

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2017 ROKU

1. Podstawa prawna

Niniejsze oświadczenie stanowi podsumowanie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Serinus Energy Inc. („Serinus”, „Spółka”) w roku 2017 i obejmuje elementy wskazane w art. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz. U. 2014, poz. 133 z późn. zm).

2. Zbiór Zasad ładu korporacyjnego, którym podlegała Spółka w 2017 roku

Serinus jest spółką utworzoną zgodnie z prawem Prowincji Alberta, Kanada, zgodnie z postanowieniami Ustawy Prowincji Alberta o spółkach handlowych (Business Corporations Act (Alberta) („ABCA”). Spółka przestrzega obowiązujących przepisów prawa Prowincji Alberta oraz postanowień ABCA, a także przepisów dotyczących kwestii ładu korporacyjnego wprowadzonych przez komisję papierów wartościowych w Kanadzie.

Spółka, jako emitent, którego akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”), w 2017 roku podlegała rekomendacjom i zasadom zawartym w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki GPW 2016”), przyjętym przez Radę Giełdy uchwałą nr 27/1414/2015 z dnia 13 października 2015 r. Dobre Praktyki GPW 2016 są publicznie dostępne na stronie internetowej GPW pod adresem:

<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf Informacje na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad Dobrych Praktyk znajdują się na stronie internetowej pod adresem:

<http://serinusenergy.com/shareholder-information/?lang=pl>

3. Wskazanie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, które nie były przez Spółkę stosowane

Wobec różnic pomiędzy polskim a kanadyjskim porządkiem prawnym, Dobre Praktyki GPW 2016 mają zastosowanie do Spółki wyłącznie w zakresie dozwolonym prawem Prowincji Alberta, Regulaminem oraz Statutem Serinus. W szczególności Serinus nie posiada dwóch odrębnych organów (rady nadzorczej i zarządu), które są wymagane w polskich spółkach akcyjnych. Posiada natomiast radę dyrektorów pełniącą łącznie funkcje rady nadzorczej i zarządu. W przypadkach, kiedy Spółka nie jest w stanie bezpośrednio zastosować tych spośród reguł ujętych w Dobrych Praktykach GPW 2016, które dotyczą relacji pomiędzy radą nadzorczą a zarządem, dokonuje tego w sposób ogólny, odwołując się do ich ogólnego zamysłu.

Z powyższym zastrzeżeniem Spółka w 2017 roku nie przestrzegała lub nie w pełni przestrzegała następujących zasad określonych w dokumencie Dobre Praktyki GPW 2016:

Rekomendacja I.R.2 (Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie).

Spółka nie zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informacji na ten temat.

Zasada I.Z.1.10 (prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji)
Zasada nie dotyczy spółki. Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

Zasada II.Z.3 (Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.)

Spółkę jako podmiot z siedzibą w Kanadzie obowiązują przede wszystkim kanadyjskie kryteria niezależności, które są zbieżne, ale nie identyczne z europejskimi, prezentowanymi w Załączniku II do Zalecenie Komisji Europejskiej 2005/162/WE. Na koniec 2017 r. i w trakcie ub. roku co najmniej dwóch członków Rady Dyrektorów spełniało kanadyjskie kryteria niezależności.

Zasada II.Z.4 (W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.
Zasada nie jest stosowana. Spółka stosuje kanadyjskie kryteria niezależności, które są zbieżne, ale nie identyczne z europejskimi, prezentowanymi w Załączniku II do Zalecenie Komisji Europejskiej 2005/162/WE.

Zasada II.Z.5 (Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.)

Zasada nie jest stosowana w brzmieniu określonym w Dobrych Praktykach GPW 2016 jednak
1) Spółka stosuje kanadyjskie kryteria niezależności,
2) do zadań i obowiązków Komitetu ds. Wynagrodzeń i Ładu Korporacyjnego należy przeprowadzanie analiz i sporządzanie raportów dla Rady Dyrektorów dotyczących niezależności każdego dyrektora oraz liczby i stosowności liczby niezależnych dyrektorów.

Zasada II.Z.7 (W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio).

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów Rady Dyrektorów Spółka nie stosuje postanowień Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, jednak rozwiązania wdrożone przez Spółkę w tym zakresie na bazie prawa kanadyjskiego zasadniczo są zbieżne (choć nie identyczne) z europejskimi

Zasada II.Z.8 (*Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.*)

Zasada nie jest stosowana. Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia kanadyjskie kryteria niezależności.

Zasada II.Z.10.1 (*ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej*).

Spółka nie publikuje sprawozdania z działalności jej organu, jakim jest Rada Dyrektorów. Ponadto w prawie kanadyjskim nie funkcjonuje ocena sytuacji spółki przez Radę Dyrektorów w rozumieniu Dobrych Praktyk GPW 2016, obejmująca ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania istotnym dla spółki ryzykiem, jak również nie przedstawia oceny polityki sponsoringowej itp. Równoważne im w pewnym zakresie są sprawozdania i oceny dokonywane w związku z przygotowaniem, analizą i zatwierdzeniem rocznego sprawozdania finansowego oraz „Omówienia i analizy sytuacji finansowej oraz wyników działalności Spółki” (ang. Management’s discussion and analysis, MD&A).. Roczne sprawozdanie finansowe oraz MD&A są zatwierdzane przez Radę Dyrektorów przed ich publikacją. Dyrektor Generalny i Dyrektor Finansowy certyfikują co roku projektowanie i efektywność kontroli wewnętrznej w zakresie ujawnień sprawozdawczości finansowej (Formularze 52-109F1 i 52-109F2). Informacje dotyczące ryzyk przedstawiane są w MD&A oraz w „Rocznym Formularzu Informacyjnym” (ang. Annual Information Form, AIF), publikowanym i składanym kanadyjskiemu organowi nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych. AIF zawiera również m.in. informacje dotyczące działania Komitetu Audytu i innych komitetów funkcjonujących w Spółce. Informacje nt. składu Rady Dyrektorów i liczby jej posiedzeń oraz komitetów zawarte są także w Memorandum Informacyjnym przygotowywanym corocznie w związku z Walnym Zgromadzeniem.

Zasada II.Z.10.2 (*sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat: - składu rady i jej komitetów, - spełniania przez członków rady kryteriów niezależności, - liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie, - dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej*).

Uzasadnienie zostało przedstawione w komentarzu do II.Z.10.1

Zasada II.Z.10.3 (*ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych*).

Uzasadnienie zostało przedstawione w komentarzu do II.Z.10.1

Zasada II.Z.10.4 (*ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki*).

Uzasadnienie zostało przedstawione w komentarzu do II.Z.10.1

Zasada III.Z.1 (*Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki*).

Spółka Posiada radę dyrektorów wypełniającą zadania zarządu i rady nadzorczej. Rada odpowiada za nadzór nad działalnością Spółki i czynnościami podejmowanymi przez kierownictwo Spółki, odpowiadające za bieżące prowadzenie działalności Spółki. Rada działając poprzez Dyrektora Generalnego (CEO) określa standardy funkcjonowania Spółki. Rada odpowiada za rozpoznanie zasadniczych czynników ryzyka działalności prowadzonej

przez Spółkę oraz zapewnienie systemów skutecznego monitorowania i zarządzania takimi czynnikami ryzyka dla potrzeb długofalowej rentowności Spółki.

Zasada III.Z.3 (*W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego*).

Komitet Audytu – do jego obowiązków i odpowiedzialności należy m.in. sprawdzanie kwalifikacji i jakości pracy audytorów wewnętrznych, o ile tacy są powołani, i okresowa ocena funkcjonowania audytu wewnętrznego w odniesieniu do organizacji, personelu i skuteczności działań wydziału audytu wewnętrznego. Spółka nie posiada audytora wewnętrznego. Komitet Audytu w dwóch trzecich tworzony jest przez osoby, które spełniają kanadyjskie zasady niezależności.

Zasada III.Z.5 (*Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji*).

W prawie kanadyjskim nie funkcjonuje ocena sytuacji spółki przez Radę Dyrektorów w rozumieniu Dobrych Praktyk GPW 2016, obejmująca ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania istotnym dla spółki ryzykiem, aczkolwiek równoważne im w pewnym zakresie są sprawozdania i oceny zawarte w innych upublicznianych dokumentach (vide komentarz do II.Z.10.1). Jednocześnie w Spółce istnieją niezbędne systemy monitorowania i mechanizmy kontrolne, zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej, a wymagane przez prawo kanadyjskie, umożliwiające Radzie Dyrektorów prowadzenie skutecznego nadzoru nad działalnością Spółki i czynnościami podejmowanymi przez kierownictwo Spółki.

Rekomendacja IV.R.2 (*Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:*

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia).

Zgodnie z Regulaminem Serinus akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu korzystając z łączności telefonicznej lub innych środków łączności umożliwiających wszystkim uczestnikom słyszenie się wzajemnie, a osoba uczestnicząca w zgromadzeniu z wykorzystaniem takich środków uważana jest za obecną na zgromadzeniu z punktu widzenia przepisów ABCA. Osoby uczestniczące w zgromadzeniu akcjonariuszy w ten sposób mają możliwość oddawania głosów z użyciem takich środków łączności. Możliwości wskazane powyżej dotyczą jednak tylko Akcjonariuszy Rejestrowych, to jest akcjonariuszy, na których akcje są zapisane w rejestrze akcji Spółki. Inwestorzy indywidualni zazwyczaj nie posiadają akcji we własnym imieniu – ich akcje znajdują się w posiadaniu pośrednika, będącego akcjonariuszem rejestrowym. W celu wykonywania praw, w tym prawa głosu, akcjonariusz nie-rejestrowy musi skorzystać z procedur i środków prawnych dostępnych mu na podstawie umowy z pośrednikiem.

Zasada IV.Z.4 (W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych).

Walne Zgromadzenia Spółki zwoływane są i przeprowadzane zgodnie z postanowieniami Ustawy Prowincji Alberta o spółkach handlowych (Business Corporations Act (Alberta)), statutu i regulaminu nr 1.

Rekomendacja VI.R.1 (Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń).

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki dotyczącej wynagrodzeń. Wynagrodzenie członków kierownictwa wyższego szczebla Spółki (ang. executive officers) ustalane jest z uwzględnieniem zaleceń Komitetu ds. Wynagrodzeń i Ładu Korporacyjnego Spółki. Komitet odpowiada za rekomendowanie Radzie Dyrektorów, wdrożenie i nadzorowanie polityki wynagrodzeń, która obejmuje wynagrodzenia kadry zarządzającej, umowy, opcje na akcje lub inne programy motywacyjne. Komitet corocznie i okresowo analizuje wynagrodzenie członków kierownictwa wyższego szczebla i członków Rady Dyrektorów oraz porównuje ich wynagrodzenia z wynagrodzeniami odpowiednich grup porównawczych sektora. Na podstawie tej oceny są wydawane zalecenia dla Rady Dyrektorów. Komitet w razie konieczności może korzystać z usług zewnętrznych doradców. Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń przedstawiane są w Memorandach Informacyjnych publikowanych w materiałach na Walne Zgromadzenie.

Rekomendacja VI.R.3 (Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7).

W zakresie funkcjonowania Komitetu ds. Wynagrodzeń i Ładu Korporacyjnego ma zastosowanie prawo kanadyjskie, a nie postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, jednak zasadniczo rozwiązania są zbieżne (choć nie identyczne).

Zasada VI.Z.2 (Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata).

Spółka wiąże wynagrodzenie z długookresowymi celami za pośrednictwem opcji na akcje. Okres ważności opcji na zakup akcji emitowanych przed 2016 r. wynosi pięć lat, a ich posiadacze nabywają jedną trzecią uprawnień z ich tytułu natychmiast, natomiast pozostałe dwie trzecie po jednej trzeciej uprawnień w każdą rocznicę daty przyznania. Opcje przyznawane od 2016 r. mają 7-letni okres ważności, a uprawnienia z ich tytułu nabywane są po jednej trzeciej w każdą kolejną rocznicę przyznania opcji.

Zasada VI.Z.3 (Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.).

Członkom Rady Dyrektorów mogą być przyznawane okresowo opcje na akcje.

Zasada VI.Z.4 (Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

- 3) *informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,*
- 4) *wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,*
- 5) *ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa).*

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń kierownictwa wyższego szczebla i dyrektorów przedstawiane są zgodnie z wymogami kanadyjskich regulacji w Memorandach Informacyjnych w ramach materiałów na Walne Zgromadzenie.

4. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

W 2017 roku nie wystąpiły istotne zmiany w systemie kontroli wewnętrznej Spółki w zakresie sprawozdawczości finansowej.

Kierownictwo Spółki jest odpowiedzialne za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Kierownictwo Spółki jest odpowiedzialne również za taką kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Spółka opracowała i utrzymuje system kontroli, polityk i procedur w celu uzyskania racjonalnej pewności, że aktywa są właściwie chronione oraz, że księgi rachunkowe i systemy finansowe są właściwie zaprojektowane i utrzymywane, aby możliwe było przedstawienie Kierownictwu we właściwym czasie odpowiednich i wiarygodnych informacji finansowych.

Dyrektor Generalny Spółki oraz Dyrektor Finansowy zaprojektowali kontrole i procedury ujawniania informacji oraz system kontroli wewnętrznej sprawozdawczości finansowej (ang. DC&P i ICFR), lub spowodowali, że pod ich nadzorem zostały one zaprojektowane, w celu uzyskania racjonalnej pewności, że informacje wymagane do ujawnienia przez Serinus w jego raporcie rocznym i śródrocznym są rejestrowane, przetwarzane, podsumowywane i raportowane w terminie wymaganym przez regulacje w zakresie papierów wartościowych, oraz w celu uzyskania racjonalnej pewności, co do wiarygodności raportowania finansowego oraz przygotowania sprawozdań finansowych dla zewnętrznych użytkowników, zgodnie z MSSF. System kontroli wewnętrznej sprawozdawczości finansowej oparty jest na zasadach zawartych w „Zintegrowanych wytycznych dla systemu kontroli wewnętrznej–” (ang. Internal Control Integrated Framework) wydanych w 2013 r. przez Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Rada Dyrektorów odpowiada za zapewnianie odpowiedniej, terminowej i regularnej sprawozdawczości w zakresie wyników finansowych Spółki dla akcjonariuszy, innych właścicieli papierów wartościowych i organów nadzoru oraz za zapewnianie uczciwej sprawozdawczości w zakresie wyników finansowych zgodnie z powszechnie przyjętymi standardami rachunkowości. Rada Dyrektorów zatwierdza przed publikacją śródroczne i roczne sprawozdania finansowe oraz MD&A, które stanowi uzupełnienie sprawozdania finansowego.

Rada Dyrektorów odpowiada za zagwarantowanie wypełnienia przez kierownictwo obowiązków ciążących na nim w zakresie sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej. Rada Dyrektorów ustanowiła Komitet Audytu, który wraz z Kierownictwem i niezależnym biegłym rewidentem dokonuje przeglądu wszystkich istotnych kwestii dotyczących sprawozdawczości finansowej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wszystkich pozostałych kwestii istotnych dla stron. Komitet Audytu spotyka się przynajmniej raz na kwartał z niezależnymi audytorami Spółki w celu dokonania przeglądu zagadnień rachunkowości, kontroli wewnętrznej, sprawozdawczości finansowej i audytu. Komitet Audytu spotyka się kwartalnie w celu przeglądu i zarekomendowania Radzie Dyrektorów zatwierdzenia śródrocznych sprawozdań finansowych przed ich publikacją, a także corocznie przeglądu roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Spółki i MD&A oraz rekomenduje ich zatwierdzenie Radzie Dyrektorów.

Niezależny biegły rewident ma nieograniczony dostęp do Spółki, Komitetu Audytu i Rady Dyrektorów.

5. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Kierownictwo posiada wiedzę jedynie o trzech akcjonariuszach, którzy na dzień 31 grudnia 2017 roku posiadali więcej niż 5% ogólnej liczby akcji zwykłych spółki.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Kulczyk Investments	78 602 655	78 602 655	52,17%
Pala Assets Holdings	11 266 084	11 266 084	7,48%
QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	7 900 329	7 900 329	5,24%

6. Akcjonariusze Spółki posiadający specjalne uprawnienia kontrolne

Brak jest aktualnie wyemitowanych lub pozostających w obrocie akcji uprzywilejowanych. Nie występują akcjonariusze posiadający specjalne uprawnienia kontrolne.

7. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

Każda Akcja Serinus uprawnia jej Akcjonariusza, będącego Akcjonariuszem Rejestrowym na Dzień Ustalenia Prawa, do uczestnictwa w Zgromadzeniu Akcjonariuszy, osobiście lub przez pełnomocnika, zabierania głosu w sprawach umieszczonych w porządku obrad i wykonywania prawa głosu. Akcjonariusze Rejestrowi, którzy nie mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Akcjonariuszy osobiście, aby być reprezentowanymi na Zgromadzeniu, zobowiązani są przekazać do Spółki formularz pełnomocnictwa.

Jedna akcja Serinus uprawnia Akcjonariusza Rejestrowego do jednego głosu. Z zastrzeżeniem postanowień dotyczących kworum określonych w Regulaminach, prawo uczestniczenia

i głosowania na Zgromadzeniach Akcjonariuszy nie jest uzależnione od posiadania określonej minimalnej liczby Akcji. Zgodnie z Regulaminami Spółki, kworum na Zgromadzeniach Akcjonariuszy stanowią dwie lub więcej osób uczestniczące osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocników, na które przypada łącznie przynajmniej 5% łącznej liczby głosów przysługujących ze wszystkich znajdujących się w obiegu Akcji Serinus.

Zgodnie z ABCA, jedynie Akcjonariusze Rejestrowi uwzględnieni w rejestrze Akcjonariuszy prowadzonym przez Spółkę na dzień ustalenia praw wyznaczony dla zgromadzenia akcjonariuszy mogą uczestniczyć i głosować na Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcjonariusze Faktyczni nie figurujący w księdze akcyjnej, którzy chcą uczestniczyć i wykonywać prawa głosu z Akcji Serinus na Zgromadzeniu Akcjonariuszy lub umożliwić pełnomocnikowi wykonywanie prawa głosu z posiadanych przez nich Akcji Serinus, winni zlecić podmiotowi, w którego imieniu zarejestrowane są ich Akcje Serinus wydanie niezbędnych do tego dokumentów. Akcjonariusz Faktyczny może uczestniczyć w Zgromadzeniu Akcjonariuszy jako pełnomocnik Akcjonariusza Rejestrowego i w tym charakterze wykonywać prawa głosu z Akcji Serinus. Akcjonariusze Rejestrowi wpisani bezpośrednio do księgi akcyjnej otrzymują zawiadomienie o Zgromadzeniu Akcjonariuszy listem zwykłym, który jest wysyłany na co najmniej 21, lecz nie więcej niż 50 dni przed każdym Zgromadzeniem Akcjonariuszy.

8. Ograniczenie dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta

Nie istnieją żadne znane Spółce ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

9. Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji i wykupie akcji

Wybór dyrektorów odbywa się z zastrzeżeniem postanowień art. 107 Ustawy o spółkach prowincji Alberta, akcjonariusze Spółki, w drodze zwyczajnej uchwały podjętej na pierwszym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na każdym kolejnym zwyczajnym zgromadzeniu, na którym wymagany jest wybór dyrektorów, wybiorą dyrektorów, którzy będą pełnić to stanowisko przez okres upływający nie później niż z chwilą zamknięcia obrad trzeciego zwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy następującego po wyborze. Dyrektor nie wybrany na wyraźnie wyznaczony okres przestaje zajmować to stanowisko z chwilą zamknięcia pierwszego zwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy następującego po jego wyborze, lecz jeśli dyrektor zostanie zakwalifikowany, może być wybrany ponownie. Jeśli zgromadzenie akcjonariuszy nie dokona wyboru dyrektorów, kadencja aktualnych dyrektorów będzie trwała do chwili wyboru ich następców. Jeśli zgromadzenie akcjonariuszy nie wybierze liczby, lub minimalnej liczby, dyrektorów wymaganej na podstawie statutu Spółki, z powodu dyskwalifikacji lub śmierci któregokolwiek kandydata, dyrektorzy wybrani na tym zgromadzeniu mogą wykonywać wszystkie uprawnienia dyrektorów, jeśli liczba tak wybranych dyrektorów stanowi kworum.

Odwołanie ze stanowiska odbywa się zgodnie z zastrzeżeniem art. 107(g) oraz 109 Ustawy o spółkach prowincji Alberta, akcjonariusze Spółki mogą, w drodze zwyczajnej uchwały podjętej na nadzwyczajnym zgromadzeniu, odwołać dyrektora ze stanowiska przed upływem jego kadencji, a także mogą większością głosów oddanych na zgromadzeniu, wybrać dowolną osobę na jego zastępcę na pozostałą część jego kadencji.

10. Zasady zmiany statutu Spółki

ABCA wymaga, aby określone zasadnicze zmiany statutu Spółki były zatwierdzane uchwałą zgromadzenia akcjonariuszy rejestrowych (ang. registered shareholders) większością co najmniej dwóch trzecich głosów oddanych przez posiadaczy akcji uprawnionych do głosowania nad proponowaną zmianą. Zasadniczą zmianą jest

- a) zmiana firmy Emitenta,
- b) dodanie, zmiana lub usunięcie jakichkolwiek ograniczeń dotyczących zakresu działalności Emitenta,
- c) dodanie, zmiana lub usunięcie jakichkolwiek praw, przywilejów, ograniczeń i warunków w odniesieniu do wszystkich bądź części Akcji Serinus, zarówno wyemitowanych jak i będących przedmiotem upoważnienia do emisji,
- d) dodanie, zmiana lub usunięcie jakichkolwiek ograniczeń zbywalności Akcji Serinus.

11. Sposób działania Walnego Zgromadzenia oraz podstawowe informacje dotyczące praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Prawa akcjonariuszy różnią się ze względu na status Akcjonariusza. W kanadyjskim systemie prawnym występuje rozróżnienie pomiędzy „właścicielem (akcjonariuszem) rejestrowym” (ang. registered shareholder) a „właścicielem (akcjonariuszem) faktycznym (ang. beneficial shareholder). Koncepcja ta nie występuje w polskim systemie prawnym. Akcjonariuszem rejestrowym jest podmiot, w imieniu którego akcje są zapisane w rejestrze akcji (w przypadku Serinus rejestr ten prowadzi Computershare). Akcjonariuszem faktycznym jest natomiast podmiot, któremu przysługuje słusnościowe prawo (equitable right) do akcji, niezależnie od tego, czy akcje są zarejestrowane w imieniu tego podmiotu w rejestrze akcji. W Kanadzie inwestorzy indywidualni zazwyczaj nie posiadają akcji we własnym imieniu. Akcje znajdują się w posiadaniu pośrednika, będącego akcjonariuszem rejestrowym. Podmioty, które kupują akcje przez pośredników, takich jak broker lub bank, nazywane są akcjonariuszami faktycznymi lub nie-rejestrowymi (non-registered), dla odróżnienia od akcjonariuszy „rejestrowych”. Tytuł prawny oparty na koncepcji słusności (equity), przysługujący Akcjonariuszowi Faktycznemu ma inny charakter niż tytuł prawny oparty na prawie stanowionym (legal ownership), przysługujący Akcjonariuszowi Rejestrowemu. Właścicielowi w rozumieniu prawa stanowionego (Akcjonariuszowi Rejestrowemu) przysługuje tytuł prawny do akcji, choć z takim tytułem prawnym mogą nie wiązać się prawa majątkowe. Status właściciela wg prawa słusnościowego (Akcjonariusza Faktycznego) oznacza, że choć Akcjonariusz Faktyczny może nie mieć tytułu prawnego do akcji, to przysługują mu prawa wiążące się zwykle z własnością akcji (np. prawo do dywidendy, prawo głosu, prawo do udziału w ewentualnych nadwyżkach w przypadku likwidacji). Akcjonariusz Rejestrowy może egzekwować swoje prawa bezpośrednio od Spółki, natomiast w celu wykonywania praw przysługujących mu jako akcjonariuszowi, Akcjonariusz Faktyczny musi skorzystać z procedur i środków prawnych dostępnych mu na podstawie umowy ze swoim brokerem.

Zgodnie z ABCA wszelkie zmiany uprawnień akcjonariuszy wymagają zmiany Statutu bądź Regulaminu Spółki. Aktualnie Statut nie zawiera jakichkolwiek postanowień dyskryminujących ani faworyzujących któregokolwiek z obecnych lub przyszłych faktycznych posiadaczy Akcji Serinus, innych niż postanowienia dotyczące Akcji Uprzywilejowanych, które mogą być emitowane według uznania Spółki. Na dzień niniejszego raportu żaden z akcjonariuszy nie posiada Akcji Uprzywilejowanych.

Posiadaczom Rejestrowym Akcji Serinus przysługuje prawo:

- a) głosu na Zgromadzeniach Akcjonariuszy,
- b) otrzymywania dywidendy, w przypadku jej uchwalenia przez Radę Dyrektorów, na zasadach i w terminie przez nią określonych, oraz
- c) uczestniczenia, proporcjonalnie do liczby posiadanych Akcji Serinus, w podziale majątku i aktywów Spółki pozostałych po jego rozwiązaniu, likwidacji lub zakończeniu działalności.

Niniejsze podsumowanie praw związanych z Akcjami Serinus nie jest kompletne i podlega ograniczeniom wynikającym ze Statutu i przepisów ABCA.

Zwyczajne i nadzwyczajne zgromadzenia akcjonariuszy Spółki zwołuje się w terminie i miejscu wyznaczonym przez Radę Dyrektorów. Zgodnie ze Statutem Spółki, zgromadzenia akcjonariuszy mogą odbywać się w prowincji Alberta lub poza jej obszarem.

Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy winno odbyć się nie później, niż w terminie 15 miesięcy od odbycia poprzedniego Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, przy czym spółka może wystąpić do sądu prowincji Alberta z wnioskiem o przedłużenie terminu na zwołanie Zgromadzenia. Nadzwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy może być zwołane przez Radę Dyrektorów lub na pisemny wniosek akcjonariuszy faktycznych bądź rejestrowych, posiadających co najmniej 5% wyemitowanych i znajdujących się w obiegu Akcji Serinus upoważniających do wykonywania prawa głosu na proponowanym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Na każdym Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przedstawiane jest zbadane roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok poprzedni, wybierani są członkowie Rady Dyrektorów na rok następny oraz dokonuje się wyboru biegłego rewidenta Spółki. Zgodnie z ABCA, porządek obrad Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie musi obejmować żadnych innych spraw. Ponadto, przepisy TSX wymagają, aby co trzy lata licząc od wprowadzenia porozumienia dotyczącego wynagrodzenia opartego na papierach wartościowych, które nie przewiduje określonej maksymalnej liczby emitowanych papierów wartościowych, takiego jak Program Opcji na Akcje Spółki, wszystkie nieprzypisane Opcje muszą być zatwierdzone przez Akcjonariuszy Spółki.

Według ABCA zgoda Akcjonariuszy Rejestrowych jest wymagana, z zastrzeżeniem określonych wyjątków, w przypadku szeregu istotnych spraw, w tym między innymi takich, jak:

- wybór dyrektorów (za wyjątkiem określonych okoliczności, w których rada dyrektorów może powołać dyrektora na wolne stanowisko w radzie dyrektorów),
- zmiana statutu,
- połączenie z inną spółką,
- zmiana siedziby (domicylu) Spółki, oraz
- sprzedaż, dzierżawa lub wymiana całego lub praktycznie całego majątku spółki.

W przypadku, gdy Akcjonariusz Rejestrowy ma głosować w jakichkolwiek takich istotnych sprawach, zwraca się on o instrukcje w sprawie sposobu wykonywania praw głosu korzystając z formularzy instrukcji głosowania przekazanych przez brokerów lub innych pośredników, lub w ich imieniu. Formularze te mają na celu poinstruowanie Akcjonariusza Rejestrowego o sposobie, w jaki należy wykonywać głosy w imieniu danego Akcjonariusza Faktycznego. O ile Statut Spółki lub przepisy ABCA nie stanowią inaczej, wszelkie uchwały rozpatrywane przez Akcjonariuszy na prawidłowo zwołanym Zgromadzeniu Akcjonariuszy podejmowane są zwykłą większością głosów Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu Akcjonariuszy i oddających głosy lub reprezentowanych przez pełnomocników.

W następujących kwestiach wymagana jest większość przynajmniej dwóch trzecich głosów Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu Akcjonariuszy i oddających głosy lub reprezentowanych przez pełnomocników:

- a) zmiana Statutu Spółki, w tym zmiana polegająca na:
 - zmianie firmy Spółki,
 - dodaniu, zmianie lub usunięciu jakichkolwiek ograniczeń dotyczących zakresu działalności Spółki,
 - dodaniu, zmianie lub usunięciu jakichkolwiek praw, przywilejów, ograniczeń i warunków w odniesieniu do wszystkich bądź części Akcji Serinus, zarówno wyemitowanych jak i będących przedmiotem upoważnienia do emisji,
 - dodaniu, zmianie lub usunięciu jakichkolwiek ograniczeń zbywalności Akcji Serinus,
- b) połączenie Spółki z innym podmiotem,
- c) sprzedaż, wydzierżawienie lub inne zbycie całości lub istotnej większości aktywów Spółki,

- d) rozwiązanie, zakończenie działalności lub likwidacja Spółki, oraz
 e) wszelkie inne kwestie gdy wymagają tego przepisy prawa prowincji Alberta.

W dniu 7 marca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Serinus podjęło uchwałę nadzwyczajną upoważniającą radę dyrektorów Spółki do złożenia wedle własnego uznania wniosku w sprawie zakończenia działalności Spółki w taki sposób, że nie będzie ona już spółką podlegającą przepisom Ustawy o spółkach prowincji Alberta i w sprawie kontynuacji działalności Spółki jako spółki podlegającej przepisom prawa Jersey na Wyspach Normandzkich („**Kontynuacja**”). W Memorandum Informacyjnym, opublikowanym przez Spółkę w dniu 7 lutego 2018 r., przedstawiono podsumowanie wybranych różnic, które mogą mieć istotne skutki dla praw i obowiązków Akcjonariuszy po wejściu Kontynuacji w życie.

12. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

Organem nadzorczym oraz kontrolnym Spółki jest Rada Dyrektorów, składająca się z dyrektorów zewnętrznych (tj. niezależnych, nie-wykonawczych) oraz wewnętrznych (tj. wykonawczych). Spółka nie posiada dwóch oddzielnych organów - rady nadzorczej i zarządu, które są obligatoryjne w polskich spółkach akcyjnych. Rada Dyrektorów pełni rolę obu tych organów.

Ogólny nadzór nad prowadzeniem spraw Spółki powierzony jest Radzie oraz Dyrektorowi Generalnemu („CEO”), którego Rada Dyrektorów delegowała do bieżącego zarządzania Spółką w sprawach innych niż szczegółowo zastrzeżone do kompetencji Rady zgodnie z ABCA. W wykonywaniu bieżącego zarządzania Spółką Dyrektor Generalny wspierany jest przez Członków Kadry Kierowniczej Wyższego Stopnia.

Zgodnie ze Statutem w skład Rady Dyrektorów wchodzi nie mniej niż 3 i nie więcej niż 15 członków.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. w Radzie Dyrektorów zasiadały następujące osoby:

Imię i nazwisko członka Rady Dyrektorów	Funkcja
Helmut Langanger	Przewodniczący Rady Dyrektorów
Jeffrey Auld	Prezes i Dyrektor Generalny (CEO)
Evgenij Iorich	Dyrektor
Sebastian Kulczyk	Dyrektor
Dominik Libicki	Dyrektor
Łukasz Rędziniak	Dyrektor
Eleanor Barker	Dyrektor
James Causgrove	Dyrektor

W I kw. 2018 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Dyrektorów. W dniu 7 marca 2018 r. pan Helmut Langanger złożył rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego i członka rady dyrektorów Spółki. Z zasiadania w radzie zrezygnował również pan Sebastian Kulczyk. Rada powołała dotychczasowego jej członka - pana Łukasza Rędziniaka, do pełnienia obowiązków jej tymczasowego Przewodniczącego, a pan Dawid Jakubowicz, będący Dyrektorem ds. Zarządzania Portfelem w Kulczyk Holding SA., został powołany w skład rady na miejsce pana Kulczyka.

Głównym obowiązkiem Rady Dyrektorów jest kierowanie przedsiębiorstwem Spółki. Radzie Dyrektorów przysługują najszersze uprawnienia dotyczące wykonywania wszelkich czynności faktycznych i administracyjnych w interesie Spółki. Zgodnie z postanowieniami Regulaminów Spółki i przepisami ABCA w trakcie wykonywania swoich obowiązków, każdy z dyrektorów Spółki zobowiązany jest do: (a) rzetelnego działania w dobrej wierze i w interesie Spółki; oraz (b) dochowywania należytej zawodowej staranności i ostrożności, jakich można rozsądnie oczekiwać od takiej osoby w określonych okolicznościach.

Następujące sprawy należą do wyłącznej kompetencji Rady Dyrektorów i nie mogą być w żadnym przypadku powierzone poszczególnym członkom Rady Dyrektorów ani innym osobom lub podmiotom:

- a) przedłożenie Akcjonariuszom wszelkich kwestii lub spraw wymagających zatwierdzenia przez Akcjonariuszy
- b) wypełnianie wakatów wśród dyrektorów lub na stanowisku biegłego rewidenta,
- c) mianowanie dodatkowych dyrektorów,
- d) emitowanie papierów wartościowych, poza emisją na warunkach zatwierdzonych przez Radę Dyrektorów,
- e) podejmowanie decyzji o wypłacie dywidendy,
- f) zakup, wykup lub inne nabycie Akcji Serinus, poza przypadkami zatwierdzonymi przez Radę Dyrektorów i zgodnie ze sposobem zatwierdzonym przez Radę Dyrektorów,
- g) wypłata prowizji w rozsądnej wysokości osobie nabywającej lub zobowiązującej się nabyć Akcje Serinus od Spółki lub innych osób, lub zobowiązującej się do znalezienia nabywców na Akcje Serinus lub osobie, która takich nabywców Akcji Serinus pozyskała,
- h) zatwierdzanie informacji Spółki dla akcjonariuszy (ang. management proxy circular),
- i) zatwierdzanie wszelkich informacji finansowych przed opublikowaniem ich przez Spółkę, oraz
- j) przyjmowanie, zmienianie i uchylanie regulaminów Spółki.

Rada Dyrektorów może przekazać część swoich kompetencji jednemu lub większej liczbie dyrektorów, z wyjątkiem spraw wymienionych powyżej, a zarezerwowanych do jej wyłącznych kompetencji. Rada Dyrektorów przekazała część swoich praw komitetom: Komitetowi Audytu, Komitetowi ds. Wynagrodzeń i Ładu Korporacyjnego (C&CG) oraz Komitetowi ds. Rezerw. Komitety działają w oparciu o regulaminy określające zakres ich kompetencji, cele oraz obowiązki i rolę.

Komitet Audytu wspomaga Radę Dyrektorów w kwestiach dotyczących odpowiedzialności za procesy sprawozdawczości finansowej Spółki i za jakość sprawozdań finansowych i kontroli wewnętrznej. Na dzień 31.12.2017 r. w Komitecie Audytu zasiadali: Eleanor Barker (Przewodniczący Komitetu), Helmut Langanger i Evgenij Iorich. Obecnie w skład Komitetu Audytu wchodzi: Eleanor Barker (Przewodniczący Komitetu), James Causgrove oraz Evgenij Iorich.

Komitet ds. Wynagrodzeń i Ładu Korporacyjnego nadzoruje w imieniu Rady Dyrektorów sprawy kadrowe i wynagrodzeń oraz skuteczność systemu ładu korporacyjnego Spółki. Na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia w Komitecie ds. Wynagrodzeń i Ładu Korporacyjnego zasiadają: Łukasz Rzędziak (Przewodniczący Komitetu), Evgenij Iorich oraz Eleanor Barker.

Komitet ds. Rezerw odpowiada za nadzór nad oceną zasobów i rezerw Spółki i informacjami powiązаныmi. Na dzień 31.12.2017 r. w Komitecie ds. Rezerw zasiadali: James Causgrove (Przewodniczący Komitetu), Helmut Langanger i Dominik Libicki. Obecnie Komitet ds. Rezerw tworzą James Causgrove (Przewodniczący Komitetu), Eleanor Barker oraz Dominik Libicki.