

15 maja 2018 r.

NINIEJSZE OGŁOSZENIE I ZAWARTE W NIM INFORMACJE MAJĄ CHARAKTER INFORMACJI ZASTRZEŻONYCH I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO KOMUNIKACJI, PUBLIKACJI LUB DYSTRYBUCJI, W CAŁOŚCI ANI W CZĘŚCI, POŚREDNIO LUB BEZPOŚREDNIO, NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, JAPONII, RPA LUB W INNEJ JURYSDYKCJI, W KTÓREJ BYŁOBY TO NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZE OGŁOSZENIE PRZEZNACZONE JEST WYŁĄCZNIE DLA CELÓW INFORMACYJNYCH I NIE STANOWI OFERTY SPRZEDAŻY LUB EMISJI ANI TEŻ ZAPROSZENIA DO ZŁOŻENIA OFERTY ZAKUPU LUB ZAPISU BĄDŹ INNEGO NABYCIA NOWYCH AKCJI ZWYKŁYCH SERINUS ENERGY INC.

NINIEJSZE OGŁOSZENIE ZAWIERA INFORMACJE POUFNE ZGODNIE Z DEFINICJĄ OKREŚLONĄ W ROZPORZĄDZENIU NR 596/2014 W SPRAWIE NADUŻYĆ NA RYNKU.

Serinus Energy plc

Oferta o wartości 10 mln GBP i planowane Dopuszczenie do obrotu na AIM

Serinus Energy plc („Serinus” lub „Spółka”) (TSX: SEN, GPW: SEN, AIM: SENX), międzynarodowa firma prowadząca działalność w zakresie poszukiwania i zagospodarowania złóż ropy naftowej i gazu, posiadająca projekty w Rumunii i Tunezji i będąca ich operatorem, informuje o planowanej emisji 66.666.667 nowych akcji zwykłych bez określonej wartości nominalnej („Akcje w Ofercie”) w cenie 15,0 pensów za Akcję w Ofercie („Cena w Ofercie”) („Oferta”), z której łączne wpływy wyniosą około 10 mln GBP, oraz o planowanym dopuszczeniu istniejących akcji i Akcji w Ofercie (łącznie „Akcje Zwykłe”) do obrotu na rynku AIM („Dopuszczenie”).

Numis Securities Limited („Numis”) i GMP FirstEnergy („GMP FirstEnergy”) pełnią rolę Wspólnego Maklera Spółki w odniesieniu do Oferty i Dopuszczenia, zaś Numis pełni rolę Autoryzowanego Doradcy Spółki w odniesieniu do Dopuszczenia.

Zgodnie z warunkami Oferty i Dopuszczenia, pozyskane środki zostaną wykorzystane w celu wzmocnienia bilansu Spółki w okresie przed rozpoczęciem produkcji gazu w ramach Moftinu w Rumunii oraz w celu sfinansowania dalszych projektów, które w ocenie Rady charakteryzują potencjał uzyskania wysokiego zwrotu z portfolio Spółki.

Podsumowanie najważniejszych danych o Ofercie:

- Oferta przyniesie Spółce około 10 mln GBP wpływów brutto
- Cena w Ofercie w kwocie 15,0 pensa za Akcję w Ofercie, co oznacza około 32,6 mln GBP kapitalizacji rynkowej Spółki w momencie Dopuszczenia
- Spółka wyemituje 66.666.667 Akcji w Ofercie, stanowiących 44,3% jej łącznego kapitału zakładowego przez Dopuszczeniem i 30,7% łącznego kapitału zakładowego Spółki po jego podwyższeniu w momencie Dopuszczenia (zakładając brak wykonania opcji)
- Obecne akcje zwykłe Spółki pozostaną po Dopuszczeniu w obrocie na TSX i GPW pod symbolem SEN. Po Dopuszczeniu Spółka planuje złożenie wniosku o wycofanie jej Akcji Zwykłych z obrotu na TSX z jednoczesnym utrzymaniem ich w obrocie na GPW.

Podsumowanie najważniejszych danych o Spółce:

- Aktywa na lądzie w Rumunii i w Tunezji
- Silna pozycja pod względem rezerw i zasobów – 12,2 MMboe rezerw potwierdzonych i prawdopodobnych (2P) oraz 1,2 MMboe zasobów warunkowych 2C, z uwzględnieniem ryzyka, w Tunezji i Rumunii
- Nowy zespół zarządzający działa od września 2016 r., dążąc do usprawnienia działalności
- Istotna potencjalna wartość obecnego portfolio przy atrakcyjnych stopach zwrotu
- Kierownictwo koncentruje się na alokacji kapitału na projekty, które charakteryzuje najwyższy potencjał uzyskania zwrotu z portfolio
- Trajektoria wzrostu stopy zwrotu dla akcjonariuszy
 - Realizowany obecnie projekt zagospodarowywania gazu Moftinu w Rumunii ma zostać uruchomiony pod koniec drugiego kwartału 2018 r.
 - Łączny docelowy poziom produkcji w grupie: 3.000 boe/d na koniec 2018 r.

Dopuszczenie ma wejść w życie w dniu 18 maja 2018 r. o godzinie 8:00 rano i w tym samym terminie ma się rozpocząć obrót Akcjami Zwykłymi na AIM pod symbolem SENX i z kodem ISIN JE00BF4N9R98. Łączny kapitał zakładowy Spółki w momencie Dopuszczenia będzie się dzielić na 217.318.805 Akcji Zwykłych. Akcjonariusze mogą posłużyć się liczbą 217.318.805 Akcji Zwykłych, stosując ją jako mianownik w obliczeniach pozwalających stwierdzić, czy dany akcjonariusz zobowiązany jest zgłosić posiadany udział lub zmianę udziału w Spółce wskutek Dopuszczenia.

Szczegółowe informacje dotyczące planowanego Dopuszczenia zostały przedstawione w Ogłoszeniu i Załączniku do Załącznika nr 1 do Regulaminu AIM dla Spółek, które w dniu dzisiejszym zostaną udostępnione na stronie internetowej Spółki (www.serinusenergy.com). Wszystkie warunki Oferty przedstawiono w załączniku do niniejszego ogłoszenia (stanowiącego część Ogłoszenia). O ile nie wskazano inaczej, pisane wielką literą terminy użyte w niniejszym ogłoszeniu przyjmują znaczenie określone w Ogłoszeniu i Załączniku do Załącznika nr 1 do Regulaminu AIM dla Spółek.

O Serinus

Serinus jest międzynarodową spółką zajmującą się poszukiwaniami i produkcją ropy naftowej oraz gazu, posiadającą i będącą operatorem projektów w Tunezji i Rumunii.

Więcej informacji można uzyskać kontaktując się z:

Serinus Energy plc

+1-403-264-8877

Jeffrey Auld, Prezes i Dyrektor Generalny (CEO)

Calvin Brackman, Wiceprezes ds. Relacji Zewnętrznych i Strategii,

Numis Securities Limited

+44 (0) 20 7260 1000

(Autoryzowany Doradca i Wspólny Makler)

John Prior

Paul Gillam

Ben Stoop

GMP FirstEnergy
(Wspólny Makler)
Hugh Sanderson
Jonathan Wright

+44 (0) 20 7448 0200

ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Niniejsze ogłoszenie i zawarte w nim informacje mają charakter zastrzeżony i nie są przeznaczone do publikacji, upowszechniania ani dystrybucji, w całości bądź w części, bezpośrednio bądź pośrednio, w Stanach Zjednoczonych, Australii, RPA, Japonii ani w innym państwie lub jurysdykcji, w której taka publikacja, upowszechnianie lub dystrybucja byłyby niezgodne z prawem, podlegały ograniczeniom lub nie były dopuszczalne („**Zastrzeżone Terytorium**”). Niniejsze ogłoszenie przekazywane jest wyłącznie dla potrzeb informacyjnych i nie stanowi ono oferty sprzedaży bądź emisji ani zachęty lub oferty zakupu, nabycia lub złożenia zapisu na akcje Spółki na Zastrzeżonym Terytorium bądź w innym państwie lub jurysdykcji, w której taka oferta lub zachęta jest niedopuszczalna, bądź też na rzecz osoby, w przypadku której złożenie takiej oferty lub zachęty byłoby niezgodne z prawem. Nieprzestrzeganie takich ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów prawa dotyczącego papierów wartościowych w takich jurysdykcjach. Z zastrzeżeniem pewnych wyłączeń, papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym ogłoszeniu, nie mogą stanowić przedmiotu oferty ani sprzedaży na Zastrzeżonym Terytorium ani też na rachunek i na rzecz rezydenta lub obywatela Zastrzeżonego Terytorium. Akcje w Ofercie nie były i nie będą rejestrowane w trybie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r. z późniejszymi zmianami [ang. *United States Securities Act of 1933, as amended*] („**Ustawa o Papierach Wartościowych**”) ani w urzędzie regulacji rynku papierów wartościowych w danym stanie lub innej jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych, a bez uzyskania rejestracji lub zwolnienia z rejestracji bądź też w ramach transakcji niepodlegającej wymogom rejestracji w trybie przepisów Ustawy o Papierach Wartościowych lub zgodnie z przepisami prawa dotyczącego papierów wartościowych obowiązującego w danym stanie lub innej jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych nie mogą być one przedmiotem oferty, sprzedaży, objęcia, odsprzedaży, przeniesienia lub dostawy, bezpośrednio bądź też pośrednio, na terytorium Stanów Zjednoczonych. Akcje w Ofercie są przedmiotem oferty i sprzedaży poza terytorium Stanów Zjednoczonych w ramach transakcji zagranicznych [ang. *offshore transactions*] zgodnie z przepisami Regulacji S [ang. *Regulation S*] wydanej na podstawie Ustawy o Papierach Wartościowych („**Regulacja S**”). Akcje, o których mowa w niniejszym ogłoszeniu, nie są przedmiotem publicznej oferty w Stanach Zjednoczonych, Wielkiej Brytanii, na Zastrzeżonym Terytorium lub innym terytorium. Nie składa się żadnych oświadczeń co do możliwości uzyskania wyłączenia zgodnie z przepisami Ustawy o Papierach Wartościowych w przypadku wtórnej oferty, odsprzedaży, zastawienia lub przeniesienia Akcji w Ofercie.

W związku z kwestiami, o których mowa w niniejszym ogłoszeniu, nie zostanie udostępniony prospekt emisyjny. Publikacja takiego prospektu emisyjnego nie jest wymagana (zgodnie z Dyrektywą o Prospekcie). W celu uzyskania porady należy zwrócić się do niezależnego doradcy finansowego.

Treść niniejszego ogłoszenia nie była przedmiotem weryfikacji prowadzonej przez organy regulacyjne w Wielkiej Brytanii lub w innym kraju. W związku z Ofertą należy zachować ostrożność. W przypadku wątpliwości co do treści niniejszego ogłoszenia należy zasięgnąć niezależnej porady zawodowego doradcy.

Niniejsze ogłoszenie zostało sporządzone przez Spółkę, która ponosi za nie pełną odpowiedzialność. Nie składa się i nie planuje złożenia żadnych wyraźnych bądź też domniemyanych oświadczeń lub

gwarancji dotyczących lub związanych z dokładnością lub kompletnością niniejszego ogłoszenia lub innych informacji pisemnych lub ustnych udostępnianych lub publikowanych zainteresowanym osobom lub ich doradcom, innych oświadczeń złożonych lub rzekomo złożonych przez Wspólnego Maklera lub jego podmioty stowarzyszone, agentów, dyrektorów, konsultantów lub pracowników bądź w ich imieniu w związku ze Spółką, Akcjami w Ofercie lub Ofertą, przy czym Numis i GMP FirstEnergy (łącznie „Wspólni Maklerzy”) oraz ich podmioty stowarzyszone, agenci, dyrektorzy, konsultanci i pracownicy nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za ich dokładność lub kompletność bądź w związku z nimi, a wszelką taką odpowiedzialność niniejszym wyraźnie się wyłącza. W związku z powyższym Wspólni Maklerzy i ich podmioty stowarzyszone, agenci, dyrektorzy, konsultanci i pracownicy nie ponoszą żadnej odpowiedzialności wynikającej z deliktu, naruszenia zobowiązań umownych lub innego rodzaju z tytułu wszelkich oświadczeń bądź innych informacji zawartych w niniejszym ogłoszeniu, przy czym żaden ze Wspólnych Maklerów oraz ich podmiotów stowarzyszonych, agentów, dyrektorów, konsultantów lub pracowników nie składa żadnego wyraźnego bądź też domniemanego oświadczenia ani gwarancji co do dokładności, kompletności lub wystarczającego charakteru informacji zawartych w niniejszym ogłoszeniu.

Numis podlegający zezwoleniu i regulacji sprawowanej przez urząd FCA [*Financial Conduct Authority*] w Wielkiej Brytanii oraz GMP FirstEnergy podlegający zezwoleniu i regulacji sprawowanej przez urząd FCA w Wielkiej Brytanii działają wyłącznie na rzecz Spółki i żadnego innego podmiotu w związku z Ofertą i Dopuszczeniem i nie ponoszą wobec stron innych niż Spółka żadnej odpowiedzialności za zapewnienie ochrony dostępnej ich klientom ani też za zapewnienie im doradztwa w związku z Ofertą i/lub Dopuszczeniem i/lub innymi kwestiami, o których mowa w niniejszym ogłoszeniu. Niezależnie od ewentualnych obowiązków i odpowiedzialności każdego ze Wspólnych Maklerów wynikającej z przepisów brytyjskiej Ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. [ang. *UK Financial Services and Markets Act 2000*] bądź też z systemu regulacyjnego wprowadzonego zgodnie z tą Ustawą, żaden ze Wspólnych Maklerów, ich podmiotów stowarzyszonych, agentów, dyrektorów, konsultantów i pracowników nie ponosi żadnej odpowiedzialności za treść informacji zawartych w niniejszym ogłoszeniu ani innych oświadczeń złożonych lub rzekomo złożonych przez Wspólnego Maklera lub jego podmioty stowarzyszone, agentów, dyrektorów, konsultantów lub pracowników bądź w ich imieniu w związku ze Spółką, Akcjami w Ofercie, Ofertą i/lub Dopuszczeniem. W związku z powyższym Wspólni Maklerzy i ich podmioty stowarzyszone, agenci, dyrektorzy, konsultanci i pracownicy nie ponoszą żadnej odpowiedzialności wynikającej z deliktu, naruszenia zobowiązań umownych lub innego rodzaju (z wyjątkiem odpowiedzialności wskazanej powyżej) z tytułu wszelkich oświadczeń bądź innych informacji zawartych w niniejszym ogłoszeniu, przy czym żaden ze Wspólnych Maklerów oraz ich podmiotów stowarzyszonych, agentów, dyrektorów, konsultantów lub pracowników nie składa żadnego wyraźnego bądź też domniemanego oświadczenia ani gwarancji co do dokładności, kompletności lub wystarczającego charakteru informacji zawartych w niniejszym ogłoszeniu.

Oferowanie Akcji w Ofercie w niektórych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom określonym w przepisach prawa. Niniejsze ogłoszenie, jego części lub egzemplarze nie mogą być wprowadzane bądź przesyłane na teren Stanów Zjednoczonych i nie mogą być przedmiotem bezpośredniej lub pośredniej dystrybucji w Stanach Zjednoczonych zgodnie z definicją tego terminu określoną w Regulacji S przyjętej zgodnie z Ustawą o Papierach Wartościowych. Niniejsze ogłoszenie i jego egzemplarze nie mogą być wprowadzane bądź przesyłane na Zastrzeżone Terytorium ani też nie mogą być przedmiotem bezpośredniej lub pośredniej dystrybucji na Zastrzeżonym Terytorium. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów prawa papierów wartościowych obowiązującego w Stanach Zjednoczonych lub na Zastrzeżonym Terytorium. Spółka i Wspólni Maklerzy nie podjęli żadnych czynności, które mogłyby pozwolić na oferowanie takich akcji bądź na posiadanie lub dystrybucję niniejszego ogłoszenia lub innych materiałów ofertowych

lub reklamowych związanych z takimi akcjami w jurysdykcji, w których dla takich potrzeb takie czynności są wymagane. Spółka i Wspólni Maklerzy oczekują, że osoby, w których posiadaniu znajdzie się niniejsze ogłoszenie, zapoznają się z takimi ograniczeniami i będą ich przestrzegać.

Informacje zawarte w niniejszym ogłoszeniu nie mogą być przekazywane innym osobom, nie mogą być przedmiotem dystrybucji ani nie mogą być powielane w jakikolwiek sposób. Przekazywanie, dystrybucja, powielanie lub ujawnianie takich informacji w całości lub w części jest zakazane. Nieprzestrzeganie tych wytycznych może stanowić naruszenie przepisów Ustawy o Papierach Wartościowych lub innych przepisów prawa obowiązującego w innych jurysdykcjach.

W niniejszym ogłoszeniu nie wskazano i nie opisano w sposób wyraźny bądź domniemany żadnych czynników ryzyka (bezpośrednich lub pośrednich), które mogą wiązać się z inwestowaniem w Akcje w Ofercie. Decyzje inwestycyjne w sprawie nabycia Akcji w Ofercie w ramach Oferty należy podejmować wyłącznie na podstawie publicznie dostępnych informacji, które nie były przedmiotem weryfikacji ze strony Banków.

Żadne stwierdzenie zawarte w niniejszym ogłoszeniu nie stanowi prognozy zysków. Żadne stwierdzenie zawarte w niniejszym ogłoszeniu nie powinno być interpretowane jako wskazanie, że zysk na akcję Spółki w bieżącym lub jednym z kolejnych lat obrotowych z pewnością będzie równy lub wyższy od publikowanych historycznych wartości zysku na akcję Spółki.

Niniejsze ogłoszenie zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości [ang. *forward looking statements*], co oznacza wszystkie stwierdzenia poza stwierdzeniami dotyczącymi faktów historycznych, w tym między innymi stwierdzenia dotyczące sytuacji finansowej Spółki i/lub jej podmiotów zależnych („Grupa”), ich strategii działalności, planów i celów zarządzania przyszłą działalnością operacyjną, jak również wszelkie stwierdzenia poprzedzone, poprzedzające lub zawierające słowa „planuje”, „uważa”, „spodziewa się”, „zamierza”, „ma zamiar”, „będzie”, „może”, „przewiduje”, „byłby”, „mógłby” lub podobne wyrażenia, w tym również w formie przeczącej. Takie stwierdzenia odnoszące się do przyszłości obejmują znane i nieznanne czynniki ryzyka, niepewności i inne istotne czynniki leżące poza kontrolą Grupy, które mogą spowodować, iż faktyczne wyniki, efekty lub osiągnięcia Grupy będą zasadniczo różnić się od przyszłych wyników, efektów lub osiągnięć określonych lub domniemanych w takich stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości. Takie stwierdzenia odnoszące się do przyszłości opierają się na wielu założeniach związanych z obecną i przyszłą strategią działalności Grupy oraz otoczeniem, w którym Grupa będzie w przyszłości funkcjonować. Takie stwierdzenia odnoszące się do przyszłości są aktualne wyłącznie na dzień publikacji niniejszego ogłoszenia. Poza zakresem wymaganym przepisami obowiązującego prawa Spółka, jej dyrektorzy i ich doradcy nie są zobowiązani do upowszechniania aktualizacji lub weryfikacji takich stwierdzeń odnoszących się do przyszłości zawartych w niniejszym ogłoszeniu w celu uwzględnienia zmian w oczekiwaniach Grupy w odniesieniu do nich bądź też zmian dotyczących zdarzeń, warunków lub okoliczności, na których opierają się takie stwierdzenia.

Zastrzeżenia dotyczące informacji o ropie i gazie

Informacje dotyczące informacji o wielkości rezerw ropy i gazu. Przedstawione w niniejszym Ogłoszeniu dane dotyczące rezerw i zasobów oparto na Raportach Niezależnych Ekspertów (zgodnie z określoną w niniejszym dokumencie definicją tego terminu).

BOE. Określenie „baryłki ekwiwalentu ropy naftowej” lub „boe” może być mylące, szczególnie jeżeli występuje samodzielnie. Wszystkie ilości podane w niniejszym Ogłoszeniu oparto na przeliczniku, gdzie 6 tysięcy stóp sześciennych („mcf”) gazu odpowiada ekwiwalentowi jednej

baryłki ropy naftowej. Taki przelicznik stosuje się zwykle w raportach dotyczących ropy i gazu, a wynika on z metody zakładającej równoważność energetyczną w odniesieniu do danych pomiarów uzyskanych na końcówce palnika, co nie odnosi się do wartości występujących na głowicy.

Zastrzeżenia dotyczące informacji o rezerwach. W niniejszym Ogłoszeniu przedstawiono wielkość rezerw ropy naftowej i gazu ziemnego Spółki w oparciu o Raporty Niezależnych Ekspertów. Przedstawione tu szacunki dotyczące wydobycia i rezerw ropy naftowej i gazu ziemnego Spółki stanowią wyłącznie wielkości szacunkowe i nie ma żadnej gwarancji, że oszacowane rezerwy zostaną wydobyte. Faktyczne rezerwy ropy naftowej, gazu ziemnego i kondensatu mogą być większe lub mniejsze od przedstawionych tu szacunków.

W niniejszym Ogłoszeniu zastosowano następującą klasyfikację rezerw:

- „Rezerwy potwierdzone” to rezerwy, które z dużą pewnością można oszacować jako wydobywalne. Faktyczna pozostała do wydobycia ilość węglowodorów prawdopodobnie przekracza szacowany poziom rezerw potwierdzonych.
- „Rezerwy prawdopodobne” to dodatkowe rezerwy, których wydobywalność cechuje niższe prawdopodobieństwo niż rezerwy potwierdzone. Jest równie prawdopodobne, że faktyczna pozostała do wydobycia ilość węglowodorów będzie większa lub też mniejsza niż suma szacowanych rezerw potwierdzonych i prawdopodobnych.
- „Rezerwy możliwe” oznacza dodatkowe rezerwy, których wydobywalność cechuje niższe prawdopodobieństwo niż rezerwy prawdopodobne. Prawdopodobieństwo, że faktycznie wydobyta ilość węglowodorów będzie równa lub wyższa niż suma szacowanych rezerw potwierdzonych, prawdopodobnych i możliwych, wynosi 10%.

Zasoby warunkowe oznaczają tę oszacowaną na dany moment ilość węglowodorów, która jest potencjalnie wydobywalna ze znanych złóż z zastosowaniem sprawdzonej technologii bądź nowo wprowadzanej technologii, ale która nie jest aktualnie uznawana za dostępną do ekonomicznie opłacalnego wydobycia ze względu na jedno lub więcej uwarunkowań. Uwarunkowania to warunki, które muszą być spełnione, by pewna część zasobów warunkowych została zaliczona do rezerw, przy czym (a) są one specyficzne dla danego projektu będącego przedmiotem oceny oraz (b) mają zostać spełnione w przewidywalnej perspektywie czasowej. Uwarunkowania takie mogą obejmować szereg czynników, jak aspekty ekonomiczne, prawne, środowiskowe, polityczne i regulacyjne czy też brak rynków. Do zasobów warunkowych można również zaliczyć szacowaną, odkrytą i wydobywalną ilość węglowodorów związaną z projektem na wstępnym etapie oceny.

Przedstawione w niniejszym Ogłoszeniu szacunki dotyczące zasobów warunkowych stanowią wyłącznie wielkości szacunkowe i nie ma żadnej gwarancji, że oszacowane zasoby warunkowe zostaną wydobyte. Faktyczne zasoby warunkowe mogą być większe lub mniejsze od szacunków przedstawionych w niniejszym Ogłoszeniu, a takie różnice mogą być istotne. Nie ma pewności czy wydobycie choćby części zasobów warunkowych będzie ekonomicznie opłacalne.

Szacowane zasoby warunkowe mają z natury charakter bardziej spekulacyjny niż szacowane rezerwy potwierdzone, a jednocześnie wymagają znacznych nakładów kapitałowych w okresie wielu lat w celu realizacji wydobycia. Faktyczne miejsca odwiertów i ilości węglowodorów, jakie mogą być ostatecznie wydobyte z terenu naszych koncesji, będą znacznie się różnić.

Szacowane zasoby warunkowe, o których mowa w niniejszym dokumencie, obliczono z uwzględnieniem ryzyka i prawdopodobieństwa zagospodarowania. Do czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na prawdopodobieństwo zagospodarowania, należą między innymi: niestabilność i zamieszki polityczne i społeczne, niepewność geologiczna i niepewność dotycząca zlewni poszczególnych odwiertów, niepewność dotycząca spójności wydobywania, jaką można osiągnąć na terenach z przypisanymi zasobami, możliwe opóźnienia w zagospodarowaniu złóż wynikające z cen produktów, dostępności kapitału, dostępności rynków i możliwości jej wykorzystania, a także niepewność dotycząca potencjalnego natężenia przepływu z odwiertów oraz ekonomiki takich odwiertów. Ocena ryzyka to proces w dużym stopniu subiektywny, który zależy od doświadczeń i osądu rzeczoznawców, zaś w miarę pozyskania i interpretacji dodatkowych danych może podlegać on weryfikacji.

W niniejszym Ogłoszeniu zastosowano następującą klasyfikację zasobów warunkowych:

- „Najniższa wartość szacunkowa” (1C) oznacza prawdopodobieństwo co najmniej 90% (P90), że ilości pozyskane będą równe lub wyższe niż najniższa wartość szacunkowa.
- „Najlepsza wartość szacunkowa” (2C) oznacza prawdopodobieństwo co najmniej 50% (P50), że ilości pozyskane będą równe lub wyższe niż najlepsza wartość szacunkowa.
- „Najwyższa wartość szacunkowa” (3C) oznacza prawdopodobieństwo co najmniej 10% (P10), że ilości pozyskane będą równe lub wyższe niż najwyższa wartość szacunkowa.

Do istotnych czynników, które mogą powodować zmiany szacunków zasobów warunkowych, należy zasadniczo wykonywanie odwiertów konturujących złoża [ang. *delineation drilling*], co może prowadzić do podwyższenia bądź obniżenia szacunków, a także przyszły rozwój technologii, który może prowadzić do podwyższenia szacunków, jak również dodatkowe moce przetwórcze, które mogą mieć wpływ na wydobywalną ilość węglowodorów bądź też typ produkcji.

Skróty

bbbl	baryłka
Boe	baryłka ekwiwalentu ropy naftowej
MMboe	milion baryłek ekwiwalentu ropy naftowej
Boe/d	baryłka ropy naftowej dziennie
MMcf	milion stóp sześciennych
MMcf/d	milion stóp sześciennych dziennie

Oferta o wartości 10 mln GBP i planowane Dopuszczenie do obrotu na AIM

Wprowadzenie

Spółka jest międzynarodową firmą prowadzącą działalność w zakresie poszukiwania i wydobycia ropy naftowej i gazu, posiadającą zróżnicowaną bazę aktywów. Podstawowe aktywa Spółki zlokalizowane są w Rumunii (faza zagospodarowania) i Tunezji (faza produkcji).

Akcje Spółki dopuszczono do obrotu na TSX. 78 629 941 Akcji Spółki jest również notowanych na GPW r., a obrót nimi odbywa się pod symbolem „SEN”. Wkrótce po Dopuszczeniu Spółka planuje wycofać akcje z obrotu na TSX, z jednoczesnym utrzymaniem notowań Spółki na GPW. Maksymalna liczba Akcji Spółki, które mogą znajdować się w obrocie na GPW wynosi 78 629 941, gdyż pozostałe Akcje Spółki nie są dopuszczone do obrotu na GPW. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka nie planuje wprowadzenia większej liczby akcji Spółki do obrotu na GPW.

Spółka jest emitentem raportującym w Prowincjach i w Polsce.

Strategia biznesowa

Strategia Spółki zakłada koncentrację na jej aktywach w Rumunii, co będzie napędem dla wzrostu w ciągu najbliższych kilku lat. Projekt zagospodarowywania gazu Moftinu jest projektem o krótkim horyzoncie realizacji i oczekuje się, że wydobycie z odwiertu gazowego Moftinu-1000 oraz planowanego odwiertu Moftinu-1007 rozpocznie się pod koniec drugiego kwartału 2018 r. W dniu 9 maja 2017 r. Spółka podpisała kontrakt wykonawczy EPCC [ang. *Engineering, Procurement, Construction and Commissioning Contract*] i jest w trakcie realizacji stacji gazowej o operacyjnej przepustowości 15 MMcf/d, a rozpoczęcie produkcji gazu spodziewane jest pod koniec drugiego kwartału 2018 r.

Spółka prowadzi program wierceń mający na celu realizację prac objętych zobowiązaniem w ramach uzyskanego przedłużenia koncesji do października 2019 r. i planuje wykonać trzy dodatkowe odwierty produkcyjne (Moftinu-1003, Moftinu-1004 i Moftinu-1007). Spółka uważa, że potencjalne wydobycie z tych odwiertów powinno doprowadzić do osiągnięcia przez stację gazową pełnej wydajności z początkiem 2019 r.

W Tunezji Spółka obecnie kieruje uwagę na zwiększenie wydobycia z pola Sabria po okresie, gdy pozostawało zamknięte oraz planuje skoncentrować się na przeprowadzeniu niskokosztowych programów prac w celu zwiększenia wydobycia z istniejących odwiertów, w tym ponownej aktywizacji Sabrii N-2 oraz instalacji rurek syfonowych w innym odwiercie na polu Sabria, o ile produkcja na polu naftowym Spółki może być prowadzona w bezpiecznym i zrównoważonym środowisku, oferującym wystarczającą pewność, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie wystąpią dalsze zakłócenia produkcji. Spółka postrzega pole Sabria jako szansę na znaczny rozwój w dłuższej perspektywie.

Spółka zajmuje się oszacowaniem kosztu wznowienia wydobycia z pola Chouech Es Saida wraz z terminarzem i kosztami wymiany elektrycznej pompy wgłębnej w odwiercie CS-3 i CS-1.

Spółka uważa, że skala działalności prowadzonej w Tunezji jest uzależniona od osiągnięcia i utrzymania poniższych progów opłacalności. W odniesieniu do cen ropy naftowej, dodatkowe odwierty pionowe stają się opłacalne, gdy cena ropy naftowej Brent osiąga poziom ok. 45 USD/bbl, potencjalne odwierty poziome wielohoryzontalne przesuwały próg opłacalności poniżej 30 USD/bbl dla pola Sabria. Obecna wydajność infrastruktury naziemnej pozwala jedynie na obsługę od 1 do 3 dodatkowych odwiertów dla każdego z pól: Sabria oraz Chouech Es Saida/Ech Chouech. Instalacja gazowa STEG El Borma obsługująca Chouech Es Saida/Ech Chouech jest bliska

osiągnięcia maksymalnej przepustowości. Dalsze zagospodarowywanie gazu na obszarze tej koncesji może się przesunąć do czasu ukończenia gazociągu Nawara, który istotnie zwiększy przepustowość.

Działalność w Rumunii

Spółka, poprzez swoją pośrednio zależną spółkę (100% udziału) - Serinus Energy Romania S.A. posiada obecnie 60% udział w Koncesji Satu Mare, która wygasa 2 września 2034 r. („**Koncesja Satu Mare**”). Właściciel pozostałych 40% poinformował, że nie może uczestniczyć w kolejnych etapach prac przypisanych do Koncesji. Znajduje się on obecnie w sporze podatkowym z władzami Rumuni, które wydały zapobiegawczy nakaz zajęcia jego rachunków. Nakaz zajęcia zapobiega przeniesieniu przez właściciela bez zgody rumuńskich organów podatkowych 40% udziału w koncesji Satu Mare.

Koncesja Satu Mare to jeden z większych bloków poszukiwawczych w Rumunii o powierzchni 729.000 akrów, graniczący z Węgrami i Ukrainą. Koncesja Satu Mare leży w strefie występowania bogatych złóż ropy i gazu na obszarze wschodniego basenu Panońskiego. Obejmuje szereg różnych obiektów perspektywicznych, które ułożone są w tym samym trendzie, co już eksploatowane, w tym płytko zalegające pułapki gazowe, konwencjonalne silikoklastyczne obiekty roponośne oraz zuskokowane podłoże ropnych i gazowych skał zbiornikowych.

Koncesja Satu Mare leży w strefie występowania licznych komercyjnych pól naftowo-gazowych. Cztery obszary zainteresowań uznano za priorytetowe, jeśli chodzi o dalsze poszukiwania i rozwój. Uszeregowane pod względem ważności prezentują się następująco:

- Obszar Zainteresowań Berveni, który charakteryzuje się krótkoterminowym potencjałem poszukiwawczym i rozwojowym dzięki płytko zalegającym obiektom gazowym manifestującym się wzmocnieniem amplitudy sejsmicznej,
- Obszar Zainteresowań Santau-Madaras, który charakteryzuje krótko- i średnioterminowy potencjał poszukiwawczy w zakresie stratygraficznych i strukturalnych pułapek z wcześniej nieskomercjalizowanymi odkryciami ropy,
- Obszar Zainteresowań Nusfalau, który stanowi długoterminową okazję do poszukiwania dużych akumulacji ropy w obrębie pułapek litologicznych, podobny do Suplacu de Barcau (wydobywalne zasoby - 162 mln baryłek ekwiwalentu ropy) oraz
- Obszar Zainteresowań Babesti to poszukiwawcza szansa o długim horyzoncie czasowym na duże akumulacje gazu w głębokiej części basenu, obejmujące zarówno pułapki stratygraficzne jak i strukturalne.

Z dniem 28 października 2016 r. rumuński regulator – NAMR - zatwierdził ostatecznie Aneks dotyczący zgody na przedłużenie o Etap 3 Koncesji Satu Mare („**Aneks**”). Przedłużenie obowiązuje przez okres trzech lat i wygasa 28 października 2019 r. Zobowiązania do prac w ramach przedłużenia obejmują wykonanie dwóch odwiertów, odpowiednio na głębokość co najmniej 1.000 m i 1.600 m oraz – do wyboru przez Spółkę – pozyskanie nowych danych sejsmicznych 3D dla 120 km² lub wykonanie trzeciego odwiertu na głębokość 2.000 m.

Serinus Energy Romania S.A. złożył 13 czerwca 2017 r. w NAMR dwa wnioski dotyczące wykonania dwóch dodatkowych odwiertów poszukiwawczych (Moftinu-1003 i Moftinu-1004). W efekcie NAMR wydał zezwolenia na prace wiertnicze związane z tymi odwiertami. Planuje się, że odwierty te będą wykonywane pod koniec drugiego kwartału lub na początku trzeciego kwartału 2018 r., a produkcję rozpoczną w trzecim kwartale. Wykonanie tych odwiertów oraz odwiertu Moftinu-1007 i Moftinu-1004 (z początkiem 2019 r.) będzie oznaczało, że wszystkie prace objęte zobowiązaniem w ramach Aneksu zostaną zrealizowane. Wraz z sukcesem komercyjnym produkcja z tych odwiertów będzie włączona do produkcji fazy testowej projektu zagospodarowania gazu Moftinu (o czym poniżej).

Pole gazowe Moftinu zostało odkryte przez Spółkę w 2014 r. i pełni rolę katalizatora przyszłego, samofinansującego się rozwoju Koncesji Satu Mare. Aktualnie Spółka kończy na tym polu budowę stacji gazowej o przepustowości 15 MMcf/d („Projekt Moftinu”). Oczekuje się, że w ramach Projektu Moftinu przesył produkcji z dwóch odwiertów gazowych (Moftinu-1000 i Moftinu-1007) do krajowego systemu przesyłu gazu Transgaz nastąpi w trzecim kwartale 2018 r.

W dniu 18 grudnia 2017 r., podczas rutynowych działań przygotowujących odwiert Moftinu-1001 do dalszej produkcji, nastąpiło niespodziewane uwolnienie gazu, co w następstwie spowodowało zapłon. Kontrolę nad odwiertem bezpiecznie przywrócono, ale w wyniku przeprowadzonego przeglądu Spółka zdecydowała się na likwidację końcową odwiertu i jego opuszczenie. Spółka RPS International przeprowadziła badanie przyczyn tego wypadku i ustaliła, że erupcję na odwiercie i powstały w następstwie tego pożar spowodował błąd monitoringu poziomu płynu otworowego w trakcie operacji zatłaczania otworu, aby można było zdemontować głowicę eksploatacyjną i zainstalować głowicę przeciwerupcyjną. Ponadto ustalono, że przez przedłużający się montaż prewentera przeciwerupcyjnego nie było możliwości mechanicznej kontroli wylotu otworu, co doprowadziło do erupcji. Spółka jest w trakcie zgłaszania swoich do brokera ubezpieczeniowego roszczeń odszkodowawczych obejmujących koszty usunięcia awarii, rekultywacji oraz koszty (wynoszące wedle aktualnych szacunków około 3.600.000 USD) wykonania odwiertu, przeprowadzenia testów i uzbrojenia odwiertu zastępczego. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) jest zgodnie z warunkami polisy ubezpieczeniowej uprawniony do otrzymania odszkodowania, a w przypadku gdy zdecyduje on o przeznaczeniu całości wpływów z odszkodowania w związku z odwiertem zastępczym na spłatę zadłużenia Spółki wobec EBOR, Spółka przesunie termin wykonania odwiertu Moftinu-1004 na początek 2019 r. Spółka wytypowała lokalizację nowego otworu ok. 300 m na północny-wschód od miejsca, gdzie znajduje się odwiert Moftinu-1001 i uzyskała zgodę na warunkach specjalnych, jaką przewidują rumuńskie regulacje dla sektora naftowego, w celu przyspieszenia prac wiertniczych i uzbrojenia zastępczego odwiertu (Moftinu-1007). NAMR wskazał, że wyrazi zgodę na to, aby odwiert Moftinu-1007 został zaliczony do puli odwiertów objętych zobowiązaniem do wykonania przez Spółkę w ramach prac III Etapu. Zakłada się, że prace wiertnicze nad odwiertem rozpoczną się po otrzymaniu wszystkich pozostałych zezwoleń.

Wskutek tego incydentu Spółka była zmuszona do wstrzymania prac nad Projektem Moftinu, w związku z czym spodziewany termin pierwszego wydobycia gazu przesunął się z pierwszego kwartału na koniec drugiego kwartału. Parametry Projektu Moftinu nie uległy w następstwie wypadku zmianie z wyjątkiem terminu rozpoczęcia produkcji.

Działalność w Tunezji

Spółka za pośrednictwem swojej zależnej w całości spółki - Winstar Tunisia B.V. posiada obecnie pięć tunezyjskich koncesji, które obejmują zdywersyfikowany portfel aktywów.

Koncesja/Zezwolenie	Położenie (na obszarze Tunezji)	Udział operacyjny	Termin wygaśnięcia
Chouech Es Saida (Zezwolenie)	południe	100%	grudzień 2027 r.
Ech Chouech (Zezwolenie)	południe	100%	czerwiec 2022 r.
Sabria (Koncesja)	środkowy zachód	45%*	listopad 2028 r.
Zinnia (Koncesja)	środkowe południe	100%	grudzień 2020 r.
Sanrhar (Koncesja)	północ	100%	grudzień 2021 r.

*ETAP posiada pozostałe 55% udziału operacyjnego.

Te pięć koncesji nabyto w ramach transakcji nabycia Winstar przez Spółkę w 2013 r., a zajmują 163.640 akrów brutto i rozmieszczone są od północnego wybrzeża Morza Śródziemnego aż do granicy z Algierią na południu.

Obecnie produkcja ropy i gazu pochodzi jedynie z Sabrii i Choeuch Es Saida. Produkcja ta może zostać utrzymana za sprawą wierceń eksploatacyjnych o niskim ryzyku, oferujących znaczne możliwości wzrostu w perspektywie średnio- i długoterminowej. Spółka nie ma żadnych zobowiązań dotyczących prac do wykonania w odniesieniu do którejkolwiek z tych pięciu koncesji.

Od nabycia tych aktywów Spółka wygenerowała z nich skumulowany przychód wynoszący po pomniejszeniu o należności koncesyjne (*royalties*) 113,5 mln USD.

Władze tunezyjskie administrują różnymi licencjami za pośrednictwem Enterprise Tunisienne d'Activites Petroliere - tunezyjskiej państwowej spółki naftowo-gazowej („ETAP”). ETAP posiada prawo do pozyskania udziału w koncesji Choeuch Es Saida w wysokości do 50% udziałów, jeżeli łączna sprzedaż ropy naftowej/kondensatu z koncesji, po pomniejszeniu o koszty należności koncesyjnych, przekroczy 6,5 MMbbl. Skumulowana produkcja z koncesji na 31 grudnia 2017 r. wyniosła 5,2 MMbbl.

Działalność operacyjną Spółki w Tunezji przez większą część roku 2017 do chwili obecnej zakłócały kwestie pracownicze. Pole Sabria zostało zamknięte 22 maja 2017 r., a pole Choeuch Es Saida zamknięte 28 lutego 2017 r., oba ze względu na protesty społeczne związane z brakiem możliwości zatrudnienia na południu Tunezji. Pod koniec sierpnia 2017 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy protestującymi a stroną rządową i 7 września 2017 r. Spółka zainicjowała ponowny rozruch pola Sabria. Produkcję wznowiono na polu i wszystkie odwierty, z wyjątkiem odwiertu Win-12bis, powróciły do poziomu produkcji przed zamknięciem. Historycznie wydobywanie z odwiertu Win-12bis odbywało się przy wysokich wskaźnikach zawodnienia [ang. *water cut*], szczególnie gdy poprzedzało je zamknięcie odwiertu. Początkowo wydobywanie z odwiertu Win-12bis spadło o 60% w porównaniu do stanu przed zamknięciem. W trakcie czwartego kwartału 2017 r. wydobywanie z odwiertu uległo poprawie, lecz dopiero w pierwszym kwartale 2018 r. poziom wydobywania stał się bardziej stabilny i wynosił około 162 boe/d netto. Spółka w dalszym ciągu monitoruje odwiert Win-12bis, jednak prawdopodobne jest, że odwiert Win-12bis będzie wymagał interwencji w celu poprawy wyników. Średnie wydobywanie z pola Sabria za styczeń i luty 2018 r. wynosiło 393 boe/d. Pole Choeuch Es Saida pozostaje zamknięte, a Spółka analizuje możliwości jego ponownego uruchomienia pod koniec 2018 r.

Raporty niezależnego eksperta

Dwa raporty zostały przygotowane przez RPS Energy Canada Ltd. („**Niezależny Ekspert**”) i podpisane przez Briana Weatherilla, licencjonowanego inżyniera [ang. *P.Eng*], specjalistę od oceny złóż [ang. *Reservoir Evaluations Specialist*]. Każdy datowany był na 5 kwietnia 2018 r., a dotyczyły oceny rezerw Winstar Tunisia B.V. oraz zasobów Serinus Energy Romania S.A. wg stanu na 31 grudnia 2017 r. („**Raporty Niezależnego Eksperta**”). Podsumowanie najważniejszych wniosków zawartych w Raportach Niezależnego Eksperta było załączone do rocznego formularza informacyjnego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. i zatytułowane „Oświadczenie o stanie rezerw i inne informacje o ropie naftowej i gazie za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.” [ang. *Statement of Reserves Data and Other Oil and Gas Information for the year ended December 31, 2017*] (sporządzono je zgodnie z Zarządzeniem Krajowym 51-101 Obowiązki informacyjne dotyczące działalności w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego [ang. *National Instrument 51-101 Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities*]) („**Formularz 51-101**”). Spółka złożyła oświadczenie dla Niezależnego Eksperta, że *nie miała miejsca żadna istotna zmiana dotycząca okoliczności lub dostępnych informacji w okresie od 31 grudnia 2017 r. do 29 marca 2018 r.*

czyli do dnia publikacji Formularza 51-101. Pełna wersja Raportów Niezależnego Eksperta dostępna jest na stronie internetowej Spółki pod adresem www.serinusenergy.com.

Wedle najlepszej wiedzy i przekonania Niezależnego Eksperta (który w tym celu podjął wszystkie niezbędne kroki), informacje zawarte w Raportach Niezależnego Eksperta są zgodne z sytuacją faktyczną i nie zawierają żadnych pominięć, które mogłyby wpływać na ich znaczenie, z wyjątkami określonymi w Informacjach Publicznych.

Raport niezależnego eksperta z dnia 27 listopada 2017 r. sporządzony na dzień 30 września 2017 r. pt. „Raport Niezależnego Eksperta – Aktywa Serinus Energy w Tunezji i Rumunii według stanu na dzień 30 września 2017 r.” [ang. *Competent Persons Report, Tunisian and Romanian Properties of Serinus Energy as at 30 September 2017*] sporządzony przez Niezależnego Eksperta nie został wykorzystany, gdyż w całości został on zastąpiony przez Raporty Niezależnego Eksperta.

Umowa o Wzajemnych Stosunkach

W dniu 15 maja 2018 r. Spółka, Kulczyk Investments S.A. („**KI**”) i Numis Securities Limited zawarły umowę o wzajemnych stosunkach, której ważność uzależniona jest od nastąpienia Dopuszczenia do godz. 8:00 (czasu londyńskiego) w dniu [18] maja 2018 r. (lub w innym terminie uzgodnionym przez strony, który nie może przypadać później niż 15 czerwca 2018 r.) i zgodnie z którą strony uzgodniły prowadzenie wzajemnych stosunków pomiędzy KI a Spółką w taki sposób, by między innymi zapewnić, by (i) Spółka była stale zdolna do prowadzenia działalności niezależnie od KI i podmiotów wchodzących w skład grupy KI, (ii) wszystkie przyszłe transakcje i uzgodnienia pomiędzy Spółką a KI oraz podmiotami wchodzącymi w skład grupy KI były zawierane na warunkach rynkowych, czyli na zwykłych warunkach handlowych oraz (iii) KI nie wykonywała swoich Praw Głosu (zgodnie z definicją tego terminu określoną w Umowie o Wzajemnych Stosunkach) w sposób uniemożliwiający Spółce przestrzeganie obowiązujących przepisów prawa i regulacji („**Umowa o Wzajemnych Stosunkach**”). W szczególności KI zobowiązała się wykonywać swoje Prawa Głosu zgodnie z postanowieniami Regulaminu AIM dla Spółek i w sposób zapewniający utrzymanie niezależności Rady oraz niezależność od KI co najmniej trzech dyrektorów będących członkami Rady. Po Dopuszczeniu, KI będzie miała prawo (ale nie obowiązek) powołania do Rady takiej liczby dyrektorów pod warunkiem, że osiągną oni wymagany próg głosów określony w Umowie o Wzajemnych Stosunkach. Umowa o Wzajemnych Stosunkach wygasa (z zastrzeżeniem praw nabytych i zobowiązań zaciągniętych na rzecz danej strony Umowy o Wzajemnych Stosunkach) w przypadku, gdy KI lub podmiot powiązany z KI posiadający Akcje Zwykłe Spółki nie będzie dłużej posiadać wspólnie, bezpośrednio bądź pośrednio, ponad 15% Praw Głosu z Akcji Zwykłych Spółki bądź też Akcje Zwykłe nie będą dłużej dopuszczone do obrotu na rynku AIM.

Szczegółowe informacje o Ofercie

Spółka zawarła ze Wspólnymi Maklerami Umowę Oferty. Zgodnie z postanowieniami Umowy Oferty, Wspólni Maklerzy zobowiązali się dołożyć niezbędnych starań w celu pozyskania podmiotów chętnych do złożenia zapisów na 66.666.667 Akcji w Ofercie w cenie 15,0 pensów za Akcję w Ofercie („Cena w Ofercie”) spośród nowych i obecnych inwestorów dla potrzeb uzyskania wpływów w kwocie 10,0 mln GBP brutto przed kosztami.

Akcje w Ofercie stanowią około 44,3% wyemitowanych akcji zwykłych wchodzących w skład kapitału zakładowego Spółki, zaś Cena w Ofercie zapewnia dyskonto w wysokości około [●]% w stosunku do średniego rynkowego kursu zamknięcia, wynoszącego [●] pensów za akcję zwykłą (w oparciu o kurs zamknięcia akcji Spółki w wysokości [1,08] zł na GPW) na dzień 7 maja 2018 r., czyli w ostatnim dniu obrotu akcjami Spółki na GPW przed publikacją niniejszego ogłoszenia. Akcje w Ofercie zostały odpowiednio zatwierdzone, a z chwilą ich emisji będą stanowić w pełni opłacone akcje dające takie same prawa, jak istniejące akcje zwykłe Spółki, w tym prawo do udziału w dywidendzie i innym podziale zysku zadeklarowanym, dokonany lub wypłaconym z akcji zwykłych Spółki.

Na London Stock Exchange złożono wniosek o dopuszczenie Akcji w Ofercie do obrotu na rynku AIM. Dopuszczenie ma wejść w życie w dniu 18 maja 2018 r. o godzinie 8:00 rano i w tym samym

terminie ma się rozpocząć obrót Akcjami w Ofercie na AIM. Łączny kapitał zakładowy Spółki w momencie Dopuszczenia będzie się dzielić na 217.318.805 Akcji Zwykłych, na każdą z których przypada jeden głos. Akcjonariusze mogą posłużyć się wyżej wskazaną liczbą 217.318.805 Akcji Zwykłych, stosując ją jako mianownik w obliczeniach pozwalających stwierdzić, czy dany akcjonariusz zobowiązany jest zgłosić posiadany udział lub zmianę udziału w Spółce wskutek Dopuszczenia.

Zwracamy uwagę na szczegółowe warunki Oferty opisane w Załączniku do niniejszego Ogłoszenia (który stanowi część niniejszego Ogłoszenia).

Decydując się na uczestnictwo w Ofercie i składając ustną, prawnie wiążącą ofertę nabycia Akcji w Ofercie, inwestorzy potwierdzają, że zapoznali się i rozumieją w całości treść niniejszego Ogłoszenia (włączając w to Załącznik) oraz składają taką ofertę na warunkach niżej określonych, jak również składają oświadczenia, gwarancje i zapewnienia określone w załączniku.

Zakładany harmonogram

Wszystkie odwołania w tym dokumencie dotyczące czasu oraz zakładanego harmonogramu odnoszą się, o ile nie zaznaczono inaczej, do czasu w Londynie, W. Brytania. Wszystkie terminy i daty podane w poniższym zestawieniu są wyłącznie orientacyjne i mogą ulegać zmianom.

Publikacja niniejszego Ogłoszenia	15 maja 2018 r.
Dopuszczenie - wejście w życie i pierwszy dzień obrotów Akcjami Zwykłymi na rynku AIM	18 maja 2018 r.

Kurs wymiany

Przyjęto kurs wymiany wynoszący [●] zł za 1 GBP wg stanu na godz. [17.00] w dniu 14 maja 2018 r.

Kapitał zakładowy

Wyemitowany kapitał zakładowy na dzień Dopuszczenia (zakładając, że żadne opcje nie zostaną wykonane w okresie poprzedzającym Dopuszczenie)	217.318.805 akcji
Symbol na AIM	SENX
Symbol na TSX	SEN
Symbol na GPW	SEN
Kod ISIN na GPW/AIM	JE00BF4N9R98
Numer SEDOL na AIM	BF4N9R9

Definicje

„Dopuszczenie” oznacza dopuszczenie akcji uczestniczących w wyemitowanym i przeznaczonym do emisji kapitale Spółki do obrotu na AIM skuteczne zgodnie z Regulaminem AIM dla Spółek,

„AIM” oznacza rynek pod taką nazwą prowadzony przez London Stock

	Exchange,
„Regulamin AIM dla Spółek”	oznacza Regulamin AIM dla Spółek [ang. <i>AIM Rules for Companies</i>] publikowany okresowo przez London Stock Exchange,
„Załącznik”	oznacza Załącznik do Ogłoszenia i Załącznika nr 1
„Rada” lub „Dyrektorzy”	oznacza dyrektorów Spółki wskazanych z imienia i nazwiska na stronie 5 Załącznika do Załącznika nr 1,
„Wspólni Maklerzy”	oznacza wspólnie Numis i GMP FirstEnergy jako Maklerów (zgodnie z definicją tego terminu określoną w Regulaminie AIM dla Spółek) Spółki, przy czym „Wspólny Makler” oznacza każdy z tych podmiotów,
„Spółka” lub „Serinus”	oznacza Serinus Energy Plc, spółkę publiczną utworzoną na prawie Jersey, wpisaną do rejestru pod numerem 126344, z siedzibą pod adresem c/o Minerva Trust & Corporate Services Limited The Le Gallais Building, 54 Bath Street, St Helier Jersey JE1 8SB,
„Niezależny Ekspert”	oznacza RPS Energy Canada Ltd,
„Kontynuacja”	oznacza prawną kontynuację działalności Serinus Energy Inc. po przeniesieniu z Alberty w Kanadzie na Jersey na Wyspach Normandzkich wraz ze zmianą firmy z Serinus Energy Inc. na Serinus Energy plc,
„EBOR”	oznacza Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju,
„GMP FirstEnergy”	oznacza FirstEnergy Capital LLP
„Grupa”	oznacza Spółkę i jej podmioty zależne, o których mowa w punkcie 1.9 Załącznika,
„ISIN”	oznacza międzynarodowy kod identyfikujący papiery wartościowe [ang. <i>International Securities Identification Number</i>],
„Jersey”	oznacza Bailiwick of Jersey,
„London Stock Exchange”	oznacza London Stock Exchange plc,
„MAR”	oznacza rozporządzenie (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku wraz z jego przepisami wdrażającymi w Wielkiej Brytanii i/lub w Polsce,
„MCT”	oznacza łącznie McCarthy Tétrault, Registered Foreign Lawyers & Solicitors (radcę prawnego Spółki w Anglii) oraz McCarthy Tétrault LLP (radcę prawnego Spółki w Kanadzie),
„NAMR”	oznacza Narodową Agencję Zasobów Mineralnych, organ administracji państwowej odpowiedzialny za regulację zasobów naftowych i mineralnych w Rumunii,

„Autoryzowany Doradca”	oznacza Autoryzowanego Doradcę (zgodnie z definicją tego terminu określoną w Regulaminie AIM dla Spółek) Spółki,
„NRF”	oznacza Norton Rose Fulbright LLP, radcę prawnego Autoryzowanego Doradcy i Maklerów,
„Numis”	oznacza Numis Securities Limited,
„Opcje”	oznacza wyemitowane opcje na Akcje Spółki według stanu na dzień 14 maja 2018 r., czyli ostatni możliwy termin przed dniem publikacji Ogłoszenia, w łącznej liczbie 9.172.000 opcji,
„Cena w Ofercie”	15,0 pensów za Akcję w Ofercie,
„Oferta”	oznacza planowaną ofertę 66.666.667 nowych Akcji Zwykłych („ Akcje w Ofercie ”) po Cenie w Ofercie oraz planowane dopuszczenie takich Akcji w Ofercie na rynku AIM,,
„Prowincje”	oznacza kanadyjskie prowincje Alberta, Kolumbia Brytyjska, Saskatchewan, Manitoba, Ontario, Nowy Brunszwik, Nowa Szkocja, Wyspa Księcia Edwarda i Nowa Funlandia,
„Akcje”	oznacza 150.652.138 Akcji Zwykłych wyemitowanych przed Dopuszczeniem,
„Akcjonariusze”	oznacza posiadaczy akcji uczestniczących w kapitale Spółki,
„Ogłoszenie do Załącznika nr 1”	oznacza zawiadomienie zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Regulaminu AIM dla Spółek, opublikowane przez Spółkę w dniu 15 maja 2018 r.,
„TSX”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Toronto [ang. <i>Toronto Stock Exchange</i>],
„Wielka Brytania”	oznacza Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej,
„Winstar”	oznacza Winstar Resources Ltd,
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
„GBP”	oznacza funta szterlinga, urzędową walutę Wielkiej Brytanii,
„USD”	oznacza dolara amerykańskiego, urzędową walutę Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz

ZAŁĄCZNIK

WARUNKI OFERTY

ZASTRZEŻENIA PRAWNE DOTYCZĄCE OFERTY SKIEROWANEJ WYŁĄCZNIE DO WYBRANYCH UCZESTNIKÓW

OFERTA (ZGODNIE Z PONIŻSZĄ DEFINICJĄ TEGO TERMINU) NIE JEST OFERTĄ PUBLICZNĄ. NINIEJSZE OGŁOSZENIE ORAZ WARUNKI OKREŚLONE W NINIEJSZYM ZAŁĄCZNIKU (ŁĄCZNIE „**OGŁOSZENIE**”) PODAJE SIĘ WYŁĄCZNIE DLA CELÓW INFORMACYJNYCH I KIERUJE WYŁĄCZNIE DO OSÓB, KTÓRYCH ZWYKŁA DZIAŁALNOŚĆ POLEGA NA NABYWANIU, POSIADANIU, ZARZĄDZANIU I ZBYWANIU INWESTYCJAMI (W ROLI ZLECENIODAWCY LUB AGENTA) DLA POTRZEB ICH DZIAŁALNOŚCI I KTÓRE POSIADAJĄ DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM, A TAKŻE SĄ (A) W PRZYPADKU PRZEBYWANIA W PAŃSTWIE CZŁONKOWSKIM EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO („**EOG**”) – OSOBĄ BĘDĄCĄ KWALIFIKOWANYM INWESTOREM („**KWALIFIKOWANY INWESTOR**”) ZGODNIE Z DEFINICJĄ OKREŚLONĄ W ART. 86 UST. 7 USTAWY O USŁUGACH I RYNKACH FINANSOWYCH Z 2000 R., Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI [ANG. *FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000, AS AMENDED*] („**FSMA**”), CZYLI OSOBĄ SPEŁNIAJĄCĄ KRYTERIA OKREŚLONE W ART. 2 UST. 1 LIT. E) DYREKTYWY 2003/71/WE Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI, W TYM ZMIANAMI WPROWADZONYMI W DYREKTYWIE ZMIENIAJĄCEJ Z 2010 R. (DYREKTYWA 2010/73/UE) W ZAKRESIE WDROŻONYM W ODPOWIEDNIM PAŃSTWIE CZŁONKOWSKIM („**DYREKTYWA O PROSPEKCIE**”), (B) W PRZYPADKU PRZEBYWANIA W WIELKIEJ BRYTANII – OSOBĄ SPEŁNIAJĄCĄ KRYTERIA OKREŚLONE W ART. 19 UST. 5 ROZPORZĄDZENIA (W SPRAWIE PROMOCJI FINANSOWYCH) Z 2005 R. WYDANEGO NA PODSTAWIE USTAWY O USŁUGACH I RYNKACH FINANSOWYCH Z 2000 R., Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI [ANG. *THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, AS AMENDED*] („**ROZPORZĄDZENIE**”) LUB OSOBĄ SPEŁNIAJĄCĄ KRYTERIA OKREŚLONE W ART. 49 UST. 2 LIT. A) – D) („**SPÓŁKI O WYSOKIEJ WARTOŚCI NETTO, STOWARZYSZENIA BEZ OSOBOWOŚCI PRAWNEJ ITP.**” [ANG. *HIGH NET WORTH COMPANIES, UNINCORPORATED ASSOCIATIONS, ETC.*]) ROZPORZĄDZENIA LUB (C) OSOBĄ, KTÓREJ NINIEJSZE OGŁOSZENIE MOŻE ZOSTAĆ ZGODNIE Z PRAWEM PRZEKAZANE (WSZYSTKIE TAKIE OSOBY ŁĄCZNIE „**ODPOWIEDNIE OSOBY**”).

NINIEJSZE OGŁOSZENIE NIE MOŻE STANOWIĆ PODSTAWY DLA CZYNNOŚCI PODEJMOWANYCH PRZEZ OSOBY INNE NIŻ ODPOWIEDNIE OSOBY. DO PODEJMOWANIA INWESTYCJI LUB DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH, KTÓRYCH DOTYCZY NINIEJSZE OGŁOSZENIE, KWALIFIKUJĄ SIĘ WYŁĄCZNIE ODPOWIEDNIE OSOBY I TYLKO Z NIMI BĘDĄ ONE REALIZOWANE.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, O KTÓRYCH MOWA W NINIEJSZYM OGŁOSZENIU, NIE BYŁY I NIE BĘDĄ REJESTROWANE W TRYBIE AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH Z 1933 ROKU Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI [ANG. *UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED*] („**USTAWA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH**”) ANI NA PODSTAWIE PRZEPISÓW PRAWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BĄDŹ TEŻ W URZĘDZIE REGULACJI RYNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W DANYM STANIE LUB INNEJ JURYSDYKCJI W STANACH ZJEDNOCZONYCH, A BEZ UZYSKANIA ZWOLNIENIA Z REJESTRACJI BĄDŹ TEŻ W RAMACH TRANSAKCJI NIEPODLEGAJĄCEJ WYMOGOM REJESTRACJI W TRYBIE PRZEPISÓW USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH LUB ZGODNIE Z PRZEPISAMI PRAWA DOTYCZĄCEGO PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBOWIĄZUJĄCEGO W DANYM STANIE LUB INNEJ JURYSDYKCJI W STANACH ZJEDNOCZONYCH NIE MOGĄ BYĆ ONE PRZEDMIOTEM OFERTY, SPRZEDAŻY, OBJĘCIA, ODSPRZEDAŻY, PRZENIESIENIA LUB DOSTAWY, BEZPOŚREDNIO BĄDŹ TEŻ POŚREDNIO, NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH. PAPIERY WARTOŚCIOWE, O KTÓRYCH MOWA W NINIEJSZYM OGŁOSZENIU, SĄ PRZEDMIOTEM OFERTY I SPRZEDAŻY POZA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH W RAMACH TRANSAKCJI ZAGRANICZNYCH [ANG. *OFFSHORE TRANSACTIONS*] ZGODNIE Z PRZEPISAMI REGULACJI S [ANG. *REGULATION S*] WYDANEJ NA PODSTAWIE USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. AKCJE, O KTÓRYCH MOWA W NINIEJSZYM OGŁOSZENIU, NIE SĄ PRZEDMIOTEM PUBLICZNEJ OFERTY W STANACH

ZJEDNOCZONYCH, WIELKIEJ BRYTANII LUB INNYM TERYTORIUM.

TREŚĆ NINIEJSZEGO OGŁOSZENIA NIE BYŁA PRZEDMIOTEM WERYFIKACJI PROWADZONEJ PRZEZ ORGANY REGULACYJNE W WIELKIEJ BRYTANII LUB W INNYM KRAJU. W ZWIĄZKU Z OFERTĄ NALEŻY ZACHOWAĆ OSTROŻNOŚĆ. W PRZYPADKU WĄTPLIWOŚCI CO DO TREŚCI NINIEJSZEGO OGŁOSZENIA NALEŻY ZASIĘGNAĆ NIEZALEŻNEJ PORADY ZAWODOWEGO DORADCY.

Serinus Energy plc („**Spółka**”), Numis Securities Limited („**Numis**”) i FirstEnergy Capital LLP („**FirstEnergy**”) (wraz z Numis - „**Wspólni Maklerzy**”) nie składają na rzecz osób uczestniczących w ofercie („**Uczestnicy**”) nowych Akcji Zwykłych Spółki („**Oferta**”) bez określonej wartości nominalnej („**Akcje w Ofercie**”) żadnych oświadczeń dotyczących inwestycji w papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym Ogłoszeniu, zgodnie z przepisami prawa obowiązującego takich Uczestników. Każdy z Uczestników powinien skonsultować się ze swoim doradcą w kwestiach prawnych, podatkowych, biznesowych, finansowych i pokrewnych kwestiach dotyczących inwestycji w Akcje w Ofercie.

Udział Uczestników w Ofercie oraz ich ustna, prawnie wiążąca oferta nabycia i złożenia zapisu na Akcje w Ofercie następuje na warunkach Oferty określonych w niniejszym Ogłoszeniu (włączając w to Załącznik), przy czym przyjmuje się, że Uczestnicy zapoznali się z nimi i rozumieją je w całości, a ponadto składają oni oświadczenia, gwarancje, zwolnienia, zapewnienia i zobowiązania określone w niniejszym Ogłoszeniu.

Szczegółowe informacje o Umowie Oferty i Akcjach w Ofercie

Wspólni Maklerzy, Spółka i zbywający akcjonariusze zawarli umowę oferty („**Umowa Oferty**”), zgodnie z którą na warunkach określonych w Umowie Oferty Wspólni Maklerzy działając jako agenci Spółki zobowiązali się dołożyć niezbędnych starań w celu pozyskania Uczestników dla Akcji w Ofercie.

Akcje w Ofercie zostały odpowiednio zatwierdzone, a z chwilą ich emisji będą stanowić w pełni opłacone akcje dające takie same prawa, jak istniejące akcje zwykłe Spółki, w tym prawo do udziału w dywidendzie i innym podziale zysku zadeklarowanym, dokonanym lub wypłaconym z akcji zwykłych Spółki („**Akcje Zwykłe**”) po dniu dopuszczenia Akcji w Ofercie. Uczestnicy nie otrzymają ani nie zapłacą żadnych prowizji w związku z Akcjami w Ofercie.

Złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu

Na London Stock Exchange plc („**London Stock Exchange**”) złożony zostanie wniosek o dopuszczenie Akcji w Ofercie do obrotu na rynku AIM („**Dopuszczenie**”). Dopuszczenie ma wejść w życie w dniu 18 maja 2018 r. o godzinie 8:00 rano lub w przybliżonym terminie i w tym samym terminie ma się rozpocząć obrót Akcjami w Ofercie na AIM.

Udział w Ofercie i jej najważniejsze warunki

1. Wspólni Maklerzy działają jako wspólni prowadzący księgę popytu i agenci Spółki w odniesieniu do Oferty.

2. Do udziału w Ofercie uprawnione są wyłącznie osoby, których udział w niej jest dopuszczalny zgodnie z przepisami prawa.
3. Udział każdego z Uczestników w Ofercie, a także jego ustna i prawnie wiążąca oferta nabycia i złożenia zapisu na Akcje w Ofercie, nastąpi zgodnie z warunkami określonymi w niniejszym Ogłoszeniu.
4. Oferta na nabycie Akcji w Ofercie przekazana Numis przez potencjalnego Uczestnika, której nie wycofano ani nie odwołano do momentu publikacji niniejszego Ogłoszenia, nie podlega bez zgody Wspólnych Maklerów wycofaniu lub odwołaniu po publikacji niniejszego Ogłoszenia.
5. Każdy z Uczestników podejmuje wobec Wspólnych Maklerów działających jako agenci Spółki bezzwłoczne, odrębne, nieodwołalne i wiążące zobowiązanie do dokonania na rzecz Wspólnych Maklerów (lub zgodnie z ich wytycznymi) zapłaty w rozliczonych środkach kwoty równej iloczynowi Ceny w Ofercie i liczby Akcji w Ofercie, na które dany Uczestnik zobowiązał się złożyć zapis, a Spółka zobowiązała się mu przydzielić.
6. Przydział Akcji w Ofercie na rzecz każdego z Uczestników został uzgodniony pomiędzy Wspólnymi Maklerami a Spółką i zostanie potwierdzony ustnie każdemu z Uczestników przez Wspólnych Maklerów (działających jako agenci Spółki). Ustne potwierdzenie na rzecz takiego Uczestnika nakłada na takiego Uczestnika nieodwołalne, prawnie wiążące zobowiązanie wobec Wspólnych Agentów i Spółki do złożenia zapisu na Akcje w Ofercie w liczbie mu przydzielonej po Cenie w Ofercie na warunkach określonych w niniejszym Załączniku i zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Wszystkie zobowiązania w ramach Oferty zależą od spełnienia warunków określonych poniżej w części „Warunki Oferty” i braku wstrzymania Oferty na podstawie określonej poniżej w części „Prawo do odstąpienia od Umowy Oferty”. Biorąc udział w Ofercie, każdy z Uczestników wyraża zgodę na to, że jego prawa i obowiązki w odniesieniu do Oferty wygasną wyłącznie w okolicznościach określonych poniżej, zaś Uczestnik nie może się ich zrzec ani z nich zrezygnować.
7. Rozrachunek wszystkich Akcji w Ofercie, na które złożono zapisy zgodnie z warunkami Oferty, nastąpi w tym samym czasie na zasadach, o których mowa poniżej w części „Rejestracja i rozrachunek”.
8. W jak najszerszym zakresie dopuszczalnym przepisami prawa żaden ze Wspólnych Maklerów, ich podmiotów stowarzyszonych, agentów, dyrektorów, członków kierownictwa, konsultantów i pracowników nie ponosi wobec Uczestników (ani innych osób działających w imieniu Uczestnika bądź w innym trybie) żadnej odpowiedzialności. W szczególności żaden ze Wspólnych Maklerów, ich podmiotów stowarzyszonych, agentów, dyrektorów, członków kierownictwa, konsultantów i pracowników nie ponosi żadnej odpowiedzialności (w tym w jak najszerszym zakresie dopuszczalnym przepisami prawa – obowiązków powierniczych) w związku z prowadzeniem Oferty przez Wspólnych Maklerów.

Warunki Oferty

Oferta uzależniona jest między innymi od bezwarunkowego wejścia w życie Umowy Oferty i braku jej rozwiązania zgodnie z jej postanowieniami. Obowiązki Wspólnych Maklerów określone w Umowie Oferty w stosunku do Akcji w Ofercie zależą między innymi od następujących czynników:

- (a) Spółka dokona przydziału Akcji w Ofercie w zależności od Dopuszczenia i zgodnie z postanowieniami Umowy Oferty,
- (b) żadne z oświadczeń i gwarancji określonych w Umowie Oferty nie będzie niezgodne z prawdą, niedokładne pod jakimkolwiek względem lub mylące w chwili jego złożenia ani też nie stanie się niezgodne z prawdą, niedokładne pod jakimkolwiek względem lub mylące w terminach określonych w Umowie Oferty – w każdym przypadku w odniesieniu do aktualnych faktów i okoliczności oraz
- (c) Dopuszczenie nastąpi nie później niż o godz. 8:00 (czasu londyńskiego) w dniu 18 maja 2018 r. (lub w późniejszym terminie uzgodnionym przez Wspólnych Maklerów i Spółkę, ale nie później niż o godz. 15:00 w dniu 15 czerwca 2018 r.).

W przypadku: (i) niespełnienia lub – w przypadku takiej możliwości – zrzeczenia się przez Wspólnych Maklerów danego warunku określonego w Umowie Oferty w określonym terminie (lub w późniejszym terminie uzgodnionym przez Wspólnych Maklerów i Spółkę) lub (ii) braku możliwości spełnienia takiego warunku lub (iii) odstąpienia od Umowy Oferty w okolicznościach opisanych poniżej w części „Prawo do odstąpienia od Umowy Oferty”, Oferta nie zostanie przeprowadzona, przy czym jednocześnie wygasają określone w niej prawa i obowiązki Uczestnika w związku z Akcjami w Ofercie i żadnemu z Uczestników nie przysługuje z tego tytułu żadne roszczenie. Zrzeczenie się przez Wspólnych Maklerów danego warunku nie ma wpływu na zobowiązania Uczestnika określone w niniejszym Ogłoszeniu.

Wspólni Maklerzy, Spółka i ich podmioty stowarzyszone, agenci, dyrektorzy, członkowie kierownictwa, konsultanci i pracownicy nie ponoszą wobec żadnego z Uczestników (lub innych osób działających w imieniu Uczestnika bądź w innym trybie) żadnej odpowiedzialności wynikającej z naruszenia zobowiązań umownych, deliktu lub innego rodzaju zobowiązań w związku z podjętą przez nich decyzją o zrzeczeniu się lub niezrzeczeniu bądź przedłużeniu terminu spełnienia danego warunku Oferty bądź też w związku z podjętą przez nich decyzją o spełnieniu danego warunku bądź ogólnie w związku z Ofertą, zaś uczestnicząc w Ofercie każdy z Uczestników wyraża zgodę na to, by każda taka decyzja została podjęta wyłącznie wedle własnego uznania Wspólnych Maklerów.

Okres zamknięty

Z zastrzeżeniem pewnych zwyczajowych wyjątków, Spółka zobowiązała się nie dokonywać bez wcześniejszej zgody Wspólnych Maklerów przydziału, emisji bądź przyznania praw do swoich Akcji Zwyczajnych w okresie 180 dni od dnia Dopuszczenia.

Prawo odstąpienia of Umowy Oferty

Wspólnym Maklerom przysługuje prawo, by w każdej chwili przed Dopuszczeniem odstąpić od Umowy Oferty zgodnie z jej postanowieniami w drodze jej wypowiedzenia (na piśmie lub ustnie) w niektórych okolicznościach, jak między innymi naruszenie oświadczeń i gwarancji złożonych w Umowie Oferty na rzecz Wspólnych Maklerów przez Spółkę lub zbywających akcjonariuszy, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w działalności Spółki lub jej sytuacji finansowej lub handlowej, wycofanie z obrotu lub zawieszenie obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Toronto lub wydanie zgodnie z obowiązującymi przepisami kanadyjskiego prawa papierów wartościowych nakazu zaprzestania obrotu w stosunku do papierów wartościowych Spółki.

Z chwilą złożenia takiego wypowiedzenia i z pewnymi wyjątkami wygasają określone w Umowie Oferty lub zgodnie z nią obowiązki Spółki i Wspólnych Maklerów (poza odpowiedzialnością, jaka powstała w związku z takim odstąpieniem lub w związku z nim).

Uczestnicząc w Ofercie każdy z Uczestników wyraża zgodę na to, by wykonanie lub niewykonanie przez Wspólnych Maklerów prawa do odstąpienia lub innych uprawnień określonych w Umowie Oferty nastąpiło wyłącznie wedle własnego uznania Wspólnych Maklerów, przy czym Wspólni Maklerzy nie są zobowiązani do uzyskania zgody Uczestników ani też nie ponoszą wobec Uczestników żadnej odpowiedzialności w związku z takim wykonaniem lub niewykonaniem praw.

Brak prospektu emisyjnego

W związku z Ofertą nie składano i nie planuje się złożenia do zatwierdzenia przez FCA lub London Stock Exchange żadnego dokumentu ofertowego ani prospektu emisyjnego, zaś udział Uczestników w Ofercie (w tym ich ustne i prawnie wiążące oferty nabycia i złożenia zapisu na Akcje w Ofercie) nastąpi wyłącznie na podstawie informacji zawartych w niniejszym Ogłoszeniu (włączając w to niniejszy Załącznik), który w dniu dzisiejszym został opublikowany przez Spółkę, a także innych informacji podanych do wiadomości publicznej poprzez Regulatory Information Service („RIS”) przez Spółkę lub w jej imieniu przed datą publikacji niniejszego Ogłoszenia.

Uczestnicząc w Ofercie każdy z Uczestników wyraża zgodę na to, że wyłączną odpowiedzialność za treść niniejszego Ogłoszenia (włączając w to niniejszy Załącznik) ponosi Spółka, a także potwierdza, że nie otrzymał ani nie posiłkował się innymi informacjami, oświadczeniami, gwarancjami lub stwierdzeniami złożonymi przez Wspólnych Brokerów, Spółkę bądź inne osoby lub w ich imieniu, zaś Wspólni Maklerzy, Spółka i ich podmioty stowarzyszone nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje Uczestnika o udziale w Ofercie podjęte w oparciu o inne informacje, oświadczenia, gwarancje czy stwierdzenia, które Uczestnik mógł uzyskać lub otrzymać. Każdy z Uczestników potwierdza i oświadcza, że przystępując do udziału w Ofercie posiłkował się własnym badaniem dotyczącym działalności, sytuacji finansowej czy też innej sytuacji Spółki. Żadna część niniejszego ustępu nie wyłącza ani nie ogranicza odpowiedzialności danej osoby za złożone przez nią oświadczenia niezgodne z prawdą.

Rejestracja i rozrachunek

Rozrachunek transakcji, których przedmiotem są Akcje w Ofercie, zawartych po Dopuszczeniu następować będzie z pewnymi wyjątkami w systemie, który prowadzi Euroclear UK & Ireland Limited („CREST”), zaś Wspólni Maklerzy i Spółka zastrzegają sobie prawo wprowadzenia wymogu, by rozrachunek i dostawa Akcji w Ofercie (lub ich części) na rzecz Uczestników nastąpiły w formie niezdematerializowanej w przypadku, gdy dostawa lub rozrachunek w systemie CREST nie będzie możliwy bądź skuteczny lub też nie byłby zgodny z regulacyjnymi wymogami obowiązującymi w jurysdykcji Uczestnika.

Każdy z Uczestników, któremu w ramach Oferty przydzielone zostaną Akcje w Ofercie, otrzyma informacje o liczbie przydzielonych mu w Cenie w Ofercie Akcji w Ofercie i o łącznej kwocie do zapłaty przez takiego Uczestnika na rzecz odpowiednich Wspólnych Maklerów wraz z instrukcjami rozrachunkowymi. Każdy z Uczestników zobowiązuje się podjąć wszystkie niezbędne czynności w celu dokonania skutecznej dostawy i zapłaty zgodnie ze stałymi instrukcjami rozrachunkowymi w systemie CREST bądź też poświadczonymi instrukcjami rozrachunkowymi złożonymi przez Uczestnika u Wspólnych Maklerów.

Spółka dokona dostawy Akcji w Ofercie na rachunek prowadzony w systemie CREST na rzecz Wspólnych Maklerów jako agentów Spółki, zaś Wspólni Maklerzy wprowadzą do systemu CREST swoje instrukcje dostawy (DEL). Wprowadzenie przez Uczestnika do systemu CREST zgodnej instrukcji bądź akceptacji umożliwi wykonanie dostawy odpowiednich Akcji w Ofercie na rzecz takiego Uczestnika w zamian za zapłatę.

Rozrachunek planowany jest na godz. 8:00 w dniu 18 maja 2018 r. lub w przybliżonym terminie na zasadach „dostawa za płatność” zgodnie z instrukcjami określonymi w potwierdzeniu transakcji, chyba że Wspólni Maklerzy przekażą inne informacje.

W przypadku braku zapłaty przez Uczestnika w terminie zapłaty zgodnie z powyższymi zasadami, nalicza się dzienne odsetki według stawki równej 2 punktom procentowym powyżej stopy LIBOR, określonej przez Wspólnych Maklerów.

Przyjmuje się, że każdy z Uczestników wyraża zgodę na to, że w przypadku niespełnienia powyższych zobowiązań, Wspólni Maklerzy mogą zbyć przydzielone takiemu Uczestnikowi Akcje w Ofercie w całości lub w części w imieniu takiego Uczestnika i z wpływów potrącić na rachunek i na rzecz Wspólnych Brokerów kwotę równą łącznej kwocie przypadającej do zapłaty przez Uczestnika powiększonej o należne odsetki. Jednocześnie jednak taki Uczestnik ponosi odpowiedzialność za ewentualny niedobór w stosunku do łącznej kwoty przypadającej z jego strony do zapłaty oraz może zostać obciążony kosztami opłaty skarbowej lub podatku z tytułu opłaty skarbowej [ang. *stamp duty reserve tax*] (oraz kosztami odsetek i opłat karnych) należnego w przypadku sprzedaży takich Akcji w Ofercie w imieniu takiego Uczestnika.

W przypadku rejestracji Akcji w Ofercie w imieniu Uczestnika lub osoby przez niego wskazanej lub w imieniu osoby, na rzecz której Uczestnik pełni funkcje agenta lub osoby przez nią wskazanej, takie Akcje w Ofercie zarejestrowane w taki sposób nie powinny z poniższymi zastrzeżeniami podlegać obowiązkowi zapłaty brytyjskiej opłaty skarbowej lub podatku z tytułu opłaty skarbowej. Uczestnikom w związku z Ofertą nie przysługuje prawo otrzymania żadnych opłat lub prowizji. W przypadku, gdy z tytułu emisji Akcji w Ofercie do zapłaty przypada inna opłata skarbowa lub podatek z tytułu opłaty skarbowej (oraz odsetki i opłaty karne), Wspólni Maklerzy i Spółka nie ponoszą odpowiedzialności za ich opłacenie.

Oświadczenia i gwarancje

Uczestnicząc w Ofercie, każdy z Uczestników (i każda z osób działających w imieniu takich Uczestników) nieodwołalnie oświadcza, potwierdza, zobowiązuje się, zapewnia, gwarantuje i wyraża zgodę w stosunku do Spółki i Wspólnych Maklerów (działających jako wspólnie prowadzący księgę popytu i agenci oferty Spółki) – co w każdym przypadku stanowi fundamentalny warunek ich zgody na nabycie i złożenie zapisu na Akcje w Ofercie – że:

- (a) zapoznał się z Ogłoszeniem, włączając w to niniejszy Załącznik, i je rozumie w całości, zaś jego zapis na Akcje w Ofercie następuje zgodnie z wszystkimi postanowieniami, warunkami, oświadczeniami, gwarancjami, zapewnieniami, uzgodnieniami i zobowiązaniami oraz innymi informacjami zawartymi w niniejszym dokumencie, a ponadto zobowiązuje się nie redystrybuować ani nie powielać niniejszego Ogłoszenia,
- (b) w związku z Ofertą nie został ani też nie zostanie przygotowany żaden dokument ofertowy ani prospekt emisyjny, zaś on sam nie otrzymał i nie otrzyma prospektu emisyjnego ani innego dokumentu ofertowego w związku z Ofertą lub Akcjami w Ofercie,

- (c) Akcje Zwykłe mają zostać dopuszczone do obrotu na AIM, w związku z czym Spółka zobowiązana jest do opublikowania pewnych informacji biznesowych i finansowych zgodnie z Regulaminem AIM dla Spółek, zaś on sam ma możliwość otrzymania lub uzyskania dostępu do takich informacji bądź też porównywalnych informacji dotyczących innych notowanych spółek publicznych – w każdym przypadku bez nadmiernych trudności,
- (d) Wspólni Maklerzy, Spółka, ich podmioty stowarzyszone, agenci, dyrektorzy, członkowie kierownictwa, konsultanci i pracownicy oraz osoby działające w ich imieniu nie przekazały ani nie przekażą mu poza niniejszym Ogłoszeniem, włączając w to niniejszy Załącznik, żadnych materiałów ani informacji dotyczących Akcji w Ofercie lub Spółki bądź innej osoby, ani też nie wystąpił on do Wspólnych Maklerów, Spółki, ich podmiotów stowarzyszonych lub osoby działającej w ich imieniu o przekazanie mu takich materiałów lub informacji,
- (e) jeżeli nie uzgodniono inaczej ze Wspólnymi Maklerami – nie jest ani też w momencie nabycia Akcji w Ofercie ani on sam, ani też faktyczny posiadacz Akcji w Ofercie nie będzie rezydentem Stanów Zjednoczonych, Australii, Kanady, RPA lub Japonii ani innego państwa lub jurysdykcji, w której złożenie lub przyjęcie oferty nabycia Akcji w Ofercie byłoby niezgodne z prawem („**Zastrzeżone Terytorium**”), a ponadto przyjmuje do wiadomości, że Akcje w Ofercie nie były i nie będą rejestrowane w trybie przepisów prawa papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych ani na Zastrzeżonym Terytorium, a ponadto z zastrzeżeniem pewnych wyjątków nie mogą być one przedmiotem oferty, sprzedaży, przeniesienia, dostawy ani dystrybucji, bezpośrednio bądź też pośrednio, na terenie takich jurysdykcji,
- (f) jeżeli nie uzgodniono inaczej ze Wspólnymi Maklerami – nie znajduje się na Zastrzeżonym Terytorium lub w innej jurysdykcji, w której złożenie lub przyjęcie oferty nabycia Akcji w Ofercie byłoby niezgodne z prawem,
- (g) za treść niniejszego Ogłoszenia wyłączną odpowiedzialność ponosi Spółka, zaś Wspólni Maklerzy i ich podmioty stowarzyszone, agenci, dyrektorzy, członkowie kierownictwa, konsultanci i pracownicy oraz osoby działające w ich imieniu nie ponoszą żadnej odpowiedzialności wynikającej z deliktu, naruszenia zobowiązań umownych lub innego rodzaju z tytułu wszelkich informacji, oświadczeń lub stwierdzeń zawartych w niniejszym Ogłoszeniu, błędów lub pominięć w publicznie dostępnych informacjach dotyczących Spółki bądź informacji wcześniej lub później publikowanych przez Spółkę lub w jej imieniu, włączając w to między innymi informacje, które Spółka zobowiązana jest publikować zgodnie z przepisami obowiązującego prawa („**Informacje Giełdowe**”), a ponadto nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za decyzję Uczestnika o udziale w Ofercie podjętą na podstawie informacji, oświadczeń lub stwierdzeń zawartych w niniejszym Ogłoszeniu lub informacji publikowanych przed dniem Dopuszczenia lub w dniu Dopuszczenia przez Spółkę, w jej imieniu lub w innym trybie. Ponadto każdy z Uczestników oświadcza, gwarantuje i zapewnia, że jedyne informacje, którymi ma prawo się posługiwać i którymi taki Uczestnik posługiwał się, zobowiązując się do złożenia zapisu na Akcje w Ofercie, zawarte są w niniejszym Ogłoszeniu i w informacjach wcześniej publikowanych przez Spółkę w postaci raportów w systemie RIS, uznaje takie informacje za wystarczające w celu podjęcia decyzji inwestycyjnej dotyczącej Akcji w Ofercie, a jednocześnie nie otrzymał i nie posługiwał się żadnymi innymi informacjami bądź oświadczeniami, gwarancjami czy stwierdzeniami ze strony Wspólnych Maklerów lub Spółki, zaś Wspólni Maklerzy i Spółka nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za decyzję Uczestnika o przyjęciu zaproszenia do udziału w Ofercie w oparciu o inne informacje, oświadczenia, gwarancje lub stwierdzenia. Każdy z Uczestników ponadto oświadcza i zapewnia, że decydując się na udział w Ofercie posługiwał się własnym badaniem sytuacji biznesowej, finansowej czy innej sytuacji Spółki. Wspólni Maklerzy, Spółka i ich podmioty stowarzyszone nie przekazywały mu żadnych oświadczeń, wyraźnych bądź domniemych, dotyczących Spółki, Oferty i Akcji w Ofercie bądź też dokładności, kompletności i prawidłowości Informacji Giełdowych, a żaden z nich nie ponosi za nie żadnej odpowiedzialności. Żadna część niniejszego ustępu i całego Ogłoszenia nie wyłącza odpowiedzialności danej osoby za złożone przez nią celowo oświadczenia niezgodne z prawdą,

- (h) emisja Akcji w Ofercie na jego rzecz lub na rzecz osoby przez niego wskazanej dla celów rejestracji jako posiadacz nie spowoduje powstania obowiązku określonego w art. 67, 70, 93 lub 96 Ustawy o Finansach (kwity depozytowe i usługi rozliczeniowe) z 1986 r. [ang. *Finance Act 1986 (depository receipts and clearance services)*], a Akcje w Ofercie nie podlegają nabyciu w związku z ustaleniami dotyczącymi emisji kwitów depozytowych lub emisji bądź przeniesienia Akcji w Ofercie do usług rozliczeniowych,
- (i) spełnił swoje obowiązki wynikające z Ustawy o wymiarze sprawiedliwości w sprawach karnych [ang. *Criminal Justice Act 1993*] („CJA”), rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie (EU) nr 596/2014) („MAR”) oraz w związku z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu zgodnie z Ustawą o środkach pochodzących z przestępstw z 2002 r. z późniejszymi zmianami [ang. *Proceeds of Crime Act 2002 (as amended)*], Ustawą o terroryzmie z 2000 r. [ang. *Terrorism Act 2000*], Ustawą o terroryzmie z 2006 r. [ang. *Terrorism Act 2006*], rozporządzeniami w sprawie prania pieniędzy, finansowania terroryzmu i transferu środków (informacje o płatniku) z 2017 r. [ang. *Money Laundering, Terrorist Financing and Transfer of Funds (Information on the Payer) Regulations 2017*] oraz innymi podobnymi zasadami, przepisami lub wytycznymi wydanymi, nadzorowanymi lub egzekwowanymi przez organ rządowy sprawujący w takim obszarze właściwość („Przepisy”) oraz zasadami określonymi w opublikowanym przez FCA dokumencie *Money Laundering Sourcebook*, a w przypadku realizowania zapłaty w imieniu osoby trzeciej – uzyskał i zarchiwizował zadowalające dowody potwierdzające tożsamość takiej osoby trzeciej zgodnie z wymogami Przepisów,
- (j) działa jako zleceniodawca wyłącznie w odniesieniu do Oferty bądź – w przypadku, gdy działa na rzecz innej osoby: (i) jest prawidłowo upoważniony do podejmowania takich czynności i posiada pełne umocowanie do składania w imieniu każdej takiej osoby określonych w niniejszym dokumencie oświadczeń, zapewnień i zgód, (ii) podejmuje wyłączne decyzje inwestycyjne dotyczące rachunku każdej takiej osoby, (iii) ponosi i będzie ponosić wobec Wspólnych Maklerów i Spółki odpowiedzialność za wykonanie wszystkich swoich zobowiązań jako Uczestnik w odniesieniu do Oferty (niezależnie od tego, że działa na rzecz innej osoby), (iv) jest „osobą upoważnioną” [ang. *authorised person*] w rozumieniu przepisów FSMA i inwestorem kwalifikowanym zgodnie z definicją określoną w Dyrektywie o Prospekcie, działającym jako agent na rzecz takiej osoby oraz (v) taka osoba albo jest (1) „kwalifikowanym inwestorem”, o którym mowa w art. 86 ust. 7 FSMA lub (2) jego „klientem” (zgodnie z definicją określoną w art. 86 ust. 2 FSMA), który zlecił mu działanie w roli agenta takiego klienta na warunkach umożliwiających mu podejmowanie decyzji dotyczących Oferty lub innych ofert zbywalnych papierów wartościowych w imieniu takiego klienta bez konieczności uzyskania zgody takiego klienta,
- (k) nie oferował ani nie sprzedawał i przed końcem okresu sześciu miesięcy po Dopuszczeniu nie będzie oferować ani sprzedawać Akcji w Ofercie na rzecz osób w Wielkiej Brytanii poza Inwestorami Kwalifikowanymi oraz w innym trybie w okolicznościach, które nie spowodowały ani nie spowodują powstania oferty publicznej w Wielkiej Brytanii w rozumieniu przepisów art. 85 ust. 1 FSMA,
- (l) w przypadku pośrednika finansowego w rozumieniu tego terminu określonym w art. 3 ust. 2 Dyrektywy o Prospekcie – Akcje w Ofercie, na które składa zapis w Ofercie, nie będą objęte zapisem składanym inaczej niż w oparciu o własną decyzję inwestycyjną w imieniu innych osób w państwie członkowskim EOG poza Inwestorami Kwalifikowanymi ani też nie będą one nabyte w celu ich oferowania lub odsprzedaży na rzecz takich osób bądź też w okolicznościach, w których Wspólni Maklerzy udzielili wcześniej zgody na planowaną ofertę lub odsprzedaż,
- (m) nie oferował publicznie ani nie sprzedawał publicznie i nie będzie oferować publicznie ani sprzedawać publicznie Akcji w Ofercie w państwie członkowskim EOG z wyjątkiem okoliczności określonych w art. 3 ust. 2 Dyrektywy o Prospekcie, niepowodujących powstania obowiązku publikacji prospektu zgodnie z przepisami art. 3 te samej Dyrektywy,

- (n) przekazuje lub zleca przekazanie i przekaże lub zleci przekazanie zaproszenia lub zachęty do podjęcia działań inwestycyjnych (w rozumieniu postanowień art. 21 FSMA) w związku z Akcjami w Ofercie wyłącznie w okolicznościach, w których zgodnie z postanowieniami art. 21 ust. 1 FSMA nie powstaje obowiązek przekazania przez osobę upoważnioną,
- (o) przestrzega i będzie przestrzegać wszystkich obowiązujących postanowień FSMA w przypadku wszystkich czynności podejmowanych przez niego w związku z Akcjami w Ofercie w Wielkiej Brytanii, z jej terytorium lub w związku z nim,
- (p) w przypadku przebywania na terytorium państwa członkowskiego EOG – jeżeli nie uzgodniono inaczej na piśmie ze Wspólnymi Maklerami i ze Spółką, jest „inwestorem kwalifikowanym” w rozumieniu postanowień art. 2 ust. 1 lit. e) Dyrektywy o Prospekcie,
- (q) w przypadku przebywania na terytorium Wielkiej Brytanii – jest osobą (i) posiadającą doświadczenie zawodowe w obszarze związanym z inwestowaniem, spełniającą kryteria definicji „eksperta od inwestycji” [ang. *investment professionals*] określonej w art. 19 ust. 5 Rozporządzenia lub (ii) spełniającą kryteria określone w art. 49 ust. 2 lit. a) – d) („Spółki o wysokiej wartości netto, stowarzyszenia bez osobowości prawnej itp.” [ang. *High Net Worth Companies, Unincorporated Associations, etc.*]) Rozporządzenia lub (iii) której niniejsze Ogłoszenie może zostać zgodnie z prawem przekazane,
- (r) Wspólni Maklerzy, Spółka oraz osoby działające w imieniu Wspólnych Maklerów i Spółki nie podjęły i nie podejmą żadnych czynności, które dopuszczałyby lub miały dopuścić do publicznej oferty Akcji w Ofercie w kraju lub jurysdykcji, w którym obowiązuje wymóg podjęcia w takim celu takich czynności,
- (s) on sam i każda osoba działająca w jego imieniu posiada zdolność i umocowanie oraz jest uprawniona do nabycia Akcji w Ofercie zgodnie z obowiązującymi go przepisami prawa we wszystkich odpowiednich jurysdykcjach oraz w pełni przestrzega takich przepisów prawa i uzyskał wszystkie gwarancje, zezwolenia, upoważnienia, akceptacje i zgody, które mogą być zgodnie z nimi wymagane, dopełnił wszystkich wymogów formalnych oraz nie podjął żadnych czynności ani nie zaniechał podjęcia żadnych czynności, które powodują lub mogą powodować niezgodność działania Wspólnych Maklerów, Spółki lub ich dyrektorów, członków kierownictwa, agentów, pracowników i doradców z wymogami przepisów prawa i regulacji w danej jurysdykcji w związku z Ofertą, zaś złożenie zapisu i nabycie Akcji w Ofercie przez niego lub osobę działającą w jego imieniu będzie zgodne z obowiązującymi przepisami prawa i regulacji w jurysdykcji jego siedziby lub miejsca zamieszkania, jurysdykcji siedziby Spółki lub w innej jurysdykcji,
- (t) posiada pełną zdolność i uzyskał wszystkie niezbędne zgody i upoważnienia umożliwiające mu przystąpienie do udziału w Ofercie i wykonywanie jego obowiązków z tym związanych (włączając w to między innymi – w przypadku osoby, na rzecz której działa – wszystkie niezbędne zgody i upoważnienia dla potrzeb przyjęcia warunków, które zostały określone lub o których jest mowa w niniejszym Ogłoszeniu) i będzie wypełniać takie obowiązki,
- (u) on sam (lub osoba działająca w jego imieniu) dokona zapłaty za przydzielone mu Akcje w Ofercie zgodnie z niniejszym Ogłoszeniem w terminie zapłaty w nim określonym, a w innym przypadku odpowiednie Akcje w Ofercie mogą zostać przydzielone innym osobom składającym zapisy lub sprzedane w zależności od decyzji podjętej przez Wspólnych Maklerów wedle ich własnego uznania i bez dalszych zobowiązań wobec takiego Uczestnika,

- (v) przydzielone mu Akcje w Ofercie stanowią maksymalną liczbę Akcji w Ofercie, na które może i zobowiązany jest złożyć zapis,
- (w) osobą, którą wskaże dla potrzeb rejestracji jako posiadacza Akcji w Ofercie, będzie odpowiednio (i) on sam lub (ii) osoba przez niego wyznaczona. Wspólni Maklerzy, Spółka, ich podmioty stowarzyszone i osoby działające w ich imieniu nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za opłaty skarbowe lub podatek z tytułu opłaty skarbowej bądź inne podobne opłaty i podatki wynikające z niewypełnienia tego obowiązku. Każdy z Uczestników i osoba działająca w imieniu takiego Uczestnika zobowiązuje się zabezpieczyć Wspólnych Maklerów i Spółkę przed odpowiedzialnością z takiego tytułu (włączając w to honoraria i koszty prawne) w kwocie po podatku, przy czym Akcje w Ofercie zostaną przydzielone na rachunek inwestycyjny Wspólnych Maklerów w systemie CREST i pozostaną w posiadaniu Wspólnych Maklerów jako osoby wyznaczonej w imieniu takiego Uczestnika aż do rozrachunku zgodnie z ich stałymi instrukcjami rozrachunkowymi,
- (x) Wspólni Maklerzy, ich podmioty stowarzyszone i osoby działające w ich imieniu nie przekazują mu żadnych rekomendacji, doradzając mu w sprawie adekwatności transakcji, jakie może zawierać w związku z Ofertą, zaś uczestnictwo w Ofercie następuje na zasadach, zgodnie z którymi nie jest on i nie będzie klientem Wspólnych Maklerów, a Wspólni Maklerzy nie mają w stosunku do niego żadnych obowiązków ani nie ponoszą wobec niego żadnej odpowiedzialności za zapewnienie ochrony dostępnej ich klientom czy za zapewnienie doradztwa w związku z Ofertą ani też z tytułu oświadczeń, gwarancji, zobowiązań lub zwolnień określonych w Umowie Oferty bądź z tytułu wykonania przysługujących mu praw lub obowiązków w niej określonych, w tym prawa zrzeczenia się lub zmiany warunków lub wykonania prawa do odstąpienia,
- (y) podejmując decyzję o złożeniu zapisu na Akcje w Ofercie posiada on wiedzę i doświadczenia w obszarze finansów, biznesu i międzynarodowych inwestycji niezbędne w celu oceny zalet i ryzyka związanego ze złożeniem zapisu lub nabyciem Akcji w Ofercie. Ponadto potwierdza on, że posiada doświadczenia w zakresie inwestowania w papiery wartościowe tego typu w tym sektorze oraz jest świadom tego, że może być zmuszony do poniesienia i jest w stanie ponieść ekonomiczne ryzyko związane z uczestnictwem w Ofercie, a także może w związku z nią ponieść pełną stratę. Ponadto potwierdza, że posiłkował się własnym badaniem i *due diligence* Spółki i jej podmiotów stowarzyszonych jako całości, a także warunkami Oferty, włączając w to związane z nimi zalety i ryzyko, a nie poglądami wyrażonymi przez Wspólnych Maklerów lub w ich imieniu bądź informacjami przekazanymi przez nich lub w ich imieniu. Ponadto potwierdza, że miał dość czasu, by rozważyć i przeprowadzić własne badanie co do oferty i nabycia Akcji w Ofercie, włączając w to aspekty prawne, regulacyjne, podatkowe, biznesowe, walutowe oraz inne aspekty ekonomiczne i finansowe dotyczące takiej inwestycji, a także nie będzie dochodzić od Spółki, Wspólnych Maklerów lub ich podmiotów stowarzyszonych lub osób działających w ich imieniu żadnych roszczeń w odniesieniu do całości lub części wszelkich strat, jakie mogą ponieść on sam bądź takie osoby,
- (z) nie może opierać się na żadnym badaniu, jakie mogliby przeprowadzić bądź też nie Wspólni Maklerzy lub osoby działające w ich imieniu w odniesieniu do Spółki i jej podmiotów stowarzyszonych lub Oferty, zaś Wspólni Maklerzy nie składali na jego rzecz żadnych wyraźnych bądź domniemanych oświadczeń ani gwarancji dotyczących zalet Oferty, złożenia zapisu lub nabycia Akcji w Ofercie bądź też dotyczących finansowej lub innej sytuacji Spółki i jej podmiotów stowarzyszonych bądź innych związanych z tym kwestii, zaś żadna część niniejszego dokumentu nie może być interpretowana jako przekazana mu rekomendacja złożenia zapisu na Akcje w Ofercie. Ponadto przyjmuje on do wiadomości, rozumie i potwierdza, że dla potrzeb niniejszej Oferty Wspólni Maklerzy nie przygotowali ani nie weryfikowali żadnych informacji i nie ponoszą za takie informacje żadnej odpowiedzialności,

- (aa) w związku z Ofertą Wspólni Maklerzy i ich podmioty stowarzyszone jako inwestorzy działający na własny rachunek mogą obejmować Akcje w Ofercie Spółki, a ponadto w ramach takiej działalności mogą posiadać, nabywać lub zbywać na własny rachunek takie Akcje w Ofercie Spółki i papiery wartościowe Spółki lub powiązane inwestycje oraz mogą oferować i sprzedawać takie papiery wartościowe i inne inwestycje bez związku z Ofertą. Poza zakresem wymaganym zgodnie z przepisami prawa i regulacji Wspólni Maklerzy nie zamierzają ujawniać zakresu takich inwestycji lub transakcji,
- (bb) niniejsze warunki oraz wszelkie umowy zawarte przez niego zgodnie z niniejszymi warunkami, a także zobowiązania pozaumowne wynikające z takich umów lub z nimi związane, podlegają przepisom prawa Anglii i Walii i zgodnie z nimi będą interpretowane, a ponadto poddaje się on (w swoim własnym imieniu oraz w imieniu osób, w imieniu których działa) wyłącznej właściwości sądów Anglii w przypadku wszelkich roszczeń, sporów i kwestii wynikających z takiej umowy, przy czym w przypadku zobowiązania do zapłaty za Akcje w Ofercie (wraz z naliczonymi odsetkami) Wspólni Maklerzy lub Spółka mogą wszcząć postępowanie egzekucyjne w dowolnej jurysdykcji, w której siedzibę ma dany Uczestnik bądź też w której jego papiery wartościowe są notowane na uznanej giełdzie papierów wartościowych,
- (cc) Wspólni Maklerzy, Spółka oraz ich podmioty stowarzyszone i inne osoby jako zgodne z prawdą i dokładne uznają oświadczenia, gwarancje i zapewnienia złożone w niniejszym dokumencie oraz złożone na rzecz Wspólnych Maklerów bądź złożone na rzecz Spółki i mające charakter nieodwołalny, a ponadto nieodwołalnie upoważnia on Wspólnych Maklerów i Spółkę do wydania niniejszego Ogłoszenia zgodnie z przepisami obowiązującego prawa lub regulacji, w ramach postępowania administracyjnego lub sądowego bądź też urzędowego dochodzenia w sprawie kwestii w nim określonych, w związku z nimi lub na podstawie ich wymogów,
- (dd) wykonanie lub niewykonanie przez Wspólnych Maklerów prawa do odstąpienia od Umowy Oferty lub innych określonych w niej uprawnień nastąpi wedle własnego uznania Wspólnych Maklerów, bez konieczności uzyskania przez Wspólnych Maklerów zgody Uczestników, zaś Wspólni Maklerzy nie ponoszą w stosunku do Uczestników żadnej odpowiedzialności w związku z takim wykonaniem lub niewykonaniem takiego prawa lub uprawnienia,
- (ee) zwolni Wspólnych Maklerów, Spółkę i ich podmioty stowarzyszone i zabezpieczy ich przed odpowiedzialnością w kwotach po podatku z tytułu wszelkich kosztów, roszczeń, zobowiązań i wydatków (włączając w to honoraria i koszty prawne) wynikających z naruszenia oświadczeń, gwarancji, zapewnień, zgód i zobowiązań określonych w niniejszym Załączniku lub w związku z nimi, a ponadto wyraża zgodę na to, by postanowienia niniejszego Załącznika zachowały ważność po zakończeniu Oferty,
- (ff) jego zobowiązanie do złożenia zapisu na Akcje w Ofercie na warunkach określonych w niniejszym Załączniku zachowa ważność niezależnie od wszelkich zmian, jakim w przyszłości podlegać mogą warunki Oferty, przy czym Uczestnikom nie przysługuje prawo konsultacji ani obowiązek uzyskania ich zgody w odniesieniu do Oferty,
- (gg) w przypadku składania zapisu na Akcje w Ofercie jako powiernik lub agent jednego lub więcej rachunków inwestycyjnych – posiada pełną zdolność i umocowanie, by złożyć, a jednocześnie składa powyższe oświadczenia, gwarancje, zapewnienia, zgody i zobowiązania w imieniu każdego z takich rachunków,
- (hh) czas jest istotnym czynnikiem w przypadku jego zobowiązań określonych w niniejszym Załączniku,

- (ii) dokumenty, jakie mają mu zostać przesłane w związku z Ofertą, zostaną wysłane na jego własne ryzyko i mogą zostać mu przesłane na dowolny adres wskazany przez niego Wspólnym Maklerom,
- (jj) Akcje w Ofercie zostaną wyemitowane zgodnie z warunkami określonymi w niniejszym Załączniku,
- (kk) nie jest osobą znajdującą się na terytorium Stanów Zjednoczonych i nabydzie Akcje w Ofercie w ramach „transakcji zagranicznej” [ang. *offshore transaction*] zgodnie z definicją tego terminu określoną w Regulacji S, przeprowadzonej zgodnie z postanowieniami Regulacji S, przy czym Akcje w Ofercie nie były mu oferowane poprzez „działania nakierowane na sprzedaż” [ang. *directed selling efforts*] zgodnie z definicją tego terminu określoną w Regulacji S oraz
- (ll) nie działa inaczej niż w oparciu o własną decyzję inwestycyjną na rzecz lub na rachunek innych osób znajdujących się na terytorium Stanów Zjednoczonych w momencie podjęcia zobowiązania do złożenia zapisu na Akcje w Ofercie, a ponadto nie nabywa Akcji w Ofercie z zamiarem oferowania Akcji w Ofercie, ich sprzedaży, odsprzedaży, przeniesienia, dostawy lub dystrybucji, bezpośrednio lub pośrednio, na terytorium Stanów Zjednoczonych.

Powyższe oświadczenia, gwarancje i zapewnienia składane są na rzecz Spółki i Wspólnych Maklerów i mają charakter nieodwołalny. Każdy z Uczestników oraz osoby działające w imieniu Uczestnika przyjmują do wiadomości, że Spółka i Wspólni Maklerzy nie mają w stosunku do żadnego z Uczestników żadnych obowiązków powierniczych ani też innych obowiązków w odniesieniu do oświadczeń, gwarancji, zapewnień, zobowiązań i zwolnień określonych w Umowie Oferty.

Postanowienia różne

Prawa i środki prawne przysługujące Wspólnym Maklerom i Spółce zgodnie z niniejszymi warunkami mają charakter uzupełniający w stosunku do praw i środków prawnych, które w innym trybie by im przysługiwały, zaś wykonanie lub częściowe wykonanie jednego z nich nie uniemożliwia wykonania pozostałych z nich.

Należy zauważyć, że zobowiązanie w zakresie przydziału i emisji Akcji w Ofercie na rzecz Uczestników (lub osób, na rzecz których Uczestnicy działają jako agent) bez opłat skarbowych i podatku z tytułu opłaty skarbowej w Wielkiej Brytanii dotyczy wyłącznie ich przydziału i emisji na rzecz Uczestników lub osób przez nich wskazanych jako ich agent bezpośrednio ze strony Spółki w przypadku danych Akcji w Ofercie. Takie zobowiązanie opiera się również na założeniu, że Akcje w Ofercie nie podlegają nabyciu w związku z ustaleniami dotyczącymi emisji kwitów depozytowych lub emisji bądź przeniesienia Akcji w Ofercie do usług rozliczeniowych. Wspólni Maklerzy i Spółka nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za uregulowanie opłat skarbowych ani podatku z tytułu opłaty skarbowej bądź też innych podobnych podatków i opłat (podatki transferowe) wynikających ze sprzedaży Akcji w Ofercie w przypadku istnienia takich uzgodnień bądź też powstałych po pozyskaniu przez nich Uczestników ani za podatki transferowe powstałe zgodnie z przepisami prawa innego niż prawo brytyjskie. W związku z powyższym, każdy Uczestnik powinien samodzielnie zasięgnąć porady co do powstania zobowiązań z tytułu takich podatków transferowych. Ponadto każdy z Uczestników zobowiązuje się zwolnić Wspólnych Maklerów, Spółkę i ich podmioty stowarzyszone i zabezpieczyć ich przed odpowiedzialnością w kwotach po podatku z tytułu wszelkich odsetek, grzywien i kar w związku z podatkami transferowymi w zakresie, w jakim takie odsetki, grzywny i kary wynikają z niewykonania lub opóźnienia w wykonania zobowiązań przez takiego Uczestnika lub jego agenta.

Każdy z Uczestników i osób działających w imieniu takiego Uczestnika przyjmuje do wiadomości i stosowania, że Wspólni Maklerzy lub ich podmioty stowarzyszone mogą wedle własnego wyłącznego uznania zobowiązać się do działania jako Uczestnik w przypadku Akcji w Ofercie w ich całości lub w części.

Każdy z Uczestników i osób działających w imieniu takiego Uczestnika przyjmuje do wiadomości i stosowania, że uczestnicząc w Ofercie (w tym składając ustną, prawnie wiążącą ofertę nabycia i złożenia zapisu na Akcje w Ofercie) nie otrzymał ani nie posiłkował się żadnymi „informacjami poufnymi” (w rozumieniu rozporządzenia MAR i art. 56 CJA) dotyczącymi Spółki.

Wszystkie odwołania w niniejszym Ogłoszeniu dotyczące czasu odnoszą się, o ile nie zaznaczono inaczej, do czasu w Londynie. Wszystkie terminy i daty podane w niniejszym Ogłoszeniu mogą ulec zmianie wedle własnego uznania Wspólnych Maklerów. Wspólni Maklerzy zobowiązani się do poinformowania Uczestników i osób działających w imieniu Uczestników o takich zmianach.

Kurs Akcji Zwykłych i ewentualne spodziewane z tego tytułu przychody mogą rosnąć bądź spadać, zaś przy zbyciu akcji inwestorzy mogą nie odzyskać pełnej zainwestowanej kwoty. Wcześniejsze wyniki nie są wskazówką dla przyszłych wyników. W celu uzyskania porady należy zwrócić się do niezależnego doradcy finansowego.

Treść informacji zamieszczonych na stronie internetowej Spółki bądź na stronach dostępnych poprzez linki figurujące na stronie internetowej Spółki nie została włączona do niniejszego Ogłoszenia i nie stanowi jego części.

Informacje dla dystrybutorów

Wyłącznie dla potrzeb wymogów w zakresie zarządzania produktami określonych w przepisach: (a) dyrektywy 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych z późniejszymi zmianami („**MiFID II**”), (b) art. 9 i 10 dyrektywy delegowanej Komisji (UE) 2017/593 uzupełniającej dyrektywę MiFID II oraz (c) krajowych środków wykonawczych (łącznie „**Wymogi Zarządzania Produktami MiFID II**”) i z wyłączeniem wszelkiej odpowiedzialności wynikającej z deliktu, naruszenia zobowiązań umownych lub innego rodzaju, leżącej z tego tytułu po stronie „producenta” (w rozumieniu Wymogów Zarządzania Produktami MiFID II), Akcje w Ofercie przeszły proces zatwierdzenia produktu, w ramach którego stwierdzono, że Akcje w Ofercie są (i) zgodne z docelowym rynkiem końcowym inwestorów detalicznych i inwestorów spełniających kryteria klienta profesjonalnego i uprawnionego kontrahenta zgodnie z definicją tych terminów określoną w dyrektywie MiFID II oraz (ii) kwalifikują się do dystrybucji poprzez wszystkie kanały dystrybucji dopuszczone na zasadach dyrektywy MiFID II („**Ocena Rynku Docelowego**”). Niezależnie od Oceny Rynku Docelowego, zwraca się dystrybutorom uwagę na to, że: kurs Akcji w Ofercie może spadać, a inwestorzy mogą stracić część lub całość swojej inwestycji, Akcje w Ofercie nie zapewniają gwarantowanego przychodu ani ochrony kapitału, a inwestycja w Akcje w Ofercie jest odpowiednia wyłącznie w przypadku inwestorów, którzy nie potrzebują gwarantowanego przychodu ani ochrony kapitału, są w stanie (samodzielnie bądź wspólnie z odpowiednim doradcą finansowym lub innym doradcą) ocenić zalety i ryzyko związane z taką inwestycją oraz posiadają wystarczające środki, by ponieść ewentualne straty, jakie mogą z niej wynikać. Ocena Rynku Docelowego pozostaje bez szkody dla związanych z Ofertą wymogów dotyczących ograniczeń umownych, prawnych lub regulacyjnych. Ponadto należy zauważyć, że niezależnie od Oceny Rynku Docelowego, Wspólni Maklerzy pozyskali wyłącznie takich inwestorów, którzy spełniają kryteria klienta profesjonalnego i uprawnionego kontrahenta.

Dla uniknięcia wątpliwości, Ocena Rynku Docelowego nie stanowi: (a) oceny adekwatności lub odpowiedniości w rozumieniu dyrektywy MiFID II ani (b) skierowanej do danego inwestora lub grupy inwestorów rekomendacji dokonania inwestycji lub nabycia bądź podjęcia innych czynności w odniesieniu do Akcji w Ofercie.

Każdy z dystrybutorów odpowiada za przeprowadzenie własnej oceny rynku docelowego w odniesieniu do Akcji w Ofercie i za określenie odpowiednich kanałów dystrybucji.