

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce

Serinus Energy Inc. niniejszym przedstawia raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce w roku 2014. Raport ten został sporządzony zgodnie z wymaganiami zawartymi w §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych („GPW”), oraz z treścią Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu GPW z dnia 11 grudnia 2007 r.

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

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

Jako emitent, którego akcje są notowane na GPW, Spółka w 2014 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” („Dobre Praktyki GPW”), przyjętym przez Radę Giełdy w dniu 21 listopada 2012 roku.. Należy jednak podkreślić, iż wobec różnic pomiędzy polskim a kanadyjskim porządkiem prawnym, procedurami i stosowaną praktyką, Dobre Praktyki GPW mają zastosowanie do Spółki wyłącznie w zakresie dozwolonym prawem Prowincji Alberta, Regulaminem oraz Statutem Serinus. W szczególności Serinus nie posiada dwóch odrębnych organów (rady nadzorczej i zarządu), które są wymagane w polskich spółkach akcyjnych. Posiada natomiast radę dyrektorów pełniącą łącznie funkcje rady nadzorczej i zarządu. W przypadkach, kiedy Spółka nie jest w stanie bezpośrednio zastosować tych spośród reguł ujętych w Dobrych Praktykach GPW, które dotyczą relacji pomiędzy radą nadzorczą a zarządem, dokonuje tego w sposób ogólny, odwołując się do ich ogólnego zamysłu.

Z powyższym zastrzeżeniem Spółka w 2014 roku nie przestrzegała lub nie w pełni przestrzegała następujących zasad określonych w dokumencie Dobre Praktyki GPW:

Zasada I. 5 (*posiadanie polityki wynagrodzeń zgodnie z zaleceniami Komisji Europejskiej*): wynagrodzenie członków kierownictwa wyższego szczebla Spółki ustala Rada Dyrektorów Spółki uwzględniając zalecenia Komitetu ds. Wynagrodzeń i Ładu Korporacyjnego, powoływanego przez Radę Dyrektorów. Ogólnym celem Komitetu jest wdrożenie i nadzorowanie polityki personalnej i wynagrodzeń zatwierdzonych przez Radę Dyrektorów, która obejmuje m.in. wynagrodzenia kadry zarządzającej, umowy, opcje na akcje lub inne programy motywacyjne. Komitet corocznie analizuje wynagrodzenie członków kierownictwa wyższego szczebla i członków Rady Dyrektorów oraz porównuje ich wynagrodzenia z wynagrodzeniami odpowiednich grup porównawczych. Na podstawie tej oceny są wydawane zalecenia dla Rady Dyrektorów. Komitet w razie konieczności może korzystać z usług zewnętrznych doradców. Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń przedstawiane są w Memorandach Informacyjnych publikowanych w materiałach na Walne Zgromadzenie.

Zasada I. 9 (*zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu*): od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na GPW w skład Kadry Zarządzającej wchodził wyłącznie mężczyźni. W styczniu 2014 roku do Kadry Zarządzającej dołączyła jedna kobieta - powołana na stanowisko Dyrektora Finansowego Spółki. W przyszłości Spółka, w zakresie zależnym od Spółki, będzie ona dążyć do uwzględniania rekomendacji GPW jednocześnie pozostawiając stosowne decyzje w rękach uprawnionych organów Spółki.

Zasada II.1.12 (*informacja na stronie internetowej na temat prognozowanych kosztów programu motywacyjnego opartego na opcjach*): Spółka nie publikuje na swojej stronie internetowej informacji na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie w związku z wdrożonym Programem Opcji na Akcje, na podstawie którego Dyrektorom, członkom Kierownictwa Wyższego Szczebla, pracownikom oraz konsultantom Spółki i jej podmiotów powiązanych przyznawane są opcje na akcje. Cenę wykonania Opcji ustala Rada Dyrektorów Spółki w czasie ich przydzielenia, zgodnie z funkcjonującym w Spółce Programem Opcji na Akcje. Szczegółowe informacje na temat Programu Opcji na Akcje są publikowane przez Spółkę w materiałach przygotowywanych na Walne Zgromadzenie.

Zasada II.3 (*aprobowanie przez radę nadzorczą istotnych, nietypowych umów/transakcji z podmiotami powiązanymi*): postanowienia ABCA nakazują, aby istotne transakcje, w tym istotne transakcje z podmiotami powiązanymi, były uprzednio zatwierdzane przez Radę Dyrektorów. Ponadto, Spółka objęta jest

postanowieniami Instrumentu Wielostronnego 61-101 – „Ochrona Praw Akcjonariuszy Mniejszościowych w Transakcjach Szczególnych” zalecającego, aby określone transakcje z udziałem podmiotów powiązanych wymagały zaangażowania niezależnych komisji specjalnych w ramach Rady Dyrektorów oraz, w określonych przypadkach, wymaga niezależnej komisji specjalnej Rady Dyrektorów oraz zgody akcjonariuszy mniejszościowych.

Jeżeli istnieją plany zawarcia istotnej umowy pomiędzy Spółką a członkiem Rady Dyrektorów lub podmiotem, w którym taki członek rady ma istotny udział, taki członek Rady ma obowiązek zgłosić istnienie konfliktu interesów oraz powstrzymać się od głosowania w tej kwestii podczas posiedzeń Rady Dyrektorów, za wyjątkiem nielicznych okoliczności określonych w ABCA.

Spółka ma politykę dotyczącą transakcji z podmiotami powiązanymi. Polityka w sprawie transakcji z podmiotami powiązanymi obejmująca przegląd, zatwierdzanie i ratyfikację transakcji z podmiotami powiązanymi została przyjęta przez Spółkę w celu określenia: (i) wytycznych, zgodnie z którymi pewne transakcje podlegają obowiązkowi przeglądu i zatwierdzenia bądź ratyfikacji przez Komitet Audytu Rady Dyrektorów; oraz (ii) wymogów w zakresie ujawniania informacji o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

Zasada II.7 (ustalenie miejsca i terminu walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział jak największej liczbie akcjonariuszy): Zgodnie ze Statutem Spółki, Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą odbywać się w kanadyjskiej Prowincji Alberta lub poza nią. Ze względu na fakt, iż Serinus jest spółką kanadyjską, której akcje są notowane na giełdach w Polsce i w Kanadzie, od momentu dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na GPW jej Walne Zgromadzenia czterokrotnie odbywały się w Kanadzie - w Calgary, Prowincja Alberta i jeden raz w Polsce - w Warszawie.

Zasada II.1 pkt. 6 (przedstawianie przez radę nadzorczą sprawozdania z działalności i oceny sytuacji spółki): Spółka nie publikuje sprawozdania z działalności jej organu, jakim jest Rada Dyrektorów. Ponadto w prawie kanadyjskim nie funkcjonuje ocena sytuacji spółki przez Radę Dyrektorów, obejmująca ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania istotnym dla spółki ryzykiem. Równoważne im w pewnym zakresie są sprawozdania i oceny dokonywane w związku z przygotowaniem, analizą i zatwierdzeniem rocznego sprawozdania finansowego oraz „Omówienia i analizy sytuacji finansowej oraz wyników działalności Spółki” (ang. MD&A), które stanowi uzupełnienie sprawozdania finansowego. Roczne sprawozdanie finansowe oraz MD&A są zatwierdzane przez Radę Dyrektorów przed ich publikacją. Ujawnienia informacji w rocznych sprawozdaniach są certyfikowane przez Dyrektora Generalnego i Dyrektora Finansowego (Formularze 52-109F1 i 52-109F2). Informacje dotyczące ryzyk przedstawiane są ponadto, zgodnie z wymogami Formularza 51-102F2, w „Rocznym Formularzu Informacyjnym” (ang. Annual Information Form, AIF), publikowanym i składanym kanadyjskiemu organowi nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych. AIF zawiera również m.in. informacje dotyczące działania Komitetu Audytu i innych komitetów funkcjonujących w Spółce.

Zasada I.12 i IV.10 (zapewnienie możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej): Spółka zapewnia akcjonariuszom transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Ponadto zgodnie z Regulaminem Serinus akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu korzystając z łączności telefonicznej lub innych środków łączności umożliwiających wszystkim uczestnikom słyszenie się wzajemnie, a osoba uczestnicząca w zgromadzeniu z wykorzystaniem takich środków uważana jest za obecną na zgromadzeniu z punktu widzenia przepisów ABCA. Osoby uczestniczące w zgromadzeniu akcjonariuszy w ten sposób mają możliwość oddawania głosów z użyciem takich środków łączności. Możliwości wskazane powyżej dotyczą jednak tylko Akcjonariuszy Rejestrowych, to jest akcjonariuszy, na których akcje są zapisane w rejestrze akcji Serinus. Inwestorzy indywidualni zazwyczaj nie posiadają akcji we własnym imieniu – ich akcje znajdują się w posiadaniu pośrednika, będącego akcjonariuszem rejestrowym. W celu wykonywania praw, w tym prawa głosu, akcjonariusz nie-rejestrowy musi skorzystać z procedur i środków prawnych dostępnych mu na podstawie umowy z pośrednikiem.

2. Prawa akcjonariuszy i walne zgromadzenia

2.1. Podstawowe informacje dotyczące praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Prawa akcjonariuszy różnią się ze względu na status Akcjonariusza. W kanadyjskim systemie prawnym występuje rozróżnienie pomiędzy „właścicielem (akcjonariuszem) rejestrowym” (ang. *registered shareholder*) a „właścicielem (akcjonariuszem) faktycznym (ang. *beneficial shareholder*). Koncepcja ta nie występuje w polskim systemie prawnym. Akcjonariuszem rejestrowym jest podmiot, w imieniu którego akcje są zapisane w rejestrze akcji (w przypadku Serinus rejestr ten prowadzi Computershare). Akcjonariuszem faktycznym jest natomiast podmiot, któremu przysługuje słusznościowe prawo (*equitable right*) do akcji, niezależnie od tego, czy akcje są zarejestrowane w imieniu tego podmiotu w rejestrze akcji. W Kanadzie inwestorzy indywidualni

zazwyczaj nie posiadają akcji we własnym imieniu. Akcje znajdują się w posiadaniu pośrednika, będącego akcjonariuszem rejestrowym. Podmioty, które kupują akcje przez pośredników, takich jak broker lub bank, nazywane są akcjonariuszami faktycznymi lub nie-rejestrowymi (*non-registered*), dla odróżnienia od akcjonariuszy „rejestrowych”. Tytuł prawny oparty na koncepcji słuszości (*equity*), przysługujący Akcjonariuszowi Faktycznemu ma inny charakter niż tytuł prawny oparty na prawie stanowionym (*legal ownership*), przysługujący Akcjonariuszowi Rejestrowemu. Właścicielowi w rozumieniu prawa stanowionego (Akcjonariuszowi Rejestrowemu) przysługuje tytuł prawny do akcji, choć z takim tytułem prawnym mogą nie wiązać się prawa majątkowe. Status właściciela wg prawa słuszościowego (Akcjonariusza Faktycznego) oznacza, że choć Akcjonariusz Faktyczny może nie mieć tytułu prawnego do akcji, to przysługują mu prawa wiążące się zwykle z własnością akcji (np. prawo do dywidendy, prawo głosu, prawo do udziału w ewentualnych nadwyżkach w przypadku likwidacji). Akcjonariusz Rejestrowy może egzekwować swoje prawa bezpośrednio od Spółki, natomiast w celu wykonywania praw przysługujących mu jako akcjonariuszowi, Akcjonariusz Faktyczny musi skorzystać z procedur i środków prawnych dostępnych mu na podstawie umowy ze swoim brokerem.

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

Posiadaczom Rejestrowym Akcji Serinus przysługuje prawo:

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

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

Prawo głosu

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

Jedna akcja Serinus uprawnia Akcjonariusza Rejestrowego do jednego głosu. Z zastrzeżeniem postanowień dotyczących kworum określonych w Regulaminach, prawo uczestniczenia i głosowania na Zgromadzeniach Akcjonariuszy nie jest uzależnione od posiadania określonej minimalnej liczby Akcji. Zgodnie z Regulaminami Spółki, kworum na Zgromadzeniach Akcjonariuszy stanowią dwie lub więcej osób uczestniczące osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocników, na które przypada łącznie przynajmniej 5% łącznej liczby głosów przysługujących ze wszystkich znajdujących się w obiegu Akcji Serinus.

Zgodnie z ABCA, jedynie Akcjonariusze Rejestrowi uwzględnieni w rejestrze Akcjonariuszy prowadzonym przez Spółkę na dzień ustalenia praw wyznaczony dla zgromadzenia akcjonariuszy mogą uczestniczyć i głosować na Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcjonariusze Faktyczni nie figurujący w księdze akcyjnej, którzy chcą uczestniczyć i wykonywać prawa głosu z Akcji Serinus na Zgromadzeniu Akcjonariuszy lub umożliwić pełnomocnikowi wykonywanie prawa głosu z posiadanych przez nich Akcji Serinus, winni zlecić podmiotowi, w którego imieniu zarejestrowane są ich Akcje Serinus wydanie niezbędnych do tego dokumentów. Akcjonariusz Faktyczny może uczestniczyć w Zgromadzeniu Akcjonariuszy jako pełnomocnik Akcjonariusza Rejestrowego i w tym charakterze wykonywać prawa głosu z Akcji Serinus.

Akcjonariusze Rejestrowi wpisani bezpośrednio do księgi akcyjnej otrzymują zawiadomienie o Zgromadzeniu Akcjonariuszy listem zwykłym, który jest wysyłany na co najmniej 21, lecz nie więcej niż 50 dni przed każdym Zgromadzeniem Akcjonariuszy.

Prawo do dywidendy

Wszystkie Akcje Serinus uprawniają do udziału w dywidendzie na identycznych zasadach, w przypadku uchwalenia wypłaty przez Radę Dyrektorów oraz w sposób i w terminie przez nią ustalonym. Prawo do

otrzymania dywidendy nie przysługuje do czasu jej ogłoszenia uznaniową decyzją Rady Dyrektorów. ABCA zezwala spółce na wypłatę dywidendy, chyba, że istnieją uzasadnione podstawy, aby uznać, że i) spółka jest lub - po dokonaniu wypłaty - stanie się niezdolna do spłaty swoich zobowiązań w terminach wymagalności lub, że ii) możliwa do zrealizowania wartość aktywów spółki stałaby się przez to niższa od sumy jej zobowiązań oraz kapitału wszystkich klas akcji. W przypadku ogłoszenia dywidendy, Rada Dyrektorów wyznaczy dzień ustalenia praw a osoby będące w tym dniu Akcjonariuszami Rejestrowymi będą uprawnione do otrzymania dywidendy, która stanie się należna i płatna w dniu wypłaty, przypadającym po dniu ustalenia praw, wyznaczonym przez Radę Dyrektorów w uchwale w sprawie ogłoszenia dywidendy. Akcjonariuszom Faktycznym jest wypłacana należna im kwota dywidendy za pośrednictwem Akcjonariusza Rejestrowego, poprzez pośredników posiadających akcje w imieniu Akcjonariuszy Faktycznych.

Prawo do udziału w ewentualnych nadwyżkach w przypadku likwidacji

W przypadku likwidacji, rozwiązania lub zakończenia działalności przez Spółki, środki pozostałe po spłacie wszelkich zobowiązań zostaną wypłacone Akcjonariuszom Rejestrowym proporcjonalnie do liczby zarejestrowanych na ich rzecz Akcji z uwzględnieniem uprzywilejowania poszczególnych klas. Akcjonariusze Rejestrowi będą wówczas zobowiązani do wypłaty takich kwot pośrednikom, którzy z kolei prześlą je Akcjonariuszom Faktycznym proporcjonalnie do posiadanych przez nich akcji. Spółka ma zobowiązania prawne tylko wobec Akcjonariusza Rejestrowego.

Emisja akcji i prawo poboru

Zgodnie z ABCA, prawo poboru przysługuje akcjonariuszom spółki wyłącznie w przypadku, gdy prawo takie zostanie im przyznane przez statut spółki lub jednogłośnie umową akcjonariuszy. W Serinus nie doszło do zawarcia jednogłośnej umowy akcjonariuszy, a Statut Serinus nie przyznaje prawa poboru Akcjonariuszom Faktycznym ani Rejestrowym. Wobec powyższego akcjonariuszom faktycznym ani rejestrowym nie przysługuje prawo poboru nowo emitowanych Akcji Serinus proporcjonalnie do liczby posiadanych Akcji Serinus, zgodnie z przepisami ABCA.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Serinus posiada docelowy kapitał zakładowy w postaci „akcji zwykłych” w nieograniczonej liczbie. Zgodnie z Regulaminem do niektórych rodzajów emisji zamkniętych wymagana jest zgoda akcjonariusza większościowego. Z powyższym zastrzeżeniem Rada Dyrektorów może decydować o terminach emisji Akcji Serinus, podmiotach, do których emisje będą skierowane oraz ich cenie.

2.2. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia

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

Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy winno odbyć się nie później, niż w terminie 15 miesięcy od odbycia poprzedniego Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, przy czym spółka może wystąpić do sądu prowincji Alberta z wnioskiem o przedłużenie terminu na zwołanie Zgromadzenia.

Nadzwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy może być zwołane przez Radę Dyrektorów lub na pisemny wniosek akcjonariuszy faktycznych bądź rejestrowych, posiadających co najmniej 5% wyemitowanych i znajdujących się w obiegu Akcji Serinus upoważniających do wykonywania prawa głosu na proponowanym zgromadzeniu akcjonariuszy.

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

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

- wybór dyrektorów (za wyjątkiem określonych okoliczności, w których rada dyrektorów może powołać dyrektora na wolne stanowisko w radzie dyrektorów),
- zmiana statutu,
- połączenie z inną spółką,

- zmiana siedziby (domicylu) Spółki, oraz
- sprzedaż, dzierżawa lub wymiana całego lub praktycznie całego majątku spółki.

W przypadku, gdy Akcjonariusz Rejestrowy ma głosować w jakichkolwiek takich istotnych sprawach, zwraca się on o instrukcje w sprawie sposobu wykonywania praw głosu korzystając z formularzy instrukcji głosowania przekazanych przez brokerów lub innych pośredników, lub w ich imieniu. Formularze te mają na celu poinstruowanie Akcjonariusza Rejestrowego o sposobie, w jaki należy wykonywać głosy w imieniu danego Akcjonariusza Faktycznego.

O ile Statut Spółki lub przepisy ABCA nie stanowią inaczej, wszelkie uchwały rozpatrywane przez Akcjonariuszy na prawidłowo zwołanym Zgromadzeniu Akcjonariuszy podejmowane są zwykłą większością głosów Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu Akcjonariuszy i oddających głosy lub reprezentowanych przez pełnomocników. W następujących kwestiach wymagana jest większość przynajmniej dwóch trzecich głosów Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu Akcjonariuszy i oddających głosy lub reprezentowanych przez pełnomocników:

- zmiana Statutu Spółki, w tym zmiana polegająca na:
 - zmianie firmy Spółki,
 - dodaniu, zmianie lub usunięciu jakichkolwiek ograniczeń dotyczących zakresu działalności Spółki,
 - dodaniu, zmianie lub usunięciu jakichkolwiek praw, przywilejów, ograniczeń i warunków w odniesieniu do wszystkich bądź części Akcji Serinus, zarówno wyemitowanych jak i będących przedmiotem upoważnienia do emisji,
 - dodaniu, zmianie lub usunięciu jakichkolwiek ograniczeń zbywalności Akcji Serinus,
- połączenie Spółki z innym podmiotem,
- sprzedaż, wydzierżawienie lub inne zbycie całości lub istotnej większości aktywów Spółki,
- rozwiązanie, zakończenie działalności lub likwidacja Spółki, oraz
- wszelkie inne kwestie gdy wymagają tego przepisy prawa prowincji Alberta.

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

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

Ogólny nadzór nad prowadzeniem spraw Spółki powierzony jest Radzie oraz Prezesowi i Dyrektorowi Generalnemu („CEO”), którego Rada Dyrektorów delegowała do bieżącego zarządzania Spółką w sprawach innych niż szczegółowo zastrzeżone do kompetencji Rady zgodnie z ABCA.

W wykonywaniu bieżącego zarządzania Spółką Prezes wspierany jest przez Członków Kadry Kierowniczej Wyższego Stopnia.

Zgodnie ze Statutem w skład Rady Dyrektorów wchodzi nie mniej niż 3 i nie więcej niż 15 członków. Obecnie w Radzie Dyrektorów zasiada 9 członków. Na koniec roku 2014 oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Dyrektorów Serinus Energy Inc. jest następujący:

	<i>Funkcja</i>	<i>Miejsce urzędowania</i>
Helmut Langanger	Przewodniczący Rady Dyrektorów	Strasshof Austria
Norman W. Holton	Wiceprzewodniczący Rady Dyrektorów	Calgary, Kanada
Timothy M. Elliott	Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny (CEO), Dyrektor	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie
Stephen C. Akerfeldt	Dyrektor	Toronto, Kanada
Evgenij Iorich	Dyrektor	Zug, Szwajcaria
Gary R. King	Dyrektor	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie
Sebastian Kulczyk	Dyrektor	Warszawa, Polska
Manoj N. Madnani	Dyrektor	Dubaj, Zjednoczone Emiraty Arabskie
Michael A. McVea	Dyrektor	Victoria, Kanada

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

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

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

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

Komitet Audytu wspomaga Radę Dyrektorów w kwestiach dotyczących odpowiedzialności za procesy sprawozdawczości finansowej Spółki i za jakość sprawozdań finansowych i kontroli wewnętrznej. Obecnie w skład Komitetu Audytu wchodzi trzech dyrektorów: Michael A. McVea (przewodniczący Komitetu), Gary R. King oraz Stephan C. Akerfeldt. Każdy z członków komitetu posiada wykształcenie lub doświadczenie w zakresie finansów.

Komitet C&CG nadzoruje w imieniu Rady Dyrektorów sprawy kadrowe i wynagrodzeń oraz skuteczność systemu ładu korporacyjnego Spółki. Obecnie w skład Komitetu C&CG wchodzi trzech dyrektorów: Gary R. King (Przewodniczący Komitetu), Michael A. McVea oraz Manoj N. Madnani.

Komitet ds. Rezerw odpowiada za nadzór nad oceną zasobów i rezerw Spółki i informacjami powiązanymi. Obecnie w skład Komitetu ds. Rezerw wchodzi dwóch dyrektorów: Helmut Langanger (Przewodniczący Komitetu) i Gary R. King.

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

W trakcie 2014 r. nie wystąpiły istotne zmiany w systemie kontroli wewnętrznej Spółki w zakresie sprawozdawczości finansowej.

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

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

Dyrektor Generalny Spółki oraz Dyrektor Finansowy zaprojektowali kontrole i procedury ujawniania informacji oraz system kontroli wewnętrznej sprawozdawczości finansowej, lub spowodowali, że pod ich nadzorem zostały one zaprojektowane, w celu uzyskania racjonalnej pewności, że informacje wymagane do ujawnienia przez Serinus w jego raporcie rocznym i śródrocznym są rejestrowane, przetwarzane, podsumowywane i raportowane w terminie wymaganym przez regulację w zakresie papierów wartościowych, oraz w celu uzyskania racjonalnej pewności, co do wiarygodności raportowania finansowego oraz przygotowania sprawozdań finansowych dla zewnętrznych użytkowników, zgodnie z MSSF. System kontroli wewnętrznej sprawozdawczości finansowej oparty jest na zasadach „System kontroli wewnętrznej sprawozdawczości finansowej – wytyczne dla małych spółek publicznych” opracowanych przez Komitet Sponsorowanych Organizacji (ang. *The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*) - standardy COSO z 1992.

Rada Dyrektorów odpowiada za zapewnianie odpowiedniej, terminowej i regularnej sprawozdawczości w zakresie wyników finansowych Spółki dla akcjonariuszy, innych właścicieli papierów wartościowych i organów nadzoru oraz za zapewnianie uczciwej sprawozdawczości w zakresie wyników finansowych zgodnie z powszechnie przyjętymi standardami rachunkowości. Rada Dyrektorów zatwierdza przed publikacją śródroczne i roczne sprawozdania finansowe oraz MD&A, które stanowi uzupełnienie sprawozdania finansowego.

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

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

Spółka wdrożyła tzw. Politykę Antykorupcyjną (ang. *Anti-Corruption Compliance Policy*), której muszą przestrzegać jej dyrektorzy, członkowie kadry kierowniczej wyższego szczebla i pracownicy. Spółka powołała konkretną osobę na stanowisko Pracownika ds. Przestrzegania Zgodności. Pracownik ds. Przestrzegania Zgodności podlega bezpośrednio Zarządowi Spółki i nadzoruje Politykę Antykorupcyjną a także odpowiada m. in. za określanie i utrzymywanie praktyk i procedur koniecznych w celu realizacji tej polityki i zapobiegania naruszeniom jej zasad. Każdy Pracownik, który zasięgnął wiedzy lub podejrzewa wystąpienie naruszenia Polityki Antykorupcyjnej zobowiązany jest bezzwłocznie zgłosić daną sprawę Pracownikowi ds. Przestrzegania Zgodności.

Polityka Antykorupcyjna Spółki w zakresie ksiąg i ewidencji stanowi m.in. iż:

- a) Spółka sporządza i prowadzi księgi, ewidencję i rachunkowość zgodnie z najwyższymi standardami zawodowymi w zakresie dokładności i spójności, odzwierciedlające jak najbardziej szczegółowo i zgodnie z sytuacją faktyczną transakcje krajowe i zagraniczne Spółki i rozdysponowanie jej aktywów.
- b) Wszystkie transakcje finansowe muszą być odpowiednio i wiarygodnie ujęte w księgach rachunkowych Spółki i dostępne do przeglądu dla wewnętrznych i zewnętrznych audytorów Spółki.
- c) Spółka zapewnia i utrzymuje system wewnętrznej kontroli księgowej, dający wystarczającą gwarancję, że transakcje są realizowane zgodnie z ogólnymi i szczegółowymi poleceniami kierownictwa, zaś dostęp do aktywów możliwy jest wyłącznie za ogólnym lub szczegółowym zezwoleniem kierownictwa.
- d) Powyższe wymogi dotyczą wszystkich wspólnych przedsięwzięć faktycznie kontrolowanych przez Spółkę, lub w których Spółka posiada co najmniej 50% udziałów.

Ponadto Polityka Antykorupcyjna Spółki stanowi, iż Departament Audytu Wewnętrznego Spółki bezzwłocznie informuje Pracownika ds. Przestrzegania Zgodności oraz Zarząd o każdej potencjalnej lub domniemanej nielegalnej płatności lub naruszeniu Polityki, o jakiej zasięgnął wiedzy, a także formułuje zalecenia dotyczące procedur mających zapobiegać ponownemu wystąpieniu potencjalnych lub domniemanych naruszeń.