</sup>% głosów oddanych przez Akcjonariuszy uczestniczących w głosowaniu nad Uchwałą w sprawie Kontynuacji.

### REKOMENDACJA RADY

Po dogłębnym rozważeniu szeregu czynników, które Rada uznała za istotne, Rada niniejszym jednomyślnie rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie **ZA** przyjęciem Uchwały w sprawie Kontynuacji. **Z Akcji reprezentowanych przez pełnomocnika w osobie wskazanej przez kierownictwo głos zostanie oddany ZA przyjęciem Uchwały w sprawie Kontynuacji, chyba że dany Akcjonariusz wskazał inaczej w swoim pełnomocnictwie.**

### PROCEDURA KONTYNUACJI

W celu skuteczności Kontynuacji przyjęta zostanie następująca procedura:

#### Zgoda Akcjonariuszy

Na drodze uchwały nadzwyczajnej Akcjonariusze muszą wyrazić zgodę na złożenie przez Spółkę do przewodniczącego rejestru spółek prowincji Alberta (ang. *Alberta Registrar of Corporations*) lub zastępcy przewodniczącego rejestru spółek prowincji Alberta (ang. *Deputy Registrar of Corporations*) (łącznie „**Rejestr Spółek Prowincji Alberta**”) oraz do JFSC Wniosku w sprawie Kontynuacji działalności Spółki w formie spółki podlegającej przepisom CJL.

#### Wniosek do Rejestru Spółek Prowincji Alberta

Spółka musi złożyć do Rejestru Spółek Prowincji Alberta wniosek w sprawie zatwierdzenia Kontynuacji. W celu uzyskania zgody Rejestru Spółek Prowincji Alberta, Spółka musi wykazać, że Kontynuacja nie będzie miała niekorzystnych skutków dla wierzycieli lub Akcjonariuszy.



### **Konieczne warunki Kontynuacji zgodnie z przepisami ABCA**

Kontynuacja działalności Spółki jako osoby prawnej na Jersey może zostać przeprowadzona pod warunkiem, że przepisy prawa Jersey przewidują, że:

- (a) majątek Spółki pozostanie własnością Serinus Jersey,
- (b) Serinus Jersey przejmie odpowiedzialność za zobowiązania Spółki,
- (c) pozostanie to bez wpływu na istniejące czynności prawne, roszczenia i zobowiązania,
- (d) sprawy bądź postępowania cywilne, karne lub administracyjne toczące się z powództwa Spółki lub przeciwko Spółce mogą być kontynuowane z powództwa Serinus Jersey lub przeciwko Serinus Jersey oraz
- (e) wyrok skazujący, orzeczenie, nakaz lub wyrok sądu na rzecz Spółki lub przeciwko Spółce może być egzekwowany na rzecz Serinus Jersey lub przeciwko Serinus Jersey.

W ocenie Spółki wymóg ten zostanie spełniony.

### **Zaświadczenie o Kontynuacji na Jersey**

Z zastrzeżeniem spełnienia wszystkich wymogów określonych w przepisach CJL (w tym między innymi złożenia wszystkich wymaganych dokumentów do JFSC i uzyskania zgody JFSC), rejestr spółek na Jersey („**Rejestr Spółek Jersey**”) wyda na rzecz Spółki zaświadczenie o kontynuacji („**Zaświadczenie o Kontynuacji**”).

### **Przekształcenie**

Po wydaniu Zaświadczenia o Kontynuacji przez Rejestr Spółek Jersey, Spółka uzyska status spółki podlegającej przepisom CJL, zaś Dokumenty Statutowe na Jersey stanowiąc będą dokumenty statutowe Serinus Jersey, zastępując dotychczasowy statut i regulaminy zgodne z przepisami ABCA.

Zaświadczenie o Kontynuacji stanowić będzie wyczerpujący dowód na to, że:

- (a) Serinus Jersey kontynuuje działalność jako spółka utworzona zgodnie z przepisami CJL,
- (b) spełniono wymogi określone w przepisach CJL w zakresie:
  - (i) kontynuacji działalności Serinus Jersey zgodnie z przepisami CJL,
  - (ii) wszystkich spraw poprzedzających kontynuację działalności w formie takiej spółki,
  - (iii) wszystkich spraw dotyczących kontynuacji działalności w formie takiej spółki oraz
  - (iv) faktu, że jest ona spółką publiczną.

### **Zakończenie działalności zgodnie z przepisami ABCA**

Zgodnie z przepisami ABCA Serinus Jersey musi złożyć Zaświadczenie o Kontynuacji do Rejestru Spółek Prowincji Alberta oraz uzyskać zaświadczenie o zakończeniu działalności. Z chwilą wydania zaświadczenia o zakończeniu działalności Serinus Jersey przestanie podlegać przepisom ABCA.

## SKUTKI KONTYNUACJI

Zakładając zatwierdzenie Uchwały w sprawie Kontynuacji przez Akcjonariuszy w trakcie Zgromadzenia, przewiduje się złożenie przez Spółkę do JFSC Wniosku w sprawie Kontynuacji, zaś wyżej opisane procedury zostaną podjęte najszybciej, jak to możliwe, o czym Rada zadecyduje wedle własnego uznania, dla potrzeb skuteczności Kontynuacji. Szczegółowe informacje o Kontynuacji, w tym proponowany harmonogram Kontynuacji, zostaną podane do wiadomości w komunikacie prasowym (lub komunikatach prasowych) przed realizacją Kontynuacji.

W przypadku zatwierdzenia Kontynuacji spowoduje ona przeniesienie siedziby Spółki z dniem wejścia Kontynuacji w życie zgodnie z przepisami prawa Jersey na Wyspach Normandzkich, zaś firma Spółki zostanie zmieniona na Serinus Energy Plc w celu spełnienia wymogów w zakresie nazewnictwa spółek publicznych określonych w przepisach prawa Jersey.

Z dniem wejścia Kontynuacji w życie Akcje Serinus Jersey otrzymają nowy kod ISIN/CUSIP. Akcjonariusze zachowają akcje Serinus Jersey w tej samej liczbie, co liczba posiadanych przez nich Akcji Spółki. Szczegółowe informacje dotyczące skutków Transakcji dla Akcji – zob. rozdział „Sprawy zawarte w porządku obrad – Skutki transakcji dla Akcjonariuszy”, a w przypadku Akcjonariuszy posiadających Akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – zob. rozdział „Sprawy zawarte w porządku obrad – Akcjonariusze na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie”.

Z dniem wejścia Kontynuacji w życie posiadacze opcji na Akcje Spółki zachowają opcje zakupu lub nabycia tej samej liczby Akcji Serinus Jersey na niezmienionych warunkach.

Zasadniczo charakterystyka Akcji Serinus Jersey będzie podobna do charakterystyki kapitału zakładowego Spółki z zastrzeżeniem pewnych różnic w zakresie praw przysługujących Akcjonariuszom zgodnie z przepisami CJL w porównaniu z przepisami ABCA i z zastrzeżeniem postanowień Statutu –w tym różnic opisanych w rozdziale „Sprawy zawarte w porządku obrad – Porównanie przepisów prawa spółek w Kanadzie i na Jersey” i „Sprawy zawarte w porządku obrad – Inne skutki dla Spółki i posiadaczy papierów wartościowych”.

Z mocy prawa zgodnie z przepisami prowincji Alberta i CJL, z dniem wejścia Kontynuacji w życie:

- (a) całość majątku i praw przysługujących Spółce bezpośrednio przed wydaniem Zaświadczenia o Kontynuacji przejdzie na rzecz Serinus Jersey,
- (b) Serinus Jersey zachowa odpowiedzialność za wszystkie roszczenia, wierzytelności, obowiązki i zobowiązania istniejące przed Kontynuacją,
- (c) Serinus Jersey zachowa pełną odpowiedzialność cywilną i karną oraz odpowiedzialność z tytułu wszystkich umów, wierzytelności i innych zobowiązań Spółki istniejących bezpośrednio przed wydaniem Zaświadczenia o Kontynuacji,
- (d) wszystkie sprawy i postępowania prawne, które bezpośrednio przed wydaniem Zaświadczenia o Kontynuacji prowadzono z powództwa Spółki lub przeciwko Spółce, będą mogły być kontynuowane przez Serinus Jersey jako spółkę utworzoną na Jersey na Wyspach Normandzkich.

Po sfinalizowaniu Kontynuacji dyrektorami i członkami kierownictwa Serinus Jersey będą osoby sprawujące takie funkcje w Spółce, przy czym powołanie, obowiązki, rezygnacja i odwołanie dyrektorów i członków kierownictwa podlegać będą przepisom CJL i Dokumentów Statutowych na Jersey.

Po Kontynuacji Serinus Jersey pozostanie emitentem raportującym w Prowincjach Alberta, British Columbia, Saskatchewan, Manitoba, Ontario, New Brunswick, Nova Scotia, Prince Edward Island i Newfoundland (łącznie „**Prowincje Emitenta Raportującego**”).

Po sfinalizowaniu Kontynuacji, Serinus Jersey planuje wystąpić z wnioskiem o dobrowolne wycofanie akcji z obrotu na giełdzie TSX zgodnie z art. 720 Instrukcji TSX dla Spółek (ang. *TSX Company Manual*) („**Wycofanie z Obrotu na TSX**”). Zgodnie z planem, Wycofanie z Obrotu na TSX nastąpi najszybciej jak to możliwe po przyjęciu przez giełdę London Stock Exchange złożonego przez Spółkę Wniosku w Trybie Uproszczonym w sprawie dopuszczenia do obrotu na rynku AIM wszystkich Akcji obecnie notowanych na giełdzie Toronto Stock Exchange („**Akcje Notowane na TSX**”).

## SKUTKI TRANSAKCJI DLA AKCJONARIUSZY

### Wprowadzenie

Obecnie Akcje Spółki przechowywane są w kanadyjskim rejestrze akcyjnym prowadzonym przez Computershare Trust Company of Canada („**Computershare Canada**”) i podlegają transferom i rozliczeniom realizowanym za pośrednictwem kanadyjskiego depozytu papierów wartościowych Canadian Depository for Securities („**CDS**”) – funkcjonującego w Kanadzie skomputeryzowanego systemu elektronicznych transferów i rozliczeń akcji. CDS umożliwia posiadanie i przenoszenie akcji w formie zapisów elektronicznych (w formie zdematerializowanej). W celu przenoszenia i rozliczania Akcji w CDS, akcje muszą znajdować się w posiadaniu poprzez pośrednika będącego uczestnikiem CDS („**Uczestnik CDS**”).

Aby Akcje Serinus Jersey mogły znaleźć się w obrocie na rynku AIM, muszą one być objęte obsługą transferów i rozliczeń realizowaną poprzez CREST – brytyjski system transferów i rozliczeń akcji. W celu przeniesienia i rozliczania akcji poprzez CREST, akcje należy posiadać poprzez pośrednika będącego uczestnikiem CREST („**Uczestnik CREST**”).

W związku z Kontynuacją i Notowaniem na AIM, Spółka zwróci się do rejestru akcji na Jersey z wnioskiem o zapewnienie dostępu do prowadzonego przez CREST systemu transferu i rozliczania akcji. Spółka planuje wyznaczyć Computershare Investor Services (Jersey) Limited („**Computershare Jersey**”) do prowadzenia nowego rejestru akcji na Jersey.

Zakłada się, że po sfinalizowaniu Kontynuacji, Notowania na AIM i Wycofania z Obrotu na TSX, Spółka nie będzie już musiała korzystać z prowadzonego przez CDS systemu transferu i rozliczania akcji. Jednocześnie Spółka będzie prowadzić równoległe rejestry akcji w Kanadzie i rejestr akcji na Jersey przez przewidywany okres 30 dni po Wycofaniu z Obrotu na TSX, co zapewni dalszy dostęp do prowadzonego przez CDS systemu transferu i rozliczania akcji. Po tym okresie Computershare Canada przestanie prowadzić kanadyjski rejestr akcji, a w efekcie Akcje Serinus Jersey nie będą objęte systemem CDS („**Termin Zamknięcia Kanadyjskiego Rejestru**”).

### Akcjonariusze nie muszą podejmować żadnych czynności w związku z Kontynuacją

Wraz z wejściem Kontynuacji w życie, firma Spółki zostanie zmieniona na Serinus Energy Plc, a dla Akcji Serinus Jersey wydany zostanie nowy kod ISIN/CUSIP. Nastąpi to na drodze procesu określanego jako „zastąpienie wskutek transferu” (ang. *Replace on Transfer*). **W związku z powyższym Akcjonariusze nie są zobowiązani do podejmowania żadnych czynności.** W przypadku Akcjonariuszy posiadających akcje zdeponowane w postaci zdematerializowanej w CDS, firma i kod ISIN/CUSIP zostaną automatycznie zaktualizowane w systemach Computershare Canada. W przypadku Akcjonariuszy posiadających akcje niezdematerializowane („**Posiadacze Akcji Niezdematerializowanych**”) przyjmuje się, że będą oni posiadać Akcje Serinus Jersey z uwzględnieniem zmiany firmy i nowego kodu ISIN/CUSIP. Po Kontynuacji, ale przed Terminem Zamknięcia Kanadyjskiego Rejestru, Posiadacze Akcji Niezdematerializowanych mogą przesłać swoje świadectwa do Computershare Canada i otrzymać pocztą nowe świadectwa odpowiadające Akcjom Serinus Jersey, choć nie mają oni takiego obowiązku. W Terminie Zamknięcia Kanadyjskiego Rejestru informacje dotyczące rejestracji Posiadaczy Akcji Niezdematerializowanych zostaną przekazane do nowego rejestru akcji na Jersey prowadzonego przez Computershare Jersey, a tym samym ich kanadyjskie świadectwa utracą ważność i otrzymają oni pocztą świadectwa dla Akcji Serinus Jersey.

### **Akcjonariusze zamierzający zawierać na rynku AIM transakcje, których przedmiotem będą ich Akcje, zobowiązani są przekazać informacje o Uczestniku CREST**

Po Notowaniu na AIM, ale przed Terminem Zamknięcia Kanadyjskiego Rejestru, Akcjonariusze, którzy zamierzają zawierać na rynku AIM transakcje, których przedmiotem będą ich Akcje Serinus Jersey, zobowiązani są zapewnić obsługę takich akcji w prowadzonym przez CREST systemie transferu i rozliczeń akcji. Akcje Serinus Jersey posiadane za pośrednictwem Uczestnika CDS w formie zdematerializowanej bądź w posiadaniu Posiadaczy Akcji Niezdematerializowanych nie mogą podlegać transferom ani rozliczaniu w systemie CREST, dopóki pośrednik będący Uczestnikiem CREST lub odpowiednio Posiadacz Akcji Niezdematerializowanych nie złoży w Computershare Canada ważnej dyspozycji przeniesienia takich Akcji do Uczestnika CREST. Następuje to poprzez przekazanie ważnych informacji o rachunku uczestnika CREST. Przed Kontynuacją i Wycofaniem z Obrotu na TSX Spółka zamierza opublikować komunikat CREST oraz informację prasową ze szczegółowymi instrukcjami w tej kwestii.

Akcjonariusze posiadający Akcje za pośrednictwem Uczestnika CDS w formie zdematerializowanej mogą w tej kwestii uzyskać dodatkowe informacje od swojego pośrednika.

W przypadku Akcjonariuszy posiadających Akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – zob. rozdział „Sprawy zawarte w porządku obrad – Akcjonariusze na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie”.

### **AKCJONARIUSZE NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE**

Akcje Spółki są notowane na GPW z symbolem „SEN” („**Akcje Notowane na GPW**”). W związku z zmianą kodu ISIN/CUSIP wskutek Kontynuacji, GPW może zawiesić obrót Akcjami Notowanymi na GPW na okres do trzech dni roboczych („**Okres Zawieszenia**”). W Okresie Zawieszenia GPW nie przyjmuje ani nie realizuje zleceń dotyczących transakcji, których przedmiotem są Akcje Notowane na GPW, a wszelkie zlecenia dotyczące transakcji, których przedmiotem są Akcje Notowane na GPW, jakie zostały złożone na GPW, ale nie zostały zrealizowane przed Okresem Zawieszenia, zostaną anulowane przez GPW. Po wygaśnięciu Okresu Zawieszenia, Akcje Notowane na GPW będą nadal notowane z nowym kodem ISIN/CUSIP. Zob. rozdział „Sprawy zawarte w porządku obrad – Czynniki ryzyka”.

Obecnie Akcje Notowane na GPW są przenoszone i rozliczane poprzez CDS za pośrednictwem Uczestnika CDS. Zgodnie z informacjami przedstawionymi w rozdziale „Sprawy zawarte w porządku obrad – Skutki transakcji dla Akcjonariuszy”, w związku z Transakcjami, obsługa transferów i rozliczeń papierów wartościowych Spółki zostanie przeniesiona z CDS do CREST. W celu dokonania takiej zmiany w przypadku Akcji Notowanych na GPW, obsługa transferów i rozliczeń zostanie przeniesiona od Uczestnika CDS do Uczestnika CREST. Przeniesienie Akcji Notowanych na GPW od Uczestnika CDS do Uczestnika CREST nie wymaga żadnych działań ze strony posiadaczy Akcji Notowanych na GPW. Przed przeniesieniem Akcji Notowanych na GPW, Spółka zamierza opublikować komunikat prasowy (lub komunikaty prasowe) z informacją o przeniesieniu Akcji Notowanych na GPW od Uczestnika CDS do Uczestnika CREST.

### **PORÓWNANIE PRZEPISÓW PRAWA SPÓŁEK W KANADZIE I NA JERSEY**

Poniżej przedstawiono podsumowanie dotyczące wyłącznie wybranych różnic pomiędzy przepisami CJL, którym podlega sfera korporacyjna działalności Serinus Jersey, a przepisami ABCA, którym obecnie podlega sfera korporacyjna działalności Spółki.

Zatwierdzając Kontynuację, Akcjonariusze zatwierdzą przyjęcie Dokumentów Statutowych na Jersey wraz z wszystkimi powiązаныmi kwestiami, a jednocześnie wyrażą zgodę na posiadanie papierów wartościowych spółki podlegającej przepisom CJL. W niniejszym Memorandum Informacyjnym przedstawiono podsumowanie wybranych różnic, które mogą mieć istotne skutki dla praw i obowiązków

Akcjonariuszy po wejściu Kontynuacji w życie. Uczestnicząc w głosowaniu, Akcjonariusze powinni mieć na uwadze różnice pomiędzy przepisami CJL i ABCA, z których część opisano poniżej.

Niezależnie od zmian praw i obowiązków Akcjonariuszy zgodnie z przepisami CJL w ramach proponowanej Kontynuacji, Serinus Jersey pozostanie emitentem raportującym w Prowincjach Emitenta Raportującego, w związku z czym nadal będzie podlegać obowiązującym przepisom prawa dotyczącego papierów wartościowych.

Poniższe informacje nie powinny być traktowane jak porada prawna. Akcjonariusze powinni skonsultować się ze swoim doradcą prawnym i innymi doradcami w kwestii takich skutków Transakcji, które mogą być dla nich szczególnie istotne.

### **Dokumenty Statutowe**

Zgodnie z przepisami ABCA spółka posiada „statut” (ang. *articles*) określający firmę spółki oraz wysokość i rodzaj kapitału docelowego, a także „regulaminy” (ang. *by-laws*), regulujące tryb zarządzania spółką. Statut składa się w Rejestrze Prowincji Alberta. Statut oraz regulaminy przechowuje się w urzędowym rejestrze spółki.

Spółka utworzona zgodnie z przepisami CJL posiada dokumenty statutowe, na które składa się „umowa spółki” (ang. *memorandum of association*) i „statut spółki” (ang. *articles of association*) (łącznie „**Dokumenty Statutowe**”). W umowie spółki podaje się firmę spółki, wskazanie, czy jest to spółka publiczna, czy spółka prywatna, zaś w przypadku spółki, której kapitał składa się z akcji bez określonej wartości nominalnej – liczbę i kategorie udziałów lub akcji, które może ona emitować. Statut reguluje sprawy spółki i jej działalność oraz tryb zarządzania spółką. Dokumenty Statutowe składa się w Rejestrze na Jersey jako dokumenty publiczne. Zmiany Dokumentów Statutowych podlegają zatwierdzeniu przez akcjonariuszy spółki na drodze uchwały nadzwyczajnej (zgodnie ze Statutem – większością 75% oddanych głosów).

Doktryna *ultra vires* nie ma zastosowania do spółek na Jersey, w związku z czym zakres działania takiej spółki nie podlega żadnym ograniczeniom poza postanowieniami jej Dokumentów Statutowych i innych aktów prawnych przyjętych przez jej akcjonariuszy.

W przypadku zatwierdzenia Kontynuacji przez Akcjonariuszy zgodnie z przepisami CJL, Serinus Jersey posiadać będzie kapitał docelowy składający się z nieograniczonej liczby akcji zwykłych. Kontynuacją działalności zgodnie z przepisami CJL nie spowoduje istotnych zmian w strukturze, kompetencjach i trybie zarządzania Spółką poza zmianami opisanymi w niniejszym dokumencie.

### **Zmiana Dokumentów Statutowych**

Spółka utworzona zgodnie z przepisami CJL może dokonać zmiany Dokumentów Statutowych na drodze uchwały nadzwyczajnej. Przepisy CJL przewidują również wymóg podjęcia uchwały nadzwyczajnej w sprawie innych istotnych zmian, jak zmiana firmy spółki, zmiana statusu spółki (z publicznej na prywatną bądź odwrotnie), zmiana kapitału zakładowego spółki, zatwierdzenie kontynuacji działalności w innej jurysdykcji. Przepisy ABCA nakładają zasadniczo analogiczne wymogi.

### **Zbycie przedsiębiorstwa spółki**

Zgodnie z przepisami ABCA zbycie, wynajem lub inne rozdysonowanie całością bądź zasadniczo całością majątku spółki poza zwykłym tokiem działalności wymaga zgody akcjonariuszy udzielonej na drodze uchwały nadzwyczajnej, zaś każdy z akcjonariuszy ma prawo zgłosić sprzeciw i otrzymać wartość godziwą swoich akcji.

Przepisy CJL nie przewidują wymogu uzyskania zgody akcjonariuszy na sprzedaż, wynajem lub zamianę całości lub zasadniczo całości majątku spółki z siedzibą na Jersey.

## **Prawo sprzeciwu i wycena**

Przepisy ABCA przewidują, że akcjonariuszom sprzeciwiającym się podjęciu przez spółkę pewnych czynności, przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu, a w takim przypadku spółka zobowiązana jest odkupić akcje w posiadaniu akcjonariuszy za cenę równą wartości godziwej takich akcji. Prawo zgłoszenia sprzeciwu przysługuje akcjonariuszom każdej kategorii w przypadku, gdy spółka podejmie uchwałę w sprawie: (a) dokonania zmiany statutu poprzez dodanie, zmianę lub skreślenie postanowień ograniczających emisję lub przeniesienie akcji danej kategorii bądź poprzez dodanie, zmianę lub skreślenie ograniczeń w przedmiocie działalności spółki, (b) dokonania zmiany statutu poprzez dodanie lub skreślenie wyraźnych zapisów przewidujących nieograniczoną odpowiedzialność akcjonariuszy, (c) kontynuacji działalności zgodnie z przepisami prawa innej jurysdykcji, (d) zbycia, wynajmu lub zamiany całości lub zasadniczo całości swojego majątku lub (e) dokonania ustawowego połączenia. Szczegółowe informacje – zob. rozdział „Sprawy zawarte w porządku obrad – Prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec Kontynuacji”.

Przepisy CJL nie przewidują prawa sprzeciwu przysługującego akcjonariuszom spółki. Jednocześnie jednak przepisy CJL: (a) wprowadzają wymóg przyjęcia uchwały nadzwyczajnej w celu zmiany statutu spółki, zatwierdzenia ustawowego połączenia spółek zgodnie z przepisami CJL, zatwierdzenia kontynuacji działalności spółki w innej jurysdykcji lub zmiany statusu spółki (z publicznej na prywatną bądź odwrotnie), (b) dopuszczają wykup udziałów akcjonariuszy mniejszościowych przez oferenta, który nabył lub zawarł umowę nabycia 90% łącznej liczby akcji objętych ofertą, oraz dopuszczają zobowiązanie takiego oferenta do wykupienia udziałów akcjonariuszy mniejszościowych na ich żądanie w przypadku przejścia spółki z siedzibą na Jersey oraz (c) dopuszczają w pewnych okolicznościach wystąpienie przez akcjonariuszy z wnioskiem o zastosowanie środków prawnych do Sądu Królewskiego na Jersey (ang. *Royal Court of Jersey*).

## **Środki prawne w związku ze szkodą dla akcjonariusza**

Zgodnie z przepisami ABCA, akcjonariusz, były akcjonariusz, dyrektor, były dyrektor, członek kierownictwa, były członek kierownictwa spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego bądź inna osoba, która w ocenie sądu kwalifikuje się do wystąpienia z wnioskiem o środki prawne w związku ze szkodą dla akcjonariusza (ang. *oppression remedy*), może wystąpić do sądu z wnioskiem o wydanie nakazu usunięcia uchybień w skarżonej sprawie w przypadku, gdy w odniesieniu do spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego dane działanie lub zaniedbanie spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego powoduje skutek przynoszący szkodę lub bezzasadnie ograniczający prawa bądź bezzasadnie pomijający interes danego posiadacza papierów wartościowych, wierzyciela, dyrektora lub członka kierownictwa bądź też działalność lub sprawy spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego są lub były prowadzone w taki właśnie sposób, bądź też kompetencje dyrektorów spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego są lub były realizowane w taki właśnie sposób.

Przepisy CJL nie przewidują środków prawnych w związku ze szkodą dla akcjonariusza. Zgodnie z przepisami CJL, akcjonariusz spółki może wystąpić do Sądu Królewskiego na Jersey (ang. *Royal Court of Jersey*) z wnioskiem o wydanie nakazu w związku z tym, że sprawy spółki są lub były prowadzone w sposób przynoszący bezzasadnie szkodę ogólnie interesom jej akcjonariuszy lub pewnej ich części bądź też faktyczne lub proponowane działanie lub zaniedbanie ze strony spółki (w tym działanie lub zaniedbanie popełnione w jej imieniu) jest lub mogłoby mieć taki właśnie skutek. Takie postanowienia CJL dotyczą również osób niebędących akcjonariuszem spółki, na rzecz których akcje spółki zostały przeniesione lub przekazane z mocy prawa.

Sąd Królewski na Jersey posiada szerokie kompetencje umożliwiające wydanie nakazu usunięcia uchybienia w skarżonej sprawie np. poprzez uregulowanie trybu prowadzenia spraw spółki, nakazanie spółce wstrzymania się od dokonania lub dalszego prowadzenia danej czynności, lub też wydanie nakazu nabycia praw danych akcjonariuszy spółki przez innych jej akcjonariuszy bądź przez samą spółkę.

### **Podjęcie czynności prawnych przez akcjonariuszy w zastępstwie**

Zgodnie z przepisami ABCA akcjonariusz, były akcjonariusz, dyrektor, były dyrektor, członek kierownictwa, były członek kierownictwa spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego bądź inna osoba, która w ocenie sądu kwalifikuje się do wystąpienia z wnioskiem o zezwolenie na podjęcie czynności prawnych w zastępstwie, może złożyć do sądu wnioski o takie zezwolenie w przypadku, gdy dyrektorzy spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego nie złożą pozwu, nie podejmą oskarżenia lub obrony bądź odstąpią od sprawy sądowej, przy czym w interesie spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego leży złożenie takiego pozwu, podjęcie oskarżenia lub obrony bądź odstąpienie od sprawy sądowej. Skarżący zobowiązany jest poinformować dyrektorów spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego z odpowiednim wyprzedzeniem o zamiarze wystąpienia do sądu z wnioskiem o zezwolenie na podjęcie czynności prawnych w zastępstwie, a także musi działać w dobrej wierze.

Przepisy CJL nie przewidują prawa akcjonariuszy do podjęcia czynności prawnych w zastępstwie. Jednocześnie jednak prawo zwyczajowe na Jersey zgodne jest z angielskim prawem zwyczajowym pod względem dopuszczenia możliwości podjęcia przez akcjonariuszy czynności prawnych w zastępstwie w pewnych okolicznościach, choć takie przypadki są dość rzadkie.

### **Żądanie zwołania zgromadzenia**

Przepisy ABCA przewidują, że jeden lub wielu akcjonariuszy spółki posiadających co najmniej 5 procent wyemitowanych akcji spółki z prawem głosu może złożyć na ręce dyrektorów pisemne żądanie zwołania i przeprowadzenia zgromadzenia akcjonariuszy. Ponadto przepisy ABCA przewidują, że po otrzymaniu takiego żądania, dyrektorzy zobowiązani są do zwołania zgromadzenia akcjonariuszy w celu omówienia spraw określonych w tym żądaniu, chyba że określono dzień ustalenia praw i przekazano lub odstąpiono od przekazania stosownej informacji lub dyrektorzy zwołali zgromadzenie akcjonariuszy i przekazali stosowną informację bądź też przewidziane w żądaniu sprawy do omówienia na zgromadzeniu obejmują sprawy wyłączone zgodnie z przepisami ABCA.

Przepisy CJL przewidują, że jeden lub wielu akcjonariuszy spółki posiadających co najmniej 10 procent wszystkich praw głosu współwłaścicieli, którym przysługuje prawo głosu na zgromadzeniu, w sprawie którego zgłoszono żądanie, może złożyć na ręce dyrektorów pisemne żądanie zwołania i przeprowadzenia zgromadzenia akcjonariuszy. W przypadku, gdy w ciągu 21 dni od otrzymania takiego żądania Rada nie zwoła zgromadzenia na dzień przypadający w ciągu 2 miesięcy od tego dnia, akcjonariusz lub akcjonariusze składający takie żądanie bądź ich grupa reprezentująca ponad 50 procent wszystkich praw głosu takich akcjonariuszy może zwołać zgromadzenie, przy czym musi się ono odbyć nie później niż 3 miesiące od tego dnia.

### **Zawiadomienie o zgromadzeniu**

Zgodnie z przepisami ABCA, emitenci raportujący zobowiązani są przekazać zawiadomienie o walnym zgromadzeniu, formularz pełnomocnictwa oraz memorandum informacyjne obejmujące przewidziane prawem informacje dotyczące spraw do omówienia na zgromadzeniu akcjonariuszy. Przebieg walnego zgromadzenia podlega przepisom prawa dotyczącego papierów wartościowych, a nie przepisom ABCA.

Zgodnie z przepisami CJL, spółka musi w zawiadomieniu o zwołaniu zgromadzenia spółki zamieścić informację, że akcjonariusz uprawniony do udziału i głosowania ma prawo powołać pełnomocnika lub – w dopuszczalnych przypadkach – jednego lub kilku pełnomocników do udziału i głosowania w zastępstwie takiego akcjonariusza, przy czym pełnomocnik nie musi być akcjonariuszem.

### **Zwolnienie z odpowiedzialności**

Zgodnie z przepisami ABCA, spółka może zwolnić aktualnego lub byłego dyrektora, członka kierownictwa lub osobę działającą na zlecenie spółki jako dyrektor lub członek kierownictwa podmiotu prawnego, której udziałowcem jest lub była spółka (łącznie „Osoba Uprawniona”) z odpowiedzialności z tytułu:

(a) postępowania, którego stroną jest Osoba Uprawniona jako dyrektor lub członek kierownictwa spółki oraz (b) uzasadnionych kosztów, obciążeń i wydatków, w tym kwot wypłaconych w celu zaspokojenia roszczenia lub wykonania orzeczenia sądu, faktycznie poniesionych przez Osobę Uprawnioną w ramach takiego postępowania.

Przepisy CJL pozwalają spółce zwolnić aktualnego lub byłego dyrektora lub likwidatora z odpowiedzialności w przypadku (a) odpowiedzialności ponoszonej w ramach obrony w postępowaniu (cywilnym lub karnym), w którym wydano orzeczenie na rzecz takiej osoby lub ją uniewinniono, które zawieszono z powodu innego niż korzyści przekazane przez taką osobę lub w jej imieniu bądź szkody poniesione przez taką osobę, bądź w ramach których zawarto ugodę na warunkach obejmujących takie korzyści lub szkody, przy czym w ocenie większości dyrektorów spółki (z wyłączeniem dyrektora, który przekazał takie korzyści lub w imieniu którego przekazano takie korzyści bądź który poniósł taką szkodę) taka osoba uchylając się od udziału w postępowaniu zasadniczo ma rację co do meritum, (b) odpowiedzialności ponoszonej w trybie innym niż wobec spółki w przypadku, gdy taka osoba działała w dobrej wierze mając na uwadze najlepszy interes spółki, (c) odpowiedzialności ponoszonej w związku z wnioskiem złożonym na podstawie art. 212 CJL w przypadku, gdy na rzecz takiej osoby orzekł Sąd Królewski na Jersey lub (d) odpowiedzialności w zakresie której spółka zwykle posiada ubezpieczenie obejmujące osoby inne niż dyrektorzy.

### **Dyrektorzy i sekretarz spółki**

Przepisy ABCA przewidują, że każda spółka powinna mieć jednego lub kilku dyrektorów z wyjątkiem spółki dystrybucyjnej, której akcje należą do więcej niż jednej osoby, która powinna mieć co najmniej trzech dyrektorów, z których co najmniej dwóch nie jest członkiem kierownictwa ani pracownikiem spółki lub jej podmiotu stowarzyszonego. Ponadto zgodnie z przepisami ABCA co najmniej 25 procent dyrektorów musi być rezydentem w Kanadzie.

Przepisy CJL przewidują, że spółka prywatna musi mieć co najmniej jednego dyrektora, zaś spółka publiczna musi mieć co najmniej dwóch dyrektorów. Przepisy CJL nie nakładają żadnych wymogów w zakresie rezydencji dyrektorów.

Po Kontynuacji swoje stanowiska zachowują członkowie obecnej Rady Spółki, w skład której wchodzi ośmiu dyrektorów (z wszystkimi można skontaktować się w siedzibie Spółki). Podmiot zapewniający obsługę spółek na Jersey będzie zapewniać obsługę kancelaryjną Serinus Jersey, przy czym zgodnie z planem taki podmiot zapewniający obsługę spółek na Jersey (lub jego podmiot stowarzyszony) będzie pełnić funkcję sekretarza spółki Serinus Jersey.

### **Emisja akcji za cenę równą rynkowej wartości godziwej**

Zgodnie z przepisami ABCA, akcje mogą zostać wyemitowane dopiero po pełnym wniesieniu za nie zapłaty w gotówce, w postaci aktywów lub wcześniejszych usług, których wartość jest nie mniejsza niż wartość godziwa środków pieniężnych, jakie otrzymałaby spółka sprzedając takie akcje za gotówkę.

Przepisy CJL nie nakładają wymogu emisji akcji za cenę równą ich rynkowej wartości godziwej.

### **Akcje nie podlegające dodatkowym wkładom**

Zgodnie z przepisami ABCA, wyemitowane przez spółkę akcje nie mogą podlegać dodatkowym wkładom, zaś ich posiadacze nie ponoszą takiej odpowiedzialności wobec spółki ani jej wierzycieli.

Przepisy CJL nie nakładają wymogu, by akcje były w pełni opłacone i nie podlegały dodatkowym wkładom.



## **Wykup akcji**

Z zastrzeżeniem pewnych wymogów w zakresie wypłacalności oraz statutu spółki, przepisy ABCA dopuszczają dokonanie przez spółki wykupu akcji przeznaczonych do umorzenia oraz dokonanie wykupu akcji własnych w celu ich umorzenia.

Przepisy CJL dopuszczają dokonanie przez spółki wykupu akcji przeznaczonych do umorzenia oraz dokonanie wykupu akcji własnych w przypadku – w odniesieniu do wykupu – gdy wykup został zatwierdzony w nadzwyczajnej uchwale akcjonariuszy, przy czym akcjonariusze niedokonujący zbycia zatwierdzą umowę wykupu na drodze zwykłej uchwały (w przypadku wykupu prywatnego), bądź maksymalna liczba akcji objętych wykupem, maksymalna i minimalna cena wykupu oraz okres upoważnienia do wykupu (który nie może przekraczać pięciu lat) określono w odpowiedniej uchwale (w przypadku wykupu na rynku giełdowym). Ponadto w odniesieniu do wykupu i umorzenia, dyrektorzy zatwierdzający wykup lub umorzenie muszą przygotować rachunek płynności na kolejnych 12 miesięcy.

## **INNE SKUTKI DLA SPÓŁKI I POSIADACZY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Poniżej opisano dodatkowe różnice pomiędzy przepisami prawa prowincji Alberta i przepisami prawa na Jersey, które mogą mieć skutki dla Serinus Jersey i Akcjonariuszy. Poniższe podsumowanie nie obejmuje wszystkich różnic pomiędzy tymi przepisami prawa. Akcjonariusze powinni skonsultować się ze swoim doradcą prawnym i innymi doradcami w kwestii takich skutków Transakcji, które mogą być dla nich szczególnie istotne.

### **Prawo do informacji**

Wydane przez kanadyjski urząd regulacji giełd (ang. *Canadian Securities Administrators*) Zarządzenie Krajowe 54-101 – Komunikacja z Faktycznymi Właścicielami Papierów Wartościowych Emitenta Raportującego (ang. *National Instrument 54-101 – Communication with Beneficial Owners of Securities of a Reporting Issuer*, „NI 54-101”) dotyczy kanadyjskich spółek publicznych i określa zasady, zgodnie z którymi takie spółki powinny prowadzić komunikację z rejestrowymi i pozostałymi akcjonariuszami faktycznymi spółki.

Przepisy prawa Jersey nie wprowadzają takiego wymogu. Jednocześnie jednak przepisy NI 54-101 będą obowiązywać Spółkę tak długo, jak będzie ona emitentem raportującym.

### **Dywidendy**

Zgodnie z przepisami ABCA, tylko dyrektorzy mają prawo do podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy.

Zgodnie ze standardową praktyką na Jersey, dyrektorzy mogą podjąć decyzję o wypłacie dywidendy zaliczkowej, zaś akcjonariusze mogą podjąć decyzję o wypłacie dywidendy pod warunkiem, że nie przekracza ona wartości rekomendowanej przez radę dyrektorów. Statut będzie uwzględniać standardową praktykę na Jersey, dopuszczając podjęcie przez akcjonariuszy decyzji o wypłacie dywidendy niezależnie od tego, że rada zachowa prawo do zatwierdzania wypłaty dywidendy zaliczkowej.

### **Zadłużenie**

Zgodnie z przepisami ABCA, dyrektorzy spółki mogą bez zgody akcjonariuszy (a) zaciągać kredyty na rzecz spółki, (b) emitować, wznawiać, zbywać lub zastawiać instrumenty dłużne spółki, (c) udzielać w imieniu spółki gwarancji zabezpieczającej wykonanie zobowiązania dowolnej osoby oraz (d) ustanowić zastaw zwykły, hipoteczny lub rejestrowy bądź inne zabezpieczenie na wszystkich lub niektórych elementach składowych majątku spółki będących jej własnością lub nabytych w późniejszym terminie w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki.

Przepisy prawa Jersey nie przewidują podobnych kompetencji. Statut upoważniać będzie dyrektorów do zaciągania pożyczek lub pozyskiwania środków finansowych oraz do ustanawiania zastawu hipotecznego, obciążania lub udzielania zabezpieczenia na wszystkich lub niektórych elementach składowych przedsiębiorstwa, majątku lub aktywów (aktualnych lub przyszłych) oraz nieopłaconego kapitału Serinus Jersey, utworzenia i wyemitowania obligacji, zabezpieczenia na akcjach lub innych papierach wartościowych oraz ustanawiania bezpośredniego lub pośredniego zabezpieczenia obejmującego zadłużenie, zobowiązania lub wiarytelności Spółki lub podmiotu zewnętrznego.

### **Kodeks Przejęć i Fuzji**

Wydane przez kanadyjski urząd regulacji giełd (ang. *Canadian Securities Administrators*) Zarządzenie Krajowe 62-104 – Oferty przejęcia i oferty emitenta (ang. *National Instrument 62-104 – Take-Over Bids and Issuer Bids*, „**NI 62-104**”) określa obowiązujące w Kanadzie zasady składania oferty przejęcia. Przepisy NI 62-104 będą obowiązywać Spółkę w przypadku jej udziału w złożonej w Kanadzie ofercie przejęcia tak długo, jak będzie ona emitentem raportującym.

Z uwagi na to, że Serinus Jersey będzie spółką z siedzibą na Jersey, której akcje będą notowane na rynku AIM, realizowane przez spółkę przejęcia będą podlegać przepisom Kodeksu Przejęć i Fuzji (ang. *City Code on Takeovers and Mergers*, „**Kodeks**”). Głównym celem Kodeksu jest zagwarantowanie uczciwego i równego traktowania akcjonariuszy poprzez wprowadzenie uporządkowanych ram realizacji przejęć. Nadzór w zakresie funkcjonowania Kodeksu sprawuje brytyjska komisja ds. przejęć i fuzji (ang. *UK Panel on Takeovers and Mergers*). Kodeks opiera się na szeregu ogólnych zasad określających standardy postępowania mające zabezpieczać interesy akcjonariuszy. Takie ogólne zasady określają formę, strukturę i harmonogram przejęć w Wielkiej Brytanii. Zgodnie z podstawową ogólną zasadą Kodeksu, wszyscy akcjonariusze tej samej kategorii spółki przejmowanej muszą być traktowani przez oferenta w taki sam sposób. Szereg określonych w Kodeksie zasad ma gwarantować równe traktowanie. W szczególności Kodeks przewiduje zasady zapewniające składanie wszystkim akcjonariuszom równoważnych ofert, a także jednoczesne przekazywanie wszystkim akcjonariuszom takich samych informacji.

### **Prawa akcjonariuszy w przypadku upadłości**

W Kanadzie przysługujące akcjonariuszom prawa w przypadku upadłości określają przepisy Ustawy – Prawo upadłościowe (ang. *Bankruptcy and Insolvency Act (Canada)*) i innych podobnych ustaw. Akcjonariuszom posiadającym w Spółce wyłącznie udziały zasadniczo przysługuje w przypadku upadłości zaspokojenie w kolejności po zabezpieczonych i niezabezpieczonych wierzycielach.

Na Jersey przysługujące akcjonariuszom prawa w przypadku upadłości spółki określają przepisy Ustawy z 1990 r. – Prawo upadłościowe (ang. *Bankruptcy Désastre (Jersey) Law 1990*) oraz CJL. Podobnie jak w przypadku przepisów prawa kanadyjskiego, przepisy prawa na Jersey przewidują, iż Akcjonariuszom posiadającym w Spółce wyłącznie udziały zasadniczo przysługuje w przypadku upadłości zaspokojenie w kolejności po zabezpieczonych i niezabezpieczonych wierzycielach.

## **WYBRANE ASPEKTY DOTYCZĄCE KANADYJSKIEGO FEDERALNEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Poniżej przedstawiono podsumowanie najważniejszych aspektów dotyczących kanadyjskiego federalnego podatku dochodowego zgodnie z przepisami kanadyjskiej Ustawy o podatku dochodowym (ang. *Tax Act (Canada)*, „**Ustawa o Podatku Dochodowym**”) według stanu na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego w odniesieniu do Spółki, Serinus Jersey i Akcjonariuszy, w tym Akcjonariuszy, którzy zdecydują się skorzystać z Prawa do Sprzeciwu (zob. rozdział „*Sprawy zawarte w porządku obrad – Prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec Kontynuacji*”). Poniższe podsumowanie dotyczy wyłącznie Akcjonariuszy, którzy obecnie posiadają i zachowują status rezydenta Kanady dla potrzeb Ustawy o Podatku Dochodowym i odpowiednich umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Poniższe podsumowanie nie dotyczy Akcjonariuszy, którzy (a) są „instytucją finansową” w rozumieniu zasad wyceny rynkowej określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym, (b) są podatnikiem, którego „waluta funkcjonalna” w rozumieniu Ustawy o Podatku Dochodowym jest walutą kraju innego niż Kanada, (c) zawarli lub będą zawierać w odniesieniu do Akcji Spółki „umowę w sprawie pochodnego instrumentu terminowego” (ang. *derivative forward agreement*) lub „umowę w sprawie zbycia syntetycznego” (ang. *synthetic disposition arrangement*) zgodnie z definicją określoną w Ustawie o Podatku Dochodowym lub (d) posiadają akcje w taki sposób, że po Kontynuacji Serinus Jersey będzie dla takich Akcjonariuszy „zagranicznym podmiotem stowarzyszonym”. Tacy Akcjonariusze powinni skonsultować się ze swoim doradcą.

Niniejsze podsumowanie nie jest wyczerpującym opisem wszystkich możliwych aspektów dotyczących kanadyjskiego federalnego podatku dochodowego w odniesieniu do Spółki, Serinus Jersey i Akcjonariuszy. Niniejsze podsumowanie ma charakter ogólny i nie stanowi doradztwa prawnego ani podatkowego. Akcjonariusze powinni skonsultować się ze swoim doradcą podatkowym w zakresie konsekwencji podatkowych Kontynuacji w zależności od konkretnych okoliczności.

Niniejsze podsumowanie opiera się na przepisach Ustawy o Podatku Dochodowym obowiązujących na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego wraz z aktualnymi opublikowanymi politykami administracyjnymi i praktyką oceny stosowaną przez kanadyjską administrację skarbową (ang. *Canada Revenue Agency*, „**CRA**”), podaną do wiadomości publicznej przed dniem publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego. Niniejsze podsumowanie uwzględnia wszystkie konkretne propozycje zmian Ustawy o Podatku Dochodowym podane do wiadomości publicznej przez kanadyjskiego Ministra Finansów lub w jego imieniu przed dniem publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego („**Proponowane Zmiany**”) przy założeniu, że Proponowane Zmiany zostaną przyjęte w ich obecnej postaci. Nie ma żadnej gwarancji, że Proponowane Zmiany zostaną przyjęte w ich obecnej postaci, ani że w ogóle zostaną przyjęte. Poza Proponowanymi Zmianami w niniejszym podsumowaniu nie uwzględniono ani nie przewidziano żadnych innych zmian przepisów wskutek decyzji bądź czynności organów władzy ustawodawczej, wykonawczej lub sądowniczej ani też żadnych zmian w praktyce i polityce administracyjnej lub ocennej CRA. Ponadto w niniejszym podsumowaniu nie uwzględniono innych przepisów ani aspektów na szczeblu federalnym, na szczeblu prowincji lub terytorium, ani też w innych krajach, które mogą różnić się w istotnym zakresie od omówionych w niniejszym Memorandum Informacyjnym aspektów dotyczących kanadyjskiego federalnego podatku dochodowego.

W dniu 18 lipca 2017 r. kanadyjski Minister Finansów opublikował przeznaczony do konsultacji dokument, w którym ogłoszono planowane przez kanadyjski rząd federalny zmiany Ustawy o Podatku Dochodowym polegające na podwyższeniu opodatkowania niektórych przychodów z inwestycji pasywnych uzyskanych za pośrednictwem „kontrolowanej z Kanady prywatnej spółki” (ang. *Canadian-controlled private corporation*) (zgodnie z jej definicją określoną w Ustawie o Podatku Dochodowym). W związku z ogłoszonymi planami nie sformułowano żadnej konkretnej propozycji zmian Ustawy o Podatku Dochodowym. Posiadacze akcji będący kontrolowaną z Kanady spółką prywatną powinni skonsultować się ze swoim doradcą podatkowym.

## **Spółka**

Tak długo, jak Spółka posiada siedzibę w Kanadzie, z punktu widzenia Ustawy o Podatku Dochodowym ma ona w Kanadzie status rezydenta. Ponadto Serinus Jersey również miałby w Kanadzie status rezydenta, gdyby jej „centralny zarząd i kontrola” mieściły się w Kanadzie.

Z chwilą uzyskania przez Serinus Jersey Zaświadczenia o Kontynuacji, jej siedziba znajdować się będzie na Jersey i utraci ona status rezydenta w Kanadzie, chyba że jej „centralny zarząd i kontrola” będą się nadal mieściły w Kanadzie. Spółka zamierza przenieść „centralny zarząd i kontrolę” na Jersey jednocześnie z Kontynuacją. W związku z tym Serinus Jersey utraci status rezydenta w Kanadzie wraz z przeprowadzeniem Kontynuacji.

Koniec roku podatkowego Spółki nastąpi tuż przez Kontynuacją. Z końcem roku podatkowego nastąpi również zbycie całości majątku Spółki za cenę równą jego rynkowej wartości godziwej na taki dzień. Spółka może być również zobowiązana do jednorazowej zapłaty podatku po opuszczeniu Kanady.

### **Akcjonariusze**

Z wyjątkiem aspektów opisanych poniżej w rozdziale „Sprawy zawarte w porządku obrad – Prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec Kontynuacji”, Akcjonariusze nie zbywają automatycznie swoich Akcji wskutek Kontynuacji.

### **Dywidenda otrzymana po Kontynuacji**

Dywidenda, jaką Akcjonariusz otrzyma lub domyślnie otrzyma po Kontynuacji, powinna być uwzględniona w obliczeniu wysokości przychodów Akcjonariusza. Wskutek utracenia przez Spółkę statusu rezydenta w Kanadzie, nie będą jej już dotyczyć następujące przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym dotyczące dywidendy lub domyślnej dywidendy:

- (a) Akcjonariusz będący osobą fizyczną nie będzie korzystać z zasad dotyczących ubruttowienia i zwolnień podatkowych z tytułu dywidendy,
- (b) Akcjonariusz będący osobą prawną nie będzie już mógł odliczać kwoty dywidendy od podstawy opodatkowania oraz
- (c) dywidendy otrzymane przez Akcjonariusza będącego osobą prawną jako „spółka prywatna” (ang. *private corporation*) lub „spółka podmiotowa” (ang. *subject corporation*) zgodnie z definicją określoną w Ustawie o Podatku Dochodowym nie będą już podlegać opodatkowaniu zgodnie z Częścią IV Ustawy o Podatku Dochodowym.

### **Zgłaszanie informacji o aktywach zagranicznych po Kontynuacji**

Po Kontynuacji Akcjonariusz może być zobowiązany do zgłaszania pewnych informacji o aktywach zagranicznych jako „określony podmiot kanadyjski” (ang. *specified Canadian entity*) posiadający „określone aktywa zagraniczne” (ang. *specified foreign property*) (zgodnie z definicją określoną w Ustawie o Podatku Dochodowym) w przypadku, gdy ich koszt podatkowy wyniesie ponad 100 000 CAD. Akcjonariusze powinni skonsultować się ze swoim doradcą podatkowym w sprawie ewentualnej konieczności wypełnienia takiego obowiązku sprawozdawczego.

### **Akcjonariusze zwolnieni z opodatkowania**

Obecnie Akcje stanowią „kwalifikowaną inwestycję” w ramach Zwolnionych Programów. Akcje Serinus Jersey nie będą stanowić „kwalifikowanej inwestycji” w ramach Zwolnionych Programów. W związku z powyższym, posiadacze i dożywotnicy Zwolnionych Programów i/lub fundusz zarządzany w ramach Zwolnionych Programów może podlegać znacznemu dodatkowemu opodatkowaniu, fundusz zarządzany w ramach Zwolnionych Programów może zostać objęty opodatkowaniem z tytułu przychodów osiągniętych z Akcji Serinus Jersey, zaś w przypadku zarejestrowanego kapitałowego programu edukacyjnego może on utracić taki status w zależności od konkretnych okoliczności. Posiadacze Akcji posiadający takie Akcje w ramach Zwolnionych Programów powinni bezzwłocznie skonsultować się ze swoim doradcą podatkowym w sprawie skutków, jakie będzie mieć dla nich Kontynuacja, by zdecydować o ewentualnym wycofaniu Akcji ze Zwolnionego Programu, oraz zasięgnąć informacji o dostępności i ramach czasowych zwrotu lub zwolnienia z ewentualnego dodatkowego podatku.

### **Akcjonariusze zgłaszający sprzeciw**

Akcjonariuszom zgłaszającym sprzeciw przysługuje prawo do otrzymania wartości godziwej Akcji w posiadaniu danego Akcjonariusza. Spółka przewiduje, że umorzenie Akcji w posiadaniu Akcjonariuszy zgłaszających sprzeciw nastąpi po Kontynuacji.

Kwotę wypłacaną na rzecz Akcjonariusza będącego kanadyjskim rezydentem, który zgłosi sprzeciw wobec Kontynuacji, należy traktować jak przychód uzyskany ze zbycia odpowiednich Akcji. W związku z powyższym, Akcjonariusz będący kanadyjskim rezydentem, który zgłosi sprzeciw, odnotuje zyski (lub straty) kapitałowe w wysokości różnicy pomiędzy kwotą otrzymaną jako przychód ze zbycia takich Akcji a skorygowanym kosztem nabycia Akcji przez takiego akcjonariusza. Odsetki przyznane przez sąd zgłaszającym sprzeciw Akcjonariuszom zostaną uwzględnione w wysokości takich przychodów Akcjonariusza dla potrzeb Ustawy o Podatku Dochodowym.

Zasadniczo połowa zysków kapitałowych („**zysk kapitałowy podlegający opodatkowaniu**”) zrealizowanych przez Akcjonariusza w danym roku podatkowym musi zostać uwzględniona w wysokości przychodów Akcjonariusza za dany rok, a połowa strat kapitałowych („**kwalifikowana strata kapitałowa**”) zrealizowanych przez Akcjonariusza w danym roku podatkowym musi zostać odliczona od wysokości podlegającego opodatkowaniu zysku kapitałowego zrealizowanego przez Akcjonariusza w danym roku. Kwalifikowaną stratę kapitałową za dany rok podatkowy w części przekraczającej podlegający opodatkowaniu zysk kapitałowy za taki rok można zasadniczo przenieść na dowolny z trzech poprzednich lat podatkowych lub dowolny kolejny rok podatkowy i odliczyć od podlegającego opodatkowaniu zysku kapitałowego netto zrealizowanego w takim roku na zasadach i w trybie określonym w Ustawie o Podatku Dochodowym.

Akcjonariusz, który w ciągu całego roku podatkowego jest „kontrolowaną z Kanady prywatną spółką” (ang. *Canadian-controlled private corporation*) (zgodnie z definicją określoną w Ustawie o Podatku Dochodowym), może być zobowiązany do zapłaty dodatkowego, podlegającego zwrotowi podatku od osiągniętego w danym roku „łącznego przychodu inwestycyjnego”, który zgodnie z definicją obejmuje odsetki i „kwalifikowaną część” podlegających opodatkowaniu zysków kapitałowych. Zyski kapitałowe realizowane przez osobę fizyczną lub niektóre fundusze mogą powodować powstanie obowiązku zapłaty minimalnego podatku zastępczego. Straty kapitałowe zrealizowane przez spółkę mogą w pewnych okolicznościach zostać pomniejszone o wcześniej otrzymane z takiego tytułu dywidendy. Podobne zasady obowiązują w przypadku spółki będącej akcjonariuszem spółki lub beneficjentem funduszu.

### **WYBRANE ASPEKTY DOTYCZĄCE PODATKÓW NA JERSEY**

Rada zamierza prowadzić sprawy Serinus Jersey w taki sposób, by w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa i praktykę stosowaną przez odpowiednie organy skarbowe Serinus Jersey nie miała statusu rezydenta podatkowego na żadnym terytorium poza Jersey. Zakłada się, że Serinus Jersey nie będzie rezydentem na żadnym terytorium poza Jersey.

Poniższe podsumowanie oczekiwanego statusu Serinus Jersey i Akcjonariuszy opiera się na przepisach prawa podatkowego Jersey w zakresie obowiązującym na dzień publikacji niniejszego dokumentu.

Poniższe podsumowanie nie stanowi porady prawnej ani podatkowej. Akcjonariusze powinni skonsultować się ze swoim doradcą prawnym lub innymi doradcami w sprawie skutków nabycia, zakupu, posiadania, sprzedaży lub innego rozdzysponowania Akcjami Spółki zgodnie z prawem jurysdykcji, w której podlegają oni opodatkowaniu. Akcjonariusze powinni mieć na uwadze fakt, że przepisy, zasady i praktyka podatkowa oraz ich interpretacja mogą ulec zmianie.

## Informacje ogólne

Zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami prawa Jersey, nie stosuje się podatków kapitałowych, podatków od przeniesienia kapitału, podatków od darowizny, majątku lub dziedziczenia ani opłat w związku ze zgonem lub dziedziczeniem majątku. Na Jersey nie pobiera się opłaty skarbowej w przypadku emisji, zamiany, umorzenia lub przeniesienia akcji. W przypadku zgonu akcjonariusza będącego osobą fizyczną (niezależnie od tego, czy miał one miejsce zamieszkania na Jersey), od rejestracji na Jersey testamentu lub dyspozycji umożliwiającej przeniesienie, zamianę, umorzenie lub wypłatę wartości akcji w posiadaniu zmarłego akcjonariusza będącego osobą fizyczną może zostać pobrana opłata wg stawki wynoszącej 0,75% wartości akcji (ale nie więcej niż 100 000 GBP).

## Podatek dochodowy - Serinus Jersey

Zgodnie z postanowieniami obowiązującej na Jersey Ustawy o podatku dochodowym z 1961 r. z późniejszymi zmianami (ang. *Tax (Jersey) Law 1961*, „**Prawo Podatkowe**”), standardowa stawka podatku dochodowego od przychodów spółki mającej na Jersey status rezydenta lub posiadającej na Jersey stałą siedzibę wynosi 0% („zerowe opodatkowanie”). Od zerowego opodatkowania istnieją pewne wyjątki, a w szczególności:

- (a) spółki nadzorowane przez JFSC zgodnie z niektórymi przepisami obowiązującej na Jersey Ustawy o usługach finansowych z 1998 r. (ang. *Financial Services (Jersey) Law 1998*), Ustawy o działalności bankowej z 1991 r. (ang. *Banking Business (Jersey) Law 1991*) lub Ustawy o funduszach zbiorowego inwestowania z 1998 r. (ang. *Collective Investment Funds (Jersey) Law 1998*) podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym wg stawki 10% (takie spółki w Prawie Podatkowym określono mianem „spółek świadczących usługi finansowe”, ang. *financial services companies*),
- (b) konkretnie wskazane przedsiębiorstwa użyteczności publicznej podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym wg stawki 20% (takie spółki w Prawie Podatkowym określono mianem „przedsiębiorstw użyteczności publicznej”, ang. *utility companies*) oraz
- (c) przychody uzyskane z tytułu posiadania lub zbycia ziemi na Jersey oraz spółki prowadzące import lub zaopatrzenie w oleje węglowodorowe na Jersey podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym wg stawki 20%.

Przewiduje się, że Serinus Jersey będzie objęta zerowym opodatkowaniem.

## Podatek dochodowy - Akcjonariusze

Akcjonariusze niebędący rezydentem podatkowym na Jersey nie będą podlegać na Jersey opodatkowaniu z tytułu przychodów lub zysków z posiadanych przez nich Akcji Serinus Jersey.

Akcjonariusze będący rezydentem podatkowym na Jersey powinni zapoznać się z art. 134A Prawa Podatkowego i z innymi przepisami Prawa Podatkowego, które mogą skutkować objęciem zysków i podziału zysku z Akcji Serinus Jersey podatkiem dochodowym na Jersey.

## Zaliczka na podatek dochodowy - Spółka

Serinus Jersey nie będzie uprawniona do pobierania zaliczek z tytułu podatku dochodowego na Jersey potrącanych od kwoty dywidendy wypłacanej z Akcji Serinus Jersey. Akcjonariusze niebędący rezydentem podatkowym na Jersey nie będą podlegać na Jersey opodatkowaniu w związku z nabyciem, posiadaniem, wymianą, sprzedażą lub innym rozdysponowaniem Akcjami Serinus Jersey.

### **Podatek od towarów i usług**

Zgodnie z przepisami obowiązującej na Jersey Ustawy o podatku od towarów i usług z 2007 r. (ang. *Goods and Services Tax (Jersey) Law 2007*, „**Ustawa z 2007 r.**”), dostawy towarów i usług detalicznych podlegają opodatkowaniu podatkiem, którego stawka wynosi obecnie 5%, chyba że dostawca lub odbiorca takich towarów i usług jest zarejestrowany jako „międzynarodowy podmiot usługowy” (ang. *international services entity*).

Serinus Jersey ma być „międzynarodowym podmiotem usługowym” w rozumieniu przepisów Ustawy z 2007 r. i w związku z tym nie będzie zobowiązana do:

- (a) dokonania rejestracji jako podatnik zgodnie z Ustawą z 2007 r.,
- (b) pobierania podatku od towarów i usług na Jersey w przypadku zrealizowanych dostaw oraz
- (c) odprowadzania podatku od towarów i usług na Jersey w przypadku otrzymanych dostaw.

Dla potrzeb utrzymania statusu międzynarodowego podmiotu usługowego, Serinus Jersey będzie zobowiązana do wnoszenia rocznej opłaty za każdy rok kalendarzowy.

### **Wymiana informacji podatkowych**

Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) prowadzi aktywne prace w obszarze wymiany informacji na skalę globalną. OECD opublikowała globalny Jednolity Standard Raportowania (ang. *Common Reporting Standard*) służący wielostronnej wymianie informacji, na podstawie którego rządy wielu krajów przystąpiły do wielostronnych umów. Niektóre rządy, w tym rząd Jersey, zobowiązały się do realizacji wspólnego harmonogramu wdrożeniowego, który przewiduje w 2017 r. pierwszą wymianę informacji dotyczących rachunków otwartych na koniec 2015 r. i później. Kolejne kraje zobowiązały się do wdrożenia nowego globalnego standardu do 2018 r. Jednolity Standard Raportowania został wdrożony na Jersey w rozporządzeniu podatkowym wdrażającym Jednolity Standard Raportowania w zakresie międzynarodowych zasad podatkowych (ang. *Taxation (Implementation)(International Tax Compliance)(Common Reporting Standard)(Jersey) Regulations*), które weszło w życie 1 stycznia 2016 r. Serinus Jersey może być zobowiązana do spełnienia wyżej wspomnianych wymogów w zakresie wymiany informacji wraz z ich późniejszymi zmianami i uzupełnieniami. Inwestorzy zobowiązani są odpowiedzieć na wszelkie wnioski o informacje zgodnie z takimi wymogami.

### **Unijna grupa ds. kodeksu postępowania w zakresie opodatkowania przedsiębiorstw**

W grudniu 2017. unijna grupa ds. kodeksu postępowania w zakresie opodatkowania przedsiębiorstw (ang. *EU Code of Conduct Group on Business Taxation*, „Grupa ds. Kodeksu”) uznała Jersey za współpracującą jurysdykcję podatkową, w związku z czym Jersey nie został wpisany na prowadzoną przez tę grupę listę niewspółpracujących jurysdykcji. Jersey złożył pisemne oświadczenie, zobowiązując się do końca 2018 r. zareagować na zgłoszone przez Grupę ds. Kodeksu obawy dotyczące odnotowanego braku istoty gospodarczej w przypadku spółek raportujących na Jersey zyski pomimo braku wykazania faktycznej działalności gospodarczej na Jersey. Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego nie wiadomo dokładnie, jakie obowiązki sprawozdawcze i jakie zmiany prawa zostaną wprowadzone, ani też jaki będzie ich ewentualny skutek dla statusu podatkowego Serinus Jersey na Jersey.

## **Zgłaszanie Akcjonariuszy**

Serinus Jersey może być zobowiązana do zgłoszenia na żądanie Inspektora ds. Podatku Dochodowego (ang. *Comptroller of Income Tax*) na Jersey imion i nazwisk (nazw), adresów i udziałów Akcjonariuszy będących rezydentami na Jersey (w praktyce takie zgłoszenie będzie wymagane nie częściej niż raz w roku).

## **CZYNNIKI RYZYKA**

Niniejsze Memorandum Informacyjne należy czytać łącznie z rocznym formularzem informacyjnym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. oraz sprawozdaniem kierownictwa z działalności Spółki („**MD&A**”) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. i późniejszymi śródrocznymi MD&A, w których wskazano niektóre ogólne czynniki ryzyka dla Spółki i jej podmiotów zależnych. Oprócz takich ogólnych czynników ryzyka Spółka zidentyfikowała dodatkowe czynniki ryzyka w związku z Kontynuacją, które opisano poniżej.

W przypadku, gdy zmaterializują się czynniki ryzyka opisane poniżej i w dokumencie MD&A Spółki, może to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność biznesową, sytuację finansową, wyniki lub przyszłą działalność operacyjną Spółki. W takiej sytuacji kurs transakcyjny Akcji może spaść, a Akcjonariusze mogą stracić część lub całość swojej inwestycji w Akcje.

W związku z powyższym, podejmując decyzję o zatwierdzeniu Kontynuacji, Akcjonariusze powinni dokładnie rozważyć poszczególne niżej określone czynniki ryzyka wraz z innymi informacjami zawartymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym.

## **Zmiany Prawa Podatkowego na Jersey**

Stawki opodatkowania na Jersey mogą ulec zmianie, co może mieć niekorzystny wpływ na perspektywy finansowe Serinus Jersey i/lub stopę zwrotu dla Akcjonariuszy. Wskazane w niniejszym Memorandum Informacyjnym stawki opodatkowania na Jersey obowiązują na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego. Wszelkie zmiany takich stawek lub przepisów prawa podatkowego na Jersey mogą wprowadzać nowe obowiązki podatkowe lub zwiększać aktualne obowiązki podatkowe.

## **Utrzymanie statusu rezydenta podatkowego na Jersey**

W celu zapewnienia, by Serinus Jersey nie była rezydentem podatkowym w żadnej jurysdykcji poza Jersey, kontrola nad Spółką i zarządzanie nią muszą być zlokalizowane na Jersey. Skład Rady, miejsce zamieszkania poszczególnych członków Rady i wyższego kierownictwa oraz miejsce lub miejsca, w których Rada będzie podejmować decyzje, mają znaczenie dla zapewnienia, by Serinus Jersey nie była rezydentem podatkowym w żadnej jurysdykcji poza Jersey. Ponadto po Kontynuacji Serinus Jersey musi zapewnić, by decyzje w zakresie kontroli i zarządzania zapadały na Jersey. Brak utrzymania statusu rezydenta podatkowego na Jersey może potencjalnie prowadzić do uznania Serinus Jersey za rezydenta podatkowego w jurysdykcji innej niż Jersey, co z kolei może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność biznesową, sytuację finansową, perspektywy i/lub wyniki operacyjne Serinus Jersey. W celu ograniczenia tego ryzyka, Serinus Jersey zamierza organizować regularne posiedzenia Rady na Jersey.

## **Prawa Akcjonariuszy i obowiązki powiernicze Rady podlegać będą przepisom prawa Jersey i Dokumentów Statutowych na Jersey**

Planuje się, że Spółka będzie kontynuować działalność zgodnie z przepisami CJL. Prawa Akcjonariuszy i obowiązki powiernicze Rady wobec Serinus Jersey i Akcjonariuszy będą podlegać przepisom prawa Jersey i Dokumentów Statutowych na Jersey. W efekcie prawa Akcjonariuszy i obowiązki powiernicze wobec nich i Serinus Jersey będą różnić się od praw i obowiązków podlegających przepisom ABCA oraz mogą istotnie różnić się od praw i obowiązków, które miałyby



zastosowanie w przypadku, gdyby Serinus Jersey funkcjonowała zgodnie z przepisami prawa innej jurysdykcji lub gdyby Serinus Jersey nie mogła zróżnicować takich praw i obowiązków w swoich Dokumentach Statutowych na Jersey. Zob. informacje w powyższych rozdziałach „Sprawy zawarte w porządku obrad – Porównanie przepisów prawa spółek w Kanadzie i na Jersey” i „Sprawy zawarte w porządku obrad – „Inne skutki dla Spółki i posiadaczy papierów wartościowych”.

### **Brak płynności**

Nie ma żadnej gwarancji, że Serinus Jersey spełni wymogi kwalifikacyjne w zakresie notowania na rynku AIM, ani że warunki rynkowe pozwolą na debiut Serinus Jersey przy poziomie wyceny akceptowalnym dla dyrektorów i akcjonariuszy Spółki. Ponadto dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku AIM nie oznacza, że dla Akcji istniał będzie trwale płynny rynek.

### **Wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej**

W dniu 29 marca 2017 r. rząd Zjednoczonego Królestwa uruchomił art. 50 Traktatu o Unii Europejskiej, co oznacza wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej do dnia 29 marca 2019 r. („Brexit”). Brexit będzie miał wpływ na Jersey, chociaż nie jest on częścią Zjednoczonego Królestwa. To, w jakim stopniu wpłynie to na Serinus Jersey, zależy po części od charakteru uzgodnień pomiędzy Wielką Brytanią a Unią Europejską w następstwie Brexitu, a także od tego, w jakim zakresie Wielka Brytania będzie nadal stosować przepisy prawa oparte na ustawodawstwie unijnym. W związku z powyższym nie można określić skutków Brexitu dla Serinus Jersey i jej działalności. Brexit może również utrudnić Serinus Jersey i jej potencjalnym przyszłym podmiotom zależnym prowadzenie działalności i pozyskiwanie finansowania w Unii Europejskiej i/lub zwiększać obciążenia związane ze spełnianiem wymogów regulacyjnych przez Serinus Jersey. Może to ograniczać przyszłą działalność Serinus Jersey lub jej potencjalnych przyszłych podmiotów zależnych, a tym samym niekorzystnie wpływać na rentowność.

### **Spółka może nie zrealizować oczekiwanych korzyści z Kontynuacji**

Spółka podjęła się Kontynuacji w oczekiwaniu, że Kontynuacja będzie korzystna dla działalności biznesowej i operacyjnej Spółki, jej Akcjonariuszy i innych interesariuszy. Powodzenie Kontynuacji zależy w części od możliwości osiągnięcia przez Spółkę zakładanych korzyści związanych z Kontynuacją. Brak możliwości zrealizowania zakładanych korzyści z Kontynuacji może niekorzystnie wpływać na wyniki operacyjne, rentowność i wyniki finansowe Serinus Jersey.

### **Serinus Jersey podlegać będzie brytyjskim przepisom w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu**

Serinus Jersey będzie podlegać przepisom prawa i regulacji w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu, w tym przepisom brytyjskiej Ustawy o przekupstwie z 2010 r. (ang. *UK Bribery Act 2010*). Z uwagi na charakter działalności Serinus Jersey, może być ona narażona na ryzyko, zwłaszcza w przypadku działalności dostawców i dystrybutorów z rynków wschodzących, która znajduje się poza kontrolą Serinus Jersey i jej podmiotów zależnych. Serinus Jersey może również ponosić odpowiedzialność następcy prawnego za naruszenia przepisów prawa, których dopuścić się mogą spółki, w które zainwestuje lub które nabędzie Serinus Jersey lub jej podmioty zależne. Ponadto z uwagi na dużą wartość pieniężną globalnych umów dostaw, stwarza to możliwość podejmowania przez dostawców prób przekupienia pracowników lub przedstawicieli odpowiedzialnych za zakupy Serinus Jersey lub jej potencjalnych przyszłych podmiotów zależnych. Faktyczne lub domniemane naruszenia przepisów prawa i regulacji w zakresie przeciwdziałania korupcji i przekupstwu mogą mieć istotne niekorzystne konsekwencje, w tym między innymi sankcje cywilne i karne, rozwiązanie umów i porozumień przez kontrahentów Serinus Jersey lub jej podmiotów zależnych, zakłócenia w działalności biznesowej Serinus Jersey lub jej podmiotów zależnych oraz uszczerbek na reputacji, co z kolei może mieć istotny niekorzystny wpływ na sytuację finansową lub wyniki operacyjne Serinus Jersey lub jej podmiotów zależnych.

Ponadto naruszenie przez Serinus Jersey przepisów prawa lub regulacji dotyczących zapobiegania praniu pieniędzy może również mieć istotny niekorzystny wpływ na jej działalność biznesową, reputację lub wyniki operacyjne.

### **Niepewność wynikająca z oceny Jersey przez unijną grupę ds. kodeksu postępowania w zakresie opodatkowania przedsiębiorstw**

W grudniu 2017. unijna grupa ds. kodeksu postępowania w zakresie opodatkowania przedsiębiorstw (ang. *EU Code of Conduct Group on Business Taxation*, „**Grupa ds. Kodeksu**”) uznała Jersey za współpracującą jurysdykcję podatkową, w związku z czym Jersey nie został wpisany na prowadzoną przez tę grupę listę niewspółpracujących jurysdykcji. Jersey złożył pisemne oświadczenie, zobowiązując się do końca 2018 r. zareagować na zgłoszone przez Grupę ds. Kodeksu obawy. W celu spełnienia tego zobowiązania Jersey może wprowadzić poszerzone obowiązki sprawozdawcze lub wprowadzić zmiany prawa w zakresie istoty gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego nie wiadomo dokładnie, jakie obowiązki sprawozdawcze i jakie zmiany prawa zostaną wprowadzone, ani też jaki będzie ich ewentualny skutek dla statusu podatkowego Serinus Jersey na Jersey.

### **Zawieszenie obrotu na GPW może tymczasowo obniżyć płynność i uniemożliwić obrót**

W związku ze zmianą kodu ISIN/CUSIP wskutek Kontynuacji, GPW może wprowadzić Okres Zawieszenia. Okres Zawieszenia może powodować anulowanie zleceń lub opóźnienie w realizacji zleceń składanych przez inwestorów przed Okresem Zawieszenia, jeżeli transakcje wynikające z takich zleceń nie zostaną zawarte przed Okresem Zawieszenia. Posiadacze Akcji Notowanych na GPW mogą doświadczyć braku płynności i możliwości obrotu akcjami wskutek Okresu Zawieszenia i w trakcie jego trwania.

## **PRAWO ZGŁOSZENIA SPRZECIWU WOBEC KONTYNUACJI**

Akcjonariuszom przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu zgodnie z przepisami ABCA oraz otrzymania wartości godziwej swoich Akcji w przypadku, gdy Akcjonariusz zgłosi sprzeciw wobec Kontynuacji, a Kontynuacja wejdzie w życie („**Prawo Sprzeciwu**”). Głosowanie przeciwko przyjęciu Uchwały w sprawie Kontynuacji bądź wstrzymanie się od głosu lub podpisanie pełnomocnictwa bądź oddanie z takiego pełnomocnictwa głosu przeciwko takiej uchwale nie stanowi zgłoszenia sprzeciwu, przy czym Akcjonariusz nie musi głosować przeciwko takiej uchwale, by zgłosić sprzeciw. Akcjonariusz musi zgłosić sprzeciw z wszystkich Akcji, które posiada osobiście lub w imieniu innego faktycznego właściciela i które są zarejestrowane na jedną osobę. Poniżej przedstawiono krótkie podsumowanie przepisów dotyczących przysługującego Akcjonariuszom zgodnie z postanowieniami ABCA prawa sprzeciwu z zastrzeżeniem Załącznika B.

**Osoby będące faktycznymi właścicielami Akcji zarejestrowanych na dom maklerski, powiernika, osobę wyznaczoną lub innego pośrednika chcąc zgłosić sprzeciw powinny mieć na uwadze, że TYLKO AKCJONARIUSZ REJESTROWY MA PRAWO ZGŁOSIĆ SPRZECIW.** Akcjonariusz będący faktycznym właścicielem Akcji, ale nie będący ich posiadaczem rejestrowym, powinien skontaktować się z posiadaczem rejestrowym.

W celu zgłoszenia sprzeciwu Akcjonariusz musi przesać do Spółki w trybie określonym poniżej pisemne zgłoszenie sprzeciwu („**Zgłoszenie Sprzeciwu**”) wobec Uchwały w sprawie Kontynuacji. Z chwilą wejścia w życie czynności zatwierdzonej w Uchwale w sprawie Kontynuacji, zawarcia pomiędzy Spółką a zgłaszającym sprzeciw Akcjonariuszem porozumienia w sprawie zapłaty za Akcje zgłaszającego sprzeciw Akcjonariusza bądź też wydania wyroku sądowego – w zależności od tego, które z tych trzech zdarzeń nastąpi wcześniej – ustają wszystkie przysługujące Akcjonariuszom prawa Akcjonariusza poza prawem do otrzymania wartości godziwej swoich Akcji odpowiednio w kwocie uzgodnionej przez Spółkę i Akcjonariusza lub określonej w wyroku, przy czym taka wartość godziwa zostanie określone na koniec dnia w ostatnim dniu roboczym przypadającym przed dniem podjęcia uchwały, wobec której zgłoszono sprzeciw. Do chwili nastąpienia takiego zdarzenia Akcjonariusz może wycofać swój sprzeciw, a Spółka może uchylić uchwałę, zaś w takim przypadku dalsze postępowanie zostanie zawieszona.

W przypadku zatwierdzenia Kontynuacji, Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw, który przesłał Zgłoszenie Sprzeciwu, bądź też Spółka może wystąpić do sądu z wnioskiem o określenie wartości godziwej Akcji w posiadaniu Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw, a sąd podejmie decyzję określającą wartość godziwą takich Akcji, zasądzając taką kwotę od Spółki na rzecz Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw. W przypadku złożenia takiego wniosku przez Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw, Spółka – jeżeli sąd nie wskaże inaczej – przekaze każdemu Akcjonariuszowi zgłaszającemu sprzeciw pisemną ofertę („Oferta Nabycia”) zapłaty na rzecz Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw kwoty, która w ocenie dyrektorów Spółki stanowi wartość godziwą przedmiotowych Akcji wraz z oświadczeniem wskazującym sposób obliczenia wartości godziwej przedmiotowych Akcji. Każda Oferta Nabycia zostanie złożona na tych samych warunkach. W każdej chwili przed wydaniem przez sąd decyzji określającej wartość godziwą Akcji Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw, Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw może zawrzeć ze Spółką porozumienie w sprawie nabycia jego Akcji za kwotę określoną w Ofercie Nabycia bądź inną kwotę. Oferta Nabycia zostanie złożona każdemu Akcjonariuszowi zgłaszającemu sprzeciw w ciągu 10 dni od otrzymania przez Spółkę odpowiedniego zgłoszenia. Decyzja sądu może również zawierać wytyczne w sprawie zapłaty na rzecz Akcjonariusza całości lub części kwoty oferowanej za Akcje przez Spółkę, zdeponowania świadectw depozytowych dla Akcji oraz innych kwestii.

W przypadku, gdy Spółka nie będzie w stanie dokonać zapłaty na rzecz Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw z powodu uzasadnionego przypuszczenia, że Spółka nie jest bądź po dokonaniu takiej zapłaty nie byłaby w stanie terminowo realizować swoich zobowiązań bądź też możliwa do uzyskania wartość aktywów Spółki byłaby w efekcie niższa niż suma jej zobowiązań, wówczas Spółka w ciągu dziesięciu dni od wydania decyzji sądu lub zawarcia pomiędzy Akcjonariuszem a Spółką porozumienia w sprawie zapłaty za jego Akcje powiadomi każdego Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw, że nie jest w stanie zgodnie z prawem dokonać na rzecz takich Akcjonariuszy zgłaszających sprzeciw zapłaty za ich Akcje.

Niezależnie od zasądzenia na rzecz Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw, jeżeli Spółka nie będzie w stanie dokonać zapłaty na rzecz Akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw z powodów określonych w poprzednim akapicie, Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw może złożyć pisemne powiadomienie doręczone Spółce w ciągu 30 dni od otrzymania powiadomienia określonego w powyższym akapicie, wycofując swoje zawiadomienie o sprzeciwie, a w takim przypadku przyjmuje się, że Spółka przyjęła takie wycofanie, zaś Akcjonariusz odzyskał pełnię przysługujących Akcjonariuszom praw, natomiast w przeciwnym przypadku zachowuje on status powoda zgłaszającego wobec Spółki roszczenia, które należy zaspokoić tak szybko, jak to zgodnie z prawem możliwe, zaś w przypadku likwidacji taki Akcjonariusz ma prawo do zaspokojenia roszczeń po wierzycielach Spółki, ale przed jej Akcjonariuszami.

Dla swej skuteczności pisemne Zawiadomienie o Sprzeciwie musi przed rozpoczęciem Zgromadzenia wpłynąć do Prezesa i Dyrektora Generalnego Spółki na adres: c/o McCarthy Tétrault LLP, Suite 4000, 421 7th Avenue S.W., Calgary, AB, T2P 4K9.

Powyższe podsumowanie nie stanowi wyczerpującego opisu procedur obowiązujących zgłaszającego sprzeciw Akcjonariusza, który dochodzi wypłaty wartości godziwej swoich Akcji. Pełne przepisy ABCA dotyczące sprzeciwu przedstawia Załącznik B do niniejszego Memorandum Informacyjnego. Zgodnie z przepisami ABCA, obowiązuje wymóg ścisłego przestrzegania określonych w nich procedur, zaś ich naruszenie może prowadzić do ustania wszystkich praw osoby zgłaszającej sprzeciw. W związku z powyższym każdy Akcjonariusz zamierzający skorzystać z prawa do zgłoszenia sprzeciwu powinien starannie zapoznać się i przestrzegać stosownych postanowień, konsultując się z doradcą prawnym takiego Akcjonariusza.

**Jako warunek sfinalizowania Kontynuacji, posiadacze nie więcej niż 3% wyemitowanych Akcji mogą wykonać Prawo Sprzeciwu wobec Kontynuacji, jeżeli taki sprzeciw nie zostanie wycofany do dnia wejścia Kontynuacji w życie.**

## **ZADŁUŻENIE DYREKTORÓW I CZŁONKÓW KIEROWNICTWA WYŻSZEGO SZCZEBŁA**

### **Łączne zadłużenie wobec Spółki**

Na dzień niniejszego Memorandum Informacyjnego żaden członek kierownictwa spółki wyższego szczebla, żaden dyrektor, pracownik ani były członek kierownictwa wyższego szczebla, dyrektor czy pracownik Spółki czy jej podmiotu zależnego nie jest (a) zadłużony wobec Spółki lub wobec jakiegokolwiek jej podmiotu zależnego z jakiegokolwiek powodu, ani (b) nie jest stroną jakiegokolwiek gwarancji, umowy wsparcia, akredytywy czy innego typu umowy lub porozumienia zawartego ze Spółką lub którąkolwiek z jej spółek zależnych.

### **Zadłużenie dyrektorów i członków kierownictwa wobec Spółki**

Żadna z osób, która pełni lub pełniła funkcję (i) dyrektora lub członka kierownictwa wyższego szczebla Spółki, (ii) kandydata na stanowisko dyrektora Spółki (iii) lub zastępcy jakiegokolwiek takiego dyrektora, członka kierownictwa wyższego szczebla czy kandydata, w żadnym momencie od początku ostatniego zakońzonego roku obrotowego Spółki

- (a) nie jest i w żadnym momencie od początku ostatniego zakońzonego roku obrotowego Spółki, nie była zadłużona w stosunku do Spółki, ani w stosunku do jakiegokolwiek jej spółki zależnej,
- (b) nie jest i w żadnym momencie od początku ostatniego zakońzonego roku obrotowego Spółki nie była stroną gwarancji, umowy wsparcia, akredytywy czy innego typu umowy lub porozumienia zawartego ze Spółką lub którąkolwiek z jej spółek zależnych.

## **UDZIAŁ POINFORMOWANYCH OSÓB W ISTOTNYCH TRANSAKCJACH**

Żadna z osób poinformowanych Spółki, ani żaden kandydat na dyrektora Spółki, czy zastępca lub osoba stowarzyszona (zgodnie z definicją powyższych terminów określoną w stosownych przepisach prawa kanadyjskiego dotyczących papierów wartościowych) z osobą poinformowaną lub proponowanym dyrektorem nie posiada żadnych - pośrednich czy bezpośrednich - interesów w jakiegokolwiek transakcji, którą Spółka zrealizowała w ostatnio zakończonym roku obrotowym, lub w jakiegokolwiek planowanej transakcji, która ma istotny wpływ lub mogłaby mieć istotny wpływ na Spółkę lub jej spółki zależne.

## **BIEGŁY REWIDENT**

Biegłym rewidentem Spółki jest KPMG LLP, Chartered Accountants, z siedzibą przy 3100, 205 – 5th Avenue S.W., Calgary, Alberta, Kanada. Spółka KPMG LLP została powołana na biegłego rewidenta Spółki dnia 31 grudnia 2003 r.

## **KONTRAKTY MENEDŻERSKIE**

Żadne funkcje menedżerskie Spółki czy jej spółek zależnych nie są w żaden istotny sposób wykonywane przez jakiegokolwiek inne osoby niż dyrektorzy i członkowie kierownictwa wyższego szczebla Spółki czy spółki zależnej.

## **INFORMACJA DODATKOWA**

Dodatkowe informacje dotyczące Spółki znajdują się na stronie internetowej systemu SEDAR [www.sedar.com](http://www.sedar.com) oraz na stronie internetowej Spółki [www.serinusenergy.com](http://www.serinusenergy.com). Informacje finansowe Spółki znajdują się w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniu kierownictwa z działalności Spółki (ang. MD&A) za ostatni zakończony rok obrotowy. Na wniosek każdego akcjonariusza skierowany do Dyrektora Finansowego (CFO) pani Tracy H. Heck, pod adresem Suite 1500, 700 - 4th Avenue S.W., Calgary, Alberta, Canada, T2P 3J4, lub telefonicznie pod numerem

+1-403-264-8877 zostanie mu udostępniony egzemplarz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki wraz ze sprawozdaniem kierownictwa z działalności Spółki.

**ZATWIERDZENIE**

Treść niniejszego Memorandum Informacyjnego została zatwierdzona przez Radę.

DNIA 5 lutego 2018 r.

Na polecenie Rady Dyrektorów spółki Serinus Energy Inc.

(podpis) "*Jeffrey Auld*"

Jeffrey Auld  
Chief Executive Officer (Prezes)

**ZAŁĄCZNIK A**  
**UCHWAŁA W SPRAWIE KONTYNUACJI**

Tekst Uchwały w sprawie Kontynuacji w następującym brzmieniu:

NA DRODZE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEJ UCHWAŁA SIĘ, CO NASTĘPUJE:

1. Upoważnia się spółkę Serinus Energy Inc. („**Spółka**”) do:
  - (a) złożenia zgodnie z art. 127K Prawa spółek Jersey z 1991 r. z późniejszymi zmianami (ang. *Companies (Jersey) Law 1991*, „**CJL**”) do Komisji Nadzoru Finansowego na Jersey (*Jersey Financial Services Commission*, „**JFSC**”) wniosku o zatwierdzenie kontynuacji działalności Spółki jako Spółki utworzonej zgodnie z przepisami CJL pod firmą „Serinus Energy Plc” („**Kontynuacja**”) oraz
  - (b) złożenia zgodnie z przepisami Ustawy o spółkach prowincji Alberta (ang. *Alberta Business Corporations Act*, „**ABCA**”) wniosku do Rejestru o zatwierdzenie Kontynuacji przez Rejestr.
2. Z zastrzeżeniem wydania przez Rejestr Spółek na Jersey zaświadczenia o kontynuacji („**Zaświadczenie o Kontynuacji**”) i bez wpływu na ważność czynności podjętych wcześniej przez Spółkę zgodnie z jej dokumentami statutowymi bądź w innym trybie, upoważnia się Spółkę do przyjęcia Umowy i Statutu Spółki w brzmieniu przyjętym przez radę dyrektorów Spółki jako dokumenty statutowe Spółki (przy czym Statut stanowi „statut w ramach kontynuacji” (ang. *articles of continuance*) zgodnie z przepisami CJL), a w związku z powyższym zatwierdza się wszystkie zmiany dotychczasowego statutu Spółki wprowadzone poprzez zatwierdzenie Umowy i Statutu Spółki, w tym zmianę firmy Spółki na „Serinus Energy Plc”.
3. Z zastrzeżeniem wydania Zaświadczenia o Kontynuacji, uchyla się Regulaminy Spółki.
4. Zatwierdza się na drodze uchwały nadzwyczajnej nabycie przez Spółkę przed sfinalizowaniem Kontynuacji akcji akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw wobec Kontynuacji, zaś umowa wynikająca z przyjęcia przez zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza oferty nabycia złożonej przez Spółkę zgodnie z przepisami art. 191 ust. 7 ABCA wraz z określonymi w przepisach ABCA zobowiązaniami i prawami Spółki i takiego zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza w związku z takim nabyciem, w tym uzgodniona lub określona przez sąd cena nabycia akcji zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza, stanowić będzie umowę nabycia zawartą pomiędzy Spółką a akcjonariuszem zgłaszającym sprzeciw wobec Kontynuacji, a ponadto zatwierdza się wszystkie takie umowy.
5. Niezależnie od przyjęcia niniejszej uchwały przez akcjonariuszy Spółki, upoważnia się dyrektorów Spółki działających wedle własnego uznania, bez konieczności dodatkowego powiadomienia akcjonariuszy Spółki lub uzyskania ich zgody, do uchylenia niniejszej uchwały i odstąpienia od Kontynuacji w dowolnej chwili po wystawieniu Zaświadczenia o Kontynuacji.
6. Każdego z członków kierownictwa lub dyrektorów Spółki upoważnia się i zobowiązuje do podpisania i złożenia za Spółkę i w imieniu Spółki, bądź też do spowodowania takiego podpisania i złożenia, wszystkich dokumentów, wniosków, statutów, umów i aktów oraz do podjęcia bądź też spowodowania podjęcia wszystkich innych czynności, które w ocenie takiej osoby są konieczne lub właściwe dla potrzeb pełnej skuteczności powyższych uchwał

i zatwierdzonych w niej spraw, przy czym wystarczającym dowodem takiej oceny będzie podpisanie i złożenie takiego dokumentu, umowy lub aktu bądź podjęcie takiej czynności.

## **ZAŁĄCZNIK B**

### **PRAWO SPRZECIWU**

Poniżej przedstawiono tekst art. 191 Ustawy o spółkach prowincji Alberta (ang. *Alberta Business Corporations Act*), który uprawnia Akcjonariuszy do zgłoszenia sprzeciwu wobec Uchwały w sprawie Kontynuacji i określa procedurę zgłoszenia takiego sprzeciwu.

#### **Prawo sprzeciwu**

191. (1) Z zastrzeżeniem art. 192 i 242, posiadacz akcji dowolnej kategorii w spółce może zgłosić sprzeciw w przypadku, gdy spółka podejmie uchwałę w sprawie

- (a) zmiany statutu zgodnie z art. 173 lub 174 poprzez dodanie, zmianę lub skreślenie postanowień ograniczających emisję lub przeniesienie akcji takiej kategorii,
- (b) zmiany statutu zgodnie z art. 173 poprzez dodanie, zmianę lub skreślenie ograniczeń w przedmiocie działalności spółki,

(b.1) zmiany statutu zgodnie z art. 173 poprzez dodanie lub skreślenie wyraźnych zapisów przewidujących nieograniczoną odpowiedzialność akcjonariuszy, o której mowa w art. 15 ust. 2 pkt 1,

- (a) dokonania połączenia z inną spółką w trybie innym niż określony w art. 184 lub 187,
- (b) kontynuacji działalności zgodnie z przepisami innej jurysdykcji zgodnie z art. 189 lub
- (c) sprzedaży, wynajmu lub zamiany całości lub zasadniczo całości swojego majątku zgodnie z art. 190.

#### **Dodatkowe prawa**

(2) Posiadacz akcji dowolnej kategorii lub serii akcji uprawniony do głosowania zgodnie z art. 176 z wyłączeniem art. 176 ust. 1 lit. a) może zgłosić sprzeciw w przypadku, gdy spółka podejmie uchwałę w sprawie zmiany statutu zgodnie z przepisami niniejszego artykułu.

#### **Zapłata za akcje**

(3) Niezależnie od innych praw przysługujących akcjonariuszowi i z zastrzeżeniem ust. 20, uprawnionemu do zgłoszenia sprzeciwu zgodnie z przepisami niniejszego artykułu akcjonariuszowi, który spełnia przesłanki określone w przepisach niniejszego artykułu, przysługuje prawo do otrzymania od spółki wartości godziwej akcji w posiadaniu takiego akcjonariusza, z których akcjonariusz wykonuje prawo głosów zgłaszając taki sprzeciw, określonej na koniec dnia w ostatnim dniu roboczym przypadającym przed dniem podjęcia uchwały, wobec której akcjonariusz zgłosił sprzeciw.

#### **Zakaz częściowego sprzeciwu**

(4) Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw może skorzystać z prawa określonego w przepisach niniejszego artykułu wyłącznie w stosunku do wszystkich akcji danej kategorii w posiadaniu takiego akcjonariusza bądź w imieniu faktycznego właściciela, zarejestrowanych na akcjonariusza zgłaszającego taki sprzeciw.

#### **Sprzeciw**

(5) Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw zobowiązany jest przekazać spółce pisemny sprzeciw wobec uchwały, o której mowa w ust. 1 lub 2



- (a) na zgromadzeniu akcjonariuszy, na którym taka uchwała ma być poddana pod głosowanie, lub przed takim zgromadzeniem lub też
- (b) w przypadku, gdy spółka nie przesłała takiemu akcjonariuszowi zawiadomienia o przedmiocie zgromadzenia bądź o przysługującym akcjonariuszowi prawie zgłoszenia sprzeciwu – w uzasadnionym terminie po powzięciu przez takiego akcjonariusza wiedzy o przyjęciu takiej uchwały i o przysługującym akcjonariuszowi prawie zgłoszenia sprzeciwu.

#### **Złożenie przez spółkę lub akcjonariusza wniosku do sądu**

(6) Po przyjęciu uchwały, o której mowa w ust. 1 lub 2,

- (a) spółka lub
- (b) akcjonariusz, jeżeli taki akcjonariusz przekazał spółce sprzeciw, o którym mowa w ust. 5

może złożyć do sądu wnioski w sprawie określenia wartości godziwej, o której mowa w ust. 3, akcji akcjonariusza zgłaszającego sprzeciw, o którym mowa w przepisach niniejszego artykułu, bądź w sprawie określenia terminu, z upływem którego ustaje odpowiedzialność akcjonariusza spółki bez ograniczonej odpowiedzialności zgłaszającego sprzeciw, o którym mowa w przepisach niniejszego artykułu, w zakresie nowych zobowiązań, czynności lub niewykonania zobowiązań spółki bez ograniczonej odpowiedzialności.

#### **Oferta zapłaty**

(7) W przypadku złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 6, i jeżeli sąd nie postanowi inaczej, spółka zobowiązana jest przekazać każdemu akcjonariuszowi zgłaszającemu sprzeciw pisemną ofertę wypłacenia akcjonariuszowi kwoty, która w ocenie dyrektorów odpowiada wartości godziwej akcji.

(8) Jeżeli sąd nie postanowi inaczej, oferta, o której mowa w ust. 7, zostanie przekazana każdemu zgłaszającemu sprzeciw akcjonariuszowi

- (a) co najmniej 10 dni przed terminem zwrotu wniosku w przypadku, gdy wnioskodawcą jest spółka lub
- (b) w ciągu 10 dni od doręczenia spółce kopii wniosku w przypadku, gdy wnioskodawcą jest akcjonariusz.

#### **Identyczne warunki**

(9) Każda oferta składana zgodnie z ust. 7

- (a) zostanie złożona na tych samych warunkach oraz
- (b) będzie zawierać lub będzie opatrzona oświadczeniem wskazującym sposób określenia wartości godziwej.

#### **Porozumienie w sprawie zapłaty**

(10) Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw może zawrzeć ze spółką porozumienie w sprawie nabycia przez spółkę akcji zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza za kwotę określoną w złożonej przez spółkę ofercie, o której mowa w ust. 7, bądź za inną kwotę w każdej chwili aż do wydania przez sąd decyzji określającej wartość godziwą akcji.

**Koszt wniosku, o którym mowa w ust. 6**

(11) Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw

- (c) nie jest zobowiązany do złożenia zabezpieczenia tytułem kosztów związanych z wnioskiem, o którym mowa w ust. 6 oraz
- (d) nie jest zobowiązany do pokrycia kosztów wniosku, o którym mowa w ust. 6, ani kosztów wyceny, chyba że wystąpią nadzwyczajne okoliczności.

**Wytyczne sądu dotyczące wniosku, o którym mowa w ust. 6**

(12) W związku z wnioskiem, o którym mowa w ust. 6, sąd może wydać wytyczne w sprawie

- (a) przystąpienia do sprawy w charakterze strony przez wszystkich zgłaszających sprzeciw akcjonariuszy, których akcje nie zostały odkupione przez spółkę, a także substytucji prawnej zgłaszających sprzeciw akcjonariuszy, którzy w ocenie sądu wymagają takiej substytucji,
- (b) osądzenia kwestii i spraw tymczasowych, w tym wniosków procesowych i zeznań zgodnie z rozdziałem 5 regulaminu sądu prowincji Alberta (ang. *Alberta Rules of Court*),
- (c) zapłaty na rzecz akcjonariusza całości lub części kwoty oferowanej przez spółkę za akcje,
- (d) złożenia zaświadczeń depozytowych z akcji w sądzie lub w spółce bądź u jej agenta transferowego,
- (e) powołania niezależnych rzeczoznawców, wysokości ich honorarium oraz realizowanej przez nich procedury,
- (f) doręczania dokumentów oraz
- (g) spoczywającego na stronach ciężaru dowodu.

**Decyzja sądu w sprawie wniosku, o którym mowa w ust. 6**

(13) Działając na wniosek, o którym mowa w ust. 6, sąd wyda decyzję

- (a) określającą wartość godziwą akcji, o której mowa w ust. 3, dla wszystkich zgłaszających sprzeciw akcjonariuszy będących stroną wniosku,
- (b) zasądającą taką kwotę od spółki na rzecz każdego z takich zgłaszających sprzeciw akcjonariuszy,
- (c) określającą termin zapłaty takiej kwoty przez spółkę na rzecz akcjonariusza oraz
- (d) określającą termin, z upływem którego ustaje odpowiedzialność zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza spółki bez ograniczonej odpowiedzialności w zakresie nowych zobowiązań, czynności lub niewykonania zobowiązań spółki bez ograniczonej odpowiedzialności.

### **Zawieszenie praw**

(14) Z chwilą

- (a) wejścia w życie czynności zatwierdzonej w uchwale, wobec której akcjonariusz zgłasza sprzeciw,
- (b) zawarcia pomiędzy spółką a zgłaszającym sprzeciw akcjonariuszem porozumienia, o którym mowa w ust. 10, w sprawie przypadającej do zapłaty ze strony spółki kwoty za akcje akcjonariusza w drodze przyjęcia oferty spółki, o której mowa w ust. 7, bądź w innym trybie lub
- (c) wydania decyzji, o której mowa w ust. 13,

w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej – ustają wszystkie przysługujące akcjonariuszom prawa akcjonariusza poza prawem do otrzymania wartości godziwej akcji akcjonariusza odpowiednio w kwocie uzgodnionej przez spółkę i akcjonariusza lub w kwocie zasądzonej.

(15) W przypadku akcjonariusza, o którym mowa w ust. 5 lit. b), postanowienia ust. 14 lit. a) nie mają zastosowania.

### **Umorzenie postępowania**

(16) Do chwili wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 14

- (a) akcjonariusz może wycofać sprzeciw zgłoszony przez tego akcjonariusza oraz
- (b) spółka może uchylić uchwałę,

a w każdym takim przypadku postępowanie, o którym mowa w przepisach niniejszego artykułu, zostanie umorzone.

### **Odsetki**

(17) Sąd może wedle własnego uznania naliczyć odsetki wedle uzasadnionej stopy procentowej od kwoty należnej na rzecz każdego zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza za okres od dnia ustania przysługujących akcjonariuszowi praw akcjonariusza zgodnie z przepisami ust. 14 do dnia zapłaty.

### **Zawiadomienie o zastosowaniu przepisów ust. 20**

(18) W przypadku, gdy zastosowanie mają przepisy ust. 20, spółka we ciągu 10 dni od

- (a) wydania decyzji, o której mowa w ust. 13 lub
- (b) zawarcia pomiędzy akcjonariuszem i spółką porozumienia w sprawie kwoty należnej za akcje takiego akcjonariusza

zawiadomi każdego zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza, że zgodnie z prawem nie może ona dokonać na rzecz zgłaszających sprzeciw akcjonariuszy zapłaty za ich akcje.

### **Skutki zastosowania przepisów ust. 20**

(19) Niezależnie od orzeczenia sądu na rzecz zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza, o którym mowa w ust. 13 lit. b), w przypadku zastosowania przepisów ust. 20 zgłaszający sprzeciw akcjonariusz w pisemnym zawiadomieniu doręczonym spółce w ciągu 30 dni od otrzymania zawiadomienia, o którym

mowa w ust. 18, może wycofać pisemny sprzeciw akcjonariusza, a w tym przypadku przyjmuje się, że spółka przyjęła takie wycofanie, zaś akcjonariusz odzyskał pełnię przysługujących akcjonariuszom praw, natomiast w przeciwnym przypadku akcjonariusz zachowuje status powoda zgłaszającego wobec spółki roszczenia, które spółka powinna zaspokoić tak szybko, jak to zgodnie z prawem możliwe, zaś w przypadku likwidacji taki akcjonariusz ma prawo do zaspokojenia roszczeń po wierzycielach spółki, ale przed jej akcjonariuszami.

### **Ograniczenie**

(20) Spółka nie jest zobowiązana do zapłaty na rzecz zgłaszającego sprzeciw akcjonariusza w przypadku, gdy istnieje uzasadnione przypuszczenie, iż

- (a) spółka nie jest bądź po dokonaniu takiej zapłaty nie byłaby w stanie terminowo realizować swoich zobowiązań lub
- (b) możliwa do uzyskania wartość aktywów spółki byłaby w efekcie zapłaty niższa niż suma jej zobowiązań.