



**Current Report No. 32/2020**

**Date: 2020-12-01**

**Issuer's trading name: SERINUS ENERGY plc**

**Title: Information on the Extraordinary General Meeting of Serinus Energy plc**

**Legal basis: Article 56 Section 1 item 2 of the Offering Act - current and periodic information**

**Content:**

Referring to current report No. 28/2020 and 29/2020 the Management of SERINUS ENERGY plc (the "Company") hereby informs that Extraordinary General Meeting ("EGM" or "Meeting") of the Company will be held on 15 December 2020 at 10:00 a.m. (GMT). The Meeting will be held in English only.

On 27 November 2020 the Company announced that it had successfully raised USD 21 million before expenses, through a placing of 728,788,669 Placing Shares and 59,148,183 Subscription Shares both at a price of 2 pence per New Share. Admission of the New Shares is subject, inter alia, to Shareholders granting to the Directors the authority to issue such shares for cash on a non-pre-emptive basis.

The EGM is being hosted by the JTC Group at 28 Esplanade, St Helier, Jersey, JE4 2QP, Channel Islands. In light of the UK Government and States of Jersey measures on staying at home and away from others (the "Stay at Home Measures"), members will not be able to attend the Extraordinary General Meeting in person. However, this does not prevent you from voting at the EGM as you will still be able to do so by proxy or online as described at notes 3, 4 and 5 of the Notice of Meeting which is attached to this current report.

Polish shareholders whose shares are held in a securities account maintained by a participant in the Polish National Depository for Securities ("KDPW") should apply to the participant maintaining its securities account (i.e. brokerage houses or depository banks) in which its shares are recorded to provide it with additional information regarding the procedure to vote their shares at the Meeting.

The Circular containing the Notice of Meeting in English (and its Polish translation) is attached to this current report and can be found on the Company's website at [www.serinusenergy.com](http://www.serinusenergy.com). Shareholders are referred to above mentioned document for Chairman letter to Shareholders for the full text of the proposed Special Resolution with explanatory notes and for other information respecting the procedure of the EGM.

## **NINIEJSZY DOKUMENT MA ISTOTNE ZNACZENIE I WYMAGA PILNEJ UWAGI.**

W przypadku wątpliwości co do propozycji, o których mowa w niniejszym dokumencie, bądź też podejmowanych czynności, należy zwrócić się o poradę do maklera papierów wartościowych, opiekuna rachunku bankowego, prawnika lub księgowego bądź też innego niezależnego, profesjonalnego doradcy prawidłowo upoważnionego zgodnie z postanowieniami Ustawy o rynku usług finansowych z 2000 r. [ang. Financial Services Markets Act 2000] - w przypadku osób na terytorium Wielkiej Brytanii, bądź do innego prawidłowo upoważnionego niezależnego doradcy - w przypadku osób poza terytorium Wielkiej Brytanii.

W przypadku dokonania sprzedaży lub innego przeniesienia wszystkich akcji Serinus Energy plc należy bezzwłocznie przekazać niniejszy dokument wraz z wszystkimi załącznikami do osoby, za pośrednictwem której dokonano takiej sprzedaży lub przeniesienia, w celu ich przekazania nabywcy lub przejmującemu.



**SERINUS ENERGY PLC**

### **ZAWIADOMIENIE O NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY**

**zwołanym na dzień 15 grudnia 2020 r. (wtorek), godz. 10:00 (GMT)**

**pod adresem**

**JTC Group  
28 Esplanade  
St Helier, Jersey, JE4 2QP  
Wyspy Normandzkie**

---

Prosimy zapoznać się z wystosowanym przez Przewodniczącego Rady Dyrektorów Spółki pismem, zamieszczonym na str. 5–8 niniejszego dokumentu, zawierającym rekomendację Rady Dyrektorów w sprawie głosowania za podjęciem uchwały o treści określonej poniżej, która ma zostać przedłożona do rozpatrzenia przez akcjonariuszy na NWZA.

W związku z wprowadzonymi przez rząd Wielkiej Brytanii i Zgromadzenie Stanów Jersey obostrzeniami zobowiązującymi do pozostania w domu i zachowania dystansu społecznego (dalej **obowiązek pozostania w domu**) **akcjonariusze nie mogą osobiście uczestniczyć w tegorocznym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (NWZA lub Walne Zgromadzenie)**. Jednakże nie uniemożliwia to udziału w głosowaniach na NWZA, w których można uczestniczyć poprzez pełnomocnika lub przez Internet (online).

Do wykonywania prawa głosu podczas NWZA uprawnieni są wyłącznie akcjonariusze wpisani do rejestru akcjonariuszy Spółki wg stanu na godz. 10:00 (GMT) w dniu 11 grudnia 2020 r. (piątek) (**Dzień Ustalenia Praw**) z akcji zarejestrowanych w tym czasie na ich nazwisko. Zmiany wpisów w rejestrze akcjonariuszy Spółki dokonane po tym terminie nie będą brane pod uwagę przy ustalaniu uprawnienia danej osoby do wykonywania prawa głosu podczas NWZA.

Akcjonariusz uprawniony do wykonywania prawa głosu ma prawo wyznaczyć pełnomocnika do wykonywania w jego imieniu prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. **Ze względu na obowiązek pozostania w domu**

**akcjonariusz powinien wyznaczyć na swojego pełnomocnika przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.**

Formularz pełnomocnictwa (**Formularz Pełnomocnictwa**) na NWZA załączono do niniejszego Zawiadomienia. Uzupelniony Formularz Pełnomocnictwa dla swej ważności powinien zostać złożony u Agenta Rejestrowego Spółki tj. Computershare Investor Services PLC pod adresem The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 6ZY (Wielka Brytania) **nie później niż o godz. 10:00 (GMT) w dniu 13 grudnia 2020 r. (niedziela)** bądź też pełnomocnik może zostać ustanowiony zgodnie z procedurą wyznaczenia pełnomocnika za pośrednictwem elektronicznego systemu obsługi pełnomocnictw CREST lub za pośrednictwem Centrum Obsługi Inwestora na stronie pod adresem [www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk). Akcjonariusze przekazujący dokumenty ustanowienia pełnomocnika pocztą czynią to na własne ryzyko.

## **SPIS TREŚCI**

|  |    |
|--|----|
| PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ .....                               | 4  |
| STATYSTYKI DOTYCZĄCE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....                                       | 4  |
| LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY DYREKTORÓW .....  | 5  |
| DEFINICJE .....  | 9  |
| ZAŁĄCZNIK - ZAWIADOMIENIE O NADZWYCZAJNYM WALNYM<br>ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY ..... | 11 |

## PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

| <b>Zdarzenie</b>   | <b>Termin<br/>(godzina i/lub data)</b> |
|--|--|
| Publikacja Memorandum i Formularza Pełnomocnictwa  | 27 listopada 2020 r.                   |
| Najpóźniejszy termin na przekazanie Formularzy Pełnomocnictwa oraz dyspozycji dotyczących wykonania prawa głosu za pośrednictwem Internetu | 13 grudnia 2020 r.<br>godz. 10:00      |
| Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  | 15 grudnia 2020 r.                     |
| Ogłoszenie wyników Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy<br>Walne Zgromadzenie   | 15 grudnia 2020 r.                     |
| Przewidywana data Dopuszczenia do Obrotu i rozpoczęcia obrotu<br>Akcjami Oferowanymi i Akcjami Subskrypcyjnymi na AIM                      | 17 grudnia 2020 r.<br>godz. 8:00       |
| Przewidywana data Dopuszczenia do Obrotu i rozpoczęcia obrotu<br>Akcjami EBOiR na AIM  | 21 grudnia 2020 r.<br>godz. 8:00       |

### Uwagi:

1. O ile nie zaznaczono inaczej, terminy wskazane w niniejszym dokumencie dotyczą czasu londyńskiego.
2. Terminy wskazane w przewidywanym harmonogramie najważniejszych zdarzeń oraz w innych miejscach niniejszego dokumentu mogą zostać przez Spółkę zmienione, przy czym w takim wypadku Spółka ogłosi ten fakt w odpowiednim serwisie zawierającym zawiadomienia wymagane przepisami prawa, ze wskazaniem zmienionych terminów, a szczegóły dotyczące nowych terminów zostaną przekazane do wiadomości Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie oraz, w stosownych przypadkach, do wiadomości Akcjonariuszy. Akcjonariusze mogą nie otrzymać żadnych dalszych pisemnych zawiadomień.

## STATYSTYKI DOTYCZĄCE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

|   |               |
|---|---------------|
| Liczba wyemitowanych istniejących Akcji <sup>(1)</sup>              | 239 798 375   |
| Liczba wyemitowanych opcji na Akcje                                 | 12 463 000    |
| Liczba wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych                      | 2 254 230     |
| Liczba wyemitowanych Akcji po Dopuszczeniu do Obrotu <sup>(2)</sup> | 1 027 735 227 |

Uwagi:

1. Wg stanu na Najpóźniejszy Możliwy Termin przed datą niniejszego Memorandum.
2. Przy założeniu przyjęcia Uchwały przez Walne Zgromadzenie.



## LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY DYREKTORÓW

27 listopada 2020 r.

C/o JTC Group  
28 Esplanade  
St Helier  
Jersey  
JE2 3QA  
Wyspy Normandzkie

Szanowni Akcjonariusze,

W dniu dzisiejszym Spółka poinformowała o pozyskaniu wpływów w wysokości 21 mln USD, przed odliczeniem kosztów, co nastąpiło w wyniku udanego uplasowania 728 788 669 Akcji Oferowanych i 59 148 183 Akcji Subskrypcyjnych po cenie 2 pensów za jedną nową Akcję („**Cena w Ofercie**”).

Warunkiem Dopuszczenia do Obrótu Akcji Oferowanych, Akcji Subskrypcyjnych i Akcji EBOiR (łącznie „**Nowe Akcje**”) jest, między innymi, udzielenie Radzie Dyrektorów przez Akcjonariuszy upoważnienia do wyemitowania tych akcji w zamian za wkłady pieniężne, z wyłączeniem prawa poboru.

Niniejsze Memorandum przedstawia kontekst oraz szczegółową treść uchwały, jaka ma zostać podjęta w związku z warunkową Ofertą, Subskrypcją i Subskrypcją przez EBOiR („**Uchwała**”), a także zawiera Zawiadomienie o Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwołanym w celu uzyskania zgody Akcjonariuszy na podjęcie Uchwały.

Szczegółowa treść Uchwały:

**Uchwała:** W SPRAWIE:

(A) udzielenia Radzie Dyrektorów, zgodnie z art. 10 ust. 2 Statutu Spółki, ogólnego i bezwarunkowego upoważnienia do wykonywania wszelkich uprawnień Spółki związanych z dokonaniem przydziału: (i) 728 788 669 Akcji w związku z Ofertą (ii) 59 148 183 Akcji w związku z Subskrypcją; oraz (iii) liczby Akcji odpowiadającej 9,9% wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki po Dopuszczeniu do Obrótu w związku z Subskrypcją przez EBOiR, przy czym wszystkie te Akcje obejmować będą zarówno odpowiednie papiery wartościowe, jak i kapitałowe papiery wartościowe w rozumieniu postanowień Statutu Spółki; oraz

(B) wyłączenia w odniesieniu do przydziału Akcji, o którym mowa powyżej, zgodnie z art. 12 ust. 1 Statutu Spółki, prawa poboru przewidzianego w art. 11 Statutu,

z zastrzeżeniem, że niniejsze upoważnienie: (i) wygaśnie z chwilą zakończenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które odbędzie się w 2021 r.; oraz (ii) udzielane jest w uzupełnieniu (i nie zastępuje) upoważnienia do dokonania przydziału odpowiednich papierów wartościowych na podstawie prawa poboru lub z wyłączeniem tego prawa udzielonego Radzie Dyrektorów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w 2020 r.

Rada Dyrektorów Spółki dołożyła wszelkich zasadnych starań w celu zapewnienia, aby przekazane w niniejszym Memorandum informacje były pod każdym istotnym względem prawdziwe i dokładne, oraz aby nie pominięto żadnych istotnych informacji, jeżeli wskutek ich pominięcia jakiegokolwiek zawarte w niniejszym Memorandum stwierdzenie (dotyczące faktu czy opinii) mogłoby wprowadzać jego odbiorców w błąd.

## **Kontekst i uzasadnienie Oferty**

Zadłużenie Spółki wobec Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju ("**EBOiR**") powstało w 2013 r. i zostało zaciągnięte w formie dwóch umów kredytowych. Pierwsza z nich dotyczyła Kredytu Uprzywilejowanego w wysokości 40 mln USD, który został w całości spłacony i umorzony we wrześniu 2019 r. Druga dotyczyła Kredytu Zamiennego ("**Kredyt**") w wysokości 20 mln USD, przy czym zadłużenie z jego tytułu, powiększone o narosłe odsetki, nie zostało dotychczas spłacone. W 2017 r. na działalność Spółki prowadzoną w Tunezji wpłynęła fala niepokojów społecznych, które doprowadziły do zawieszenia wydobycia ze złoża Sabria na okres czterech miesięcy oraz ze złoża Chouech Es Saida, które było wyłączone z eksploatacji aż do trzeciego kwartału 2019 r. Ponadto opóźnieniu uległ termin rozpoczęcia wydobycia ze złoża gazowego Moftinu w Rumunii, co niekorzystnie wpłynęło na poziom generowanych przez Spółkę przepływów pieniężnych oraz jej zdolność do obsługi zadłużenia w tamtym czasie. W związku z nieprzewidywanymi zdarzeniami, w 2017 r. dokonano renegotjacji głównych warunków Kredytu, w tym przedłużenia terminu spłaty do 30 czerwca 2023 r.

Od tego czasu Spółka z powodzeniem kontynuowała działalność – złoża Sabria i Chouech Es Saida w Tunezji zostały ponownie włączone do eksploatacji, a w kwietniu 2019 r. uruchomiony został projekt Moftinu Gas. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. Spółka odnotowała wzrost średniego dziennego wydobycia w przeliczeniu na baryłkę ekwiwalentu ropy naftowej (boe/d) o 1247 boe/d (107%), do poziomu 2415 boe/d (w III kw. 2019 r.: 1168 boe/d), z czego 1841 boe/d wydobyto w Rumunii (w III kw. 2019 r.: 814 boe/d), a 574 boe/d w Tunezji (w III kw. 2019 r.: 354 boe/d), co oznacza wzrost odpowiednio o 1027 boe/d (126%) i 220 boe/d (62%). Obecne kierownictwo Spółki obniżyło koszty wydobycia do 8,96 USD/boe w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. i zidentyfikowało szereg możliwości poprawy jakości aktywów, istotnie podnosząc wydobycie poprzez realizację niewielkiej inwestycji dodatkowej. Rada Dyrektorów nie była w stanie wykorzystać tych możliwości i zrealizować dodatkowych prac ponieważ dotychczas zasoby Spółki skoncentrowane były na obsłudze i spłacie Kredytu.

Na początku 2020 r. wraz z nastaniem pandemii COVID-19 stało się jasne, że Spółka nie będzie w stanie obsługiwać spłaty zadłużenia i członkowie Rady Dyrektorów uznali, że struktura kapitałowa przedsiębiorstwa stała się nieodpowiednia dla wszystkich interesariuszy. Po kilku miesiącach rozmów członkowie Rady Dyrektorów osiągnęli porozumienie z EBOiR w sprawie umorzenia Kredytu, w rezultacie czego Spółka zostanie oddłużona, a środki pieniężne z działalności operacyjnej będą mogły zostać zainwestowane w rozwój przedsiębiorstwa.

## **Warunki umorzenia Kredytu**

EBOiR warunkowo zgodził się umorzyć Kredyt i zawrzeć umowę w sprawie zniesienia zadłużenia (*Deed of Release*). W zamian Spółka zapłaci EBOiR kwotę 16,5 mln USD niezwłocznie po Dopuszczeniu do Obrotu, a EBOiR obejmie nieodpłatnie Akcje Zwykłe stanowiące 9,9% przewidywanego wyemitowanego kapitału zakładowego w momencie Dopuszczenia do Obrotu ("**Akcje EBOiR**"). EBOiR otrzyma dostęp do określonych informacji oraz inne prawa oraz zobowiązał się nie zbywać Akcji EBOiR przez 12 miesięcy od daty Dopuszczenia do Obrotu. Na 30 września 2020 r. zobowiązanie Spółki wobec EBOiR wynosiło 32,5 mln USD (kwota główna w wysokości 20 mln USD oraz naliczone odsetki w wysokości 12,5 mln USD).



## **Wykorzystanie wpływów z oferty**

Wpływy netto zostaną wykorzystane na zapłacenie EBOiR kwoty 16,5 mln USD jako element Propozycji oraz na sfinansowanie kosztów instalacji pierwszych pomp w ramach programu rekonstrukcji odwiertów na złożu Sabria w Tunezji.

## **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („**NWZA**”) spółki Serinus Energy plc („**Spółka**”) odbędzie się w wtorek 15 grudnia 2020 r., o godzinie 10:00 (GMT).

W związku z wprowadzonym przez rząd Wielkiej Brytanii i Zgromadzenie Stanów Jersey obowiązkiem pozostania w domu i zachowania dystansu społecznego, **akcjonariusze nie mogą osobiście uczestniczyć w tegorocznym NWZA**. W normalnych okolicznościach Rada Dyrektorów niezwykle ceni sobie możliwość osobistego spotkania z akcjonariuszami, jednak w tym wypadku liczymy na Państwa zrozumienie, że w obecnym czasie kwestią najwyższej wagi jest zdrowie naszych akcjonariuszy, pracowników oraz członków kadry kierowniczej, a zatem podróżowanie i osobiste uczestnictwo w NWZA nie jest możliwe ani wskazane. Nie uniemożliwia to jednak udziału w głosowaniach na NWZA, w których można uczestniczyć poprzez:

- wypełnienie, podpisanie i odesłanie **Formularza Pełnomocnictwa** (zob. pkt 3, 4 i 5 na str. 13 i 14); lub
- złożenie stosownych dyspozycji **drogą internetową za pośrednictwem Centrum Obsługi Inwestora** pod adresem [www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk) (zob. pkt 4 na str. 14).

Uczestnictwo akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu jest dla nas istotne i dlatego bardzo Państwa zachęcam do oddania głosu jeszcze przed terminem NWZA, poprzez pełnomocnika lub drogą internetową. Wszelkie dyspozycje dotyczące wykonania prawa głosu na NWZA muszą wpłynąć do Agenta Rejestrowego Spółki tj. Computershare Investor Services PLC, **najpóźniej o godz. 10:00 (GMT) w dniu 13 grudnia 2020 r.** (niedziela).

Formularz Pełnomocnictwa na NWZA załączono do niniejszego Zawiadomienia. Uzupełniony Formularz Pełnomocnictwa dla swej ważności powinien zostać złożony u Agenta Rejestrowego Spółki, tj. Computershare Investor Services PLC, pod adresem The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 6ZY (Wielka Brytania) **nie później niż o godz. 10:00 (GMT) w dniu 13 grudnia 2020 r. (niedziela)** bądź też pełnomocnik może zostać ustanowiony zgodnie z procedurą wyznaczenia pełnomocnika za pośrednictwem elektronicznego systemu obsługi pełnomocnictw CREST lub za pośrednictwem Centrum Obsługi Inwestora na stronie pod adresem [www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk). Akcjonariusze przekazujący dokumenty ustanowienia pełnomocnika pocztą czynią to na własne ryzyko.

Głosowanie na NWZA odbędzie się według liczby akcji, a jego wyniki zostaną opublikowane na naszej stronie internetowej <https://serinusenergy.com/>, a po terminie NWZA zostaną przekazane Gieldzie Papierów Wartościowych w Londynie.

W załączeniu do niniejszego pisma znajdują Państwo:

- Zawiadomienie o NWZA zawierające treść uchwały specjalnej, która ma zostać poddana pod głosowanie, wraz z uzasadnieniem i wskazówkami dla akcjonariuszy, którzy zamierzają oddać swój głos; oraz
- Formularz Pełnomocnictwa.

## **Rekomendacja**

W ocenie Rady Dyrektorów przyjęcie wnioskowanej uchwały leży w najlepiej pojętym interesie Spółki i wszystkich jej akcjonariuszy. W związku z powyższym Rada Dyrektorów jednomyślnie rekomenduje oddanie głosu za uchwałą przedłożoną do rozpatrzenia na NWZA, ponieważ członkowie Rady Dyrektorów sami zamierzają w ten sposób głosować z posiadanych przez siebie akcji.

Przypominamy, że w wypadku niepodjęcia Uchwały na NWZA, wskutek czego dopuszczenie Nowych Akcji do obrotu nie dojdzie do skutku, Spółka może nie być w stanie wywiązać się ze swoich krótkoterminowych zobowiązań z tytułu Kredytu (lub osiągnąć w tej sprawie zadowalającego kompromisu z EBOiR), co może spowodować spadek ceny transakcyjnej Akcji Spółki.

Z poważaniem,

**Łukasz Rędziński**  
Przewodniczący Rady Dyrektorów

## DEFINICJE

|  |  |
|--|--|
| <b>Dopuszczenie do Obrotu</b>  | dopuszczenie Akcji EBOiR do obrotu na rynku AIM, które staje się skuteczne zgodnie z Regulaminem AIM   |
| <b>AIM</b>   | rynek o tej nazwie prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Londynie   |
| <b>Regulamin AIM</b>   | Regulamin Rynku AIM dla Spółek publikowany okresowo przez Giełdę Papierów Wartościowych w Londynie   |
| <b>Załącznik</b>   | załącznik do niniejszego Memorandum<br><br>statut Spółki (z uwzględnieniem jego ewentualnych zmian wprowadzonych w późniejszym czasie)   |
| <b>Statut, Statut Spółki</b>   |  |
| <b>Memorandum</b>  | niniejszy dokument wraz z Załącznikiem   |
| <b>Spółka</b>  | Serinus Energy plc   |
| <b>CREST</b>   | odpowiedni system (zgodnie z definicją zawartą w Rozporządzeniach w sprawie CREST, tj. SI 2001/3755 z późniejszymi zmianami), którego operatorem jest Euroclear (zgodnie z definicją zawartą w Rozporządzeniach w sprawie CREST) |
| <b>Rada Dyrektorów</b>   | rada dyrektorów Spółki lub dowolny należycie upoważniony komitet tego organu   |
| <b>EBOiR</b>   | Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju   |
| <b>Akcje EBOiR</b>   | Akcje, które mają zostać wyemitowane na rzecz EBOiR zgodnie z warunkami Umowy Subskrypcji, odpowiadające 9,9% wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki po Dopuszczeniu do Obrotu  |
| <b>Subskrypcja przez EBOiR</b>   | objęcie przez EBOiR Akcji EBOiR na warunkach określonych w Umowie Subskrypcji  |
| <b>Euroclear</b>   | Euroclear UK & Ireland Limited, operator systemu CREST   |
| <b>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, NWZA lub Walne Zgromadzenie</b>                              | nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki, które ma zostać zwołane na dzień 15 grudnia 2020 r. na godz. 10:00 (lub jego kontynuacja w przypadku wznowienia obrad po przerwie) w celu rozpatrzenia i ewentualnego przyjęcia Uchwały  |
| <b>Najpóźniejszy Możliwy Termin</b>  | 26 listopada 2020 r., będący najpóźniejszym możliwym terminem przed publikacją niniejszego dokumentu   |
| <b>Giełda Papierów Wartościowych w Londynie</b>  | London Stock Exchange plc  |
| <b>Zawiadomienie o NWZA, Zawiadomienie lub Zawiadomienie o Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy</b> | zawiadomienie o zwołaniu NWZA zawarte w Załączniku do niniejszego Memorandum   |
| <b>Oferta</b>  | plasowanie Akcji Oferowanych po Cenie w Ofercie wśród inwestorów instytucjonalnych w Wielkiej Brytanii w drodze przyspieszonej budowy księgi popytu  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Cena w Ofercie</b>   | 2 pensy za Akcję  |
| <b>Akcje Oferowane</b>  | 728 788 669 Akcji, które mają zostać wyemitowane w ramach Oferty  |
| <b>Formularz Pełnomocnictwa</b>                                   | formularz pełnomocnictwa załączony do niniejszego dokumentu, do wykorzystania w związku z NWZA  |
| <b>Agent Rejestrowy</b>   | Computershare Investor Services PLC   |
| <b>Serwis zawierający zawiadomienia wymagane przepisami prawa</b> | jeden z serwisów działających na podstawie wydanego przez brytyjski organ dopuszczający papiery wartościowe do obrotu zezwolenia na otrzymywanie, przetwarzanie i rozpowszechnianie zawiadomień wymaganych przepisami prawa w odniesieniu do spółek publicznych |
| <b>Uchwała</b>  | uchwała specjalna Spółki wskazana w Zawiadomieniu o NWZA  |
| <b>Akcje</b>  | akcje zwykłe bez wartości nominalnej w kapitale zakładowym Spółki   |
| <b>Akcjonariusz(e)</b>  | zarejestrowany posiadacz Akcji  |
| <b>Subskrypcja</b>  | objęcie przez jednego inwestora amerykańskiego, jednego inwestora kanadyjskiego i trzech inwestorów brytyjskich Akcji Subskrypcyjnych po Cenie w Ofercie, zgodnie z warunkami umów subskrypcji zawartych pomiędzy danym inwestorem a Spółką                     |
| <b>Umowa Subskrypcji</b>  | umowa subskrypcji zawarta pomiędzy Spółką a EBOiR w dniu 26 listopada 2020 r.   |
| <b>Akcje Subskrypcyjne</b>  | 59 148 183 Akcji, które mają zostać wyemitowane w ramach Subskrypcji  |

## ZAŁĄCZNIK - ZAWIADOMIENIE O NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

***O ile wyraźnie nie wskazano inaczej, wszystkie zdefiniowane terminy, o których mowa poniżej, mają takie samo znaczenie jak w Memorandum z dnia 27 listopada 2020 r., którego niniejsze Zawiadomienie o Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jest częścią.***

Niniejszym zawiadamia się, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Serinus Energy plc („Spółka”) odbędzie się we wtorek 15 grudnia 2020 r., o godz. 10:00 (GMT).

Formularz Pełnomocnictwa na NWZA załączono do niniejszego Zawiadomienia. Wskazówki dotyczące wyznaczania pełnomocników oraz ogólnych kwestii związanych z NWZA przedstawiono na str. od 11 do 14 (włącznie) niniejszego Zawiadomienia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbędzie się w siedzibie JTC Group, pod adresem: 28 Esplanade, St Helier, Jersey, JE4 2QP, Wyspy Normandzkie. Akcjonariusze nie będą jednak mogli uczestniczyć w NWZA osobiście ze względu na wprowadzony przez rząd Wielkiej Brytanii i Zgromadzenie Stanów Jersey obowiązek pozostania w domu i zachowania dystansu społecznego. Szczegółowe informacje na ten temat przedstawiono w pkt 2 na str. 11.

### **Uchwała specjalna**

Celem zwołania NWZA jest rozpatrzenie oraz ewentualne przyjęcie uchwały o treści określonej poniżej jako uchwały specjalnej Spółki:

W SPRAWIE:

- (A) udzielenia Radzie Dyrektorów, zgodnie z art. 10 ust. 2 Statutu Spółki, ogólnego i bezwarunkowego upoważnienia do wykonywania wszelkich uprawnień Spółki związanych z dokonaniem przydziału: (i) 728 788 669 Akcji w związku z Ofertą (ii) 59 148 183 Akcji w związku z Subskrypcją; oraz (iii) liczby Akcji odpowiadającej 9,9% wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki po Dopuszczeniu do Obrotu w związku z Subskrypcją przez EBOiR, przy czym wszystkie te Akcje obejmować będą zarówno odpowiednie papiery wartościowe, jak i kapitałowe papiery wartościowe w rozumieniu postanowień Statutu Spółki; oraz
- (B) wyłączenia w odniesieniu do przydziału Akcji, o którym mowa powyżej, zgodnie z art. 12 ust. 1 Statutu Spółki, prawa poboru przewidzianego w art. 11 Statutu,

z zastrzeżeniem że niniejsze upoważnienie: (i) wygaśnie z chwilą zakończenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które odbędzie się w 2021 r.; oraz (ii) udzielane jest w uzupełnieniu (i nie zastępuje) upoważnienia do dokonania przydziału odpowiednich papierów wartościowych na podstawie prawa poboru lub z wyłączeniem tego prawa udzielonego Radzie Dyrektorów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w 2020 r.

Zarządzeniem Rady Dyrektorów

\_\_\_\_\_  
W imieniu

**Serinus Energy plc**

Data: 27 listopada 2020 r.

Serinus Energy plc (spółka zarejestrowana na Jersey pod numerem 126344)

Siedziba:

C/o JTC Group

28 Esplanade

St Helier, Jersey JE2 3QA

## Uzasadnienie (wnioskowanej Uchwały specjalnej)

Poniższe uzasadnienie zawiera dodatkowe informacje na temat uchwały przedkładanej do rozpatrzenia na NWZA.

## Uchwała specjalna

### Upoważnienie Rady Dyrektorów do dokonania przydziału akcji z wyłączeniem prawa poboru

W pewnych okolicznościach w najlepszym interesie Spółki może być przydzielenie nowych Akcji (lub przyznanie praw do Akcji) w zamian za wkłady pieniężne, bez zaoferowania ich obecnym akcjonariuszom w ramach prawa poboru. Z przyczyn wskazanych w niniejszym Memorandum Rada Dyrektorów jest zdania, że zachodzi taka okoliczność.

Przedmiotowa Uchwała, zgodnie z postanowieniami art. 10 ust. 2 oraz art. 12 ust. 1 Statutu Spółki, upoważni Radę Dyrektorów do dokonania przydziału 728 788 66 Akcji w związku z Ofertą, 59 148 183 Akcji w związku z Subskrypcją oraz liczby Akcji odpowiadającej 9,9% wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki po Dopuszczeniu do Obrotu w związku z Subskrypcją przez EBOiR, w całości w zamian za wkłady pieniężne, z wyłączeniem prawa poboru, o którym mowa w art. 11 Statutu Spółki.

Upoważnienie to wygaśnie z chwilą zakończenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które odbędzie się w 2021 r. Przewiduje się jednak, że Oferta, Subskrypcja i przydział Akcji na rzecz EBOiR nastąpi nie później niż 8 stycznia 2021 r.

Podjęcie Uchwały wymaga większości trzech czwartych oddanych głosów na NWZA.

## Pouczenie (kwestie ogólne)

Poniższa część zawiera informacje na temat ogólnych uprawnień akcjonariusza oraz jego prawa do wykonywania prawa głosu na zwołanym NWZA osobiście lub przez pełnomocnika.

### 1. Uprawnienie do wykonywania prawa głosu

- 1.1 Uchwała NWZA podejmowana jest w drodze głosowania według liczby akcji.
- 1.2 Zgodnie z art. 40 rozporządzenia w sprawie spółek (zdematerializowane papiery wartościowe) na Jersey z 1999 r. [ang. Companies (Uncertificated Securities) (Jersey) Order 1999] oraz art. 134 Statutu, Spółka stwierdza, że jedynie osoby wpisane do rejestru akcjonariuszy Spółki wg stanu na godz. 10:00 dnia 11 grudnia 2020 r. (**Określony Czas**) (lub, w wypadku odroczenia NWZA, do rejestru akcjonariuszy Spółki na 48 godzin przed terminem odbycia odroczonego zgromadzenia) będą uprawnione do uczestniczenia lub wykonywania prawa głosu na NWZA z akcji zarejestrowanych w tym czasie na ich nazwisko. Zmiany wpisów w rejestrze akcjonariuszy Spółki dokonane po Określonym Czasie nie będą brane pod uwagę przy ustalaniu uprawnienia danej osoby do wykonywania prawa głosu na NWZA.

## 2. Obowiązek pozostania w domu

W związku z wprowadzonym przez rząd Wielkiej Brytanii i Zgromadzenie Stanów Jersey obowiązkiem pozostania w domu i zachowania dystansu społecznego, akcjonariusze nie mogą osobiście uczestniczyć w tegorocznym NWZA. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się w siedzibie JTC Group, ale wyłącznie z udziałem przewodniczącego i jednego z pozostałych członków Rady Dyrektorów Spółki w celu zapewnienia kworum wymaganego zgodnie ze Statutem. Osoby te będą uczestniczyć w NWZA poprzez połączenie telefoniczne zgodnie z przepisami art. 54, 55 i 57 Statutu.

Jednakże nie uniemożliwia to udziału akcjonariuszy w głosowaniach na NWZA, w których można uczestniczyć poprzez pełnomocnika lub przez Internet, o czym mowa w punktach 3, 4 i 5. Udział akcjonariuszy jest istotny, stąd też akcjonariuszy zachęca się do głosowania z wykorzystaniem powyższych metod.

## 3. Wyznaczenie pełnomocników

- 3.1 Akcjonariusz uprawniony do wykonywania prawa głosu na NWZA zwoływanym niniejszym Zawiadomieniem ma prawo wyznaczyć pełnomocnika do wykonywania w jego imieniu wszystkich lub wskazanych praw danego akcjonariusza do uczestnictwa, zabierania głosu oraz głosowania na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. O ile w zwykłych warunkach akcjonariusz mógłby ustanowić na swojego pełnomocnika dowolną osobę (która nie musi być akcjonariuszem Spółki), to **w związku z obowiązkiem pozostania w domu akcjonariusze powinni powołać na swojego pełnomocnika wyłącznie przewodniczącego Rady Dyrektorów**, ponieważ tylko przewodniczący i jeden z pozostałych członków Rady Dyrektorów (jako osoby, których uczestnictwo jest niezbędne w celu zapewnienia kworum, o czym mowa w punkcie 2) będą uprawnieni do osobistego udziału w NWZA.
- 3.2 Formularz Pełnomocnictwa, który można wykorzystać do ustanowienia pełnomocnika oraz udzielenia mu dyspozycji dotyczących wykonywania prawa głosu, załączony jest do niniejszego Zawiadomienia. Formularz zawiera instrukcje ułatwiające jego prawidłowe wypełnienie. Akcjonariusz może ustanowić pełnomocnika wyłącznie poprzez:
- (a) przekazanie wypełnionego Formularza Pełnomocnictwa dołączonego do niniejszego Ogłoszenia zgodnie z zawartymi w nim instrukcjami; lub
  - (b) otwarcie strony [www.investorcentre.co.uk/eproxy](http://www.investorcentre.co.uk/eproxy) i postępowanie zgodnie z zamieszczonymi tam instrukcjami (zob. pkt 4); lub
  - (c) system CREST (w tym z wykorzystaniem funkcji CREST Personal Members), po otrzymaniu odpowiedniego komunikatu CREST (zob. pkt 5).
- 3.3 Dokument ustanowienia pełnomocnika oraz oryginał lub należyście poświadczona kopia pełnomocnictwa lub ewentualnie innego upoważnienia, na podstawie którego dokument ustanowienia został podpisany lub uwierzytelniony, powinny zostać złożone u Agenta Rejestrowego Spółki tj. Computershare Investor Services PLC („**Agent Rejestrowy**”) pod adresem The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 6ZY lub przekazane za pośrednictwem serwisu Centrum Inwestorskiego albo za pośrednictwem odpowiedniego serwisu systemu CREST, w każdym wypadku **nie później niż o godz. 10:00 (GMT) dnia 13 grudnia 2020 r.** lub 48 godzin przed wyznaczonym terminem wznowienia obrad odroczonego zgromadzenia.

Jeżeli przekazane zostanie więcej niż jedno pełnomocnictwo dotyczące tych samych akcji, czy to w formie papierowej, czy elektronicznej, ważne będzie to pełnomocnictwo, które Agent Rejestrowy otrzyma najpóźniej, lecz przed upływem terminu wyznaczonego na przekazanie pełnomocnictw.

- 3.4 W przypadku wycofania pełnomocnictwa, odpowiedni dokument musi zostać złożony u Agenta Rejestrowego na adres The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 6ZY lub przekazany za pośrednictwem serwisu Centrum Inwestorskiego albo za pośrednictwem serwisu systemu CREST, w każdym wypadku nie później niż o godz. 10:00 (GMT) dnia 13 grudnia 2020 r. lub 48 godzin przed wyznaczonym terminem wznowienia obrad odroczonego zgromadzenia.
- 3.5 Szczegółowe instrukcje dotyczące wyznaczania pełnomocnika przedstawiono w objaśnieniach do Formularza Pełnomocnictwa załączonego do niniejszego Zawiadomienia.

#### 4. Głosowanie poprzez pełnomocnika w formie elektronicznej

Akcjonariusze mogą za pośrednictwem strony [www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk) zarejestrować ustanowienie swojego pełnomocnika, a także instrukcji do głosowania w formie elektronicznej. Na powyżej wskazanej stronie zamieszczono dokładny opis procedury. Akcjonariusze upraszani są o zapoznanie się z warunkami bezpiecznego korzystania z tej strony i do przeprowadzenia procedury będą potrzebowali swojego identyfikacyjnego numeru akcjonariusza (ang. Shareholder Reference Number) (SRN), numeru kontrolnego (ang. Control Number) oraz numeru PIN, umieszczonych na Formularzu Pełnomocnictwa. System komunikacji elektronicznej dostępny jest dla wszystkich akcjonariuszy i sytuacja tych, którzy zdecydują się na skorzystanie z tej formy, nie będzie niekorzystna w stosunku do pozostałych. Spółka nie będzie przyjmowała wiadomości w przypadku stwierdzenia, że przesłana wiadomość zawiera wirus komputerowy.

#### 5. Ustanawianie pełnomocnika drogą elektroniczną za pośrednictwem systemu CREST

- 5.1 Uczestnicy systemu CREST, którzy zamierzają powołać pełnomocnika lub wydać bądź zmienić instrukcje dla wcześniej powołanego pełnomocnika za pośrednictwem elektronicznego systemu obsługi pełnomocnictw CREST muszą w tym celu przeprowadzić procedury opisane w instrukcjach dla użytkownika CREST lub na stronie internetowej Euroclear ([www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)). Uczestnicy indywidualni systemu CREST, a także uczestnicy sponsorowani systemu CREST oraz uczestnicy systemu CREST, którzy posiadają już firmę obsługującą ich w zakresie głosowania, powinni zwrócić się do swojego sponsora lub do firmy obsługującej ich w zakresie głosowania o podjęcie odpowiednich działań w ich imieniu. W celu skutecznego ustanowienia pełnomocnika lub zgłoszenia instrukcji za pośrednictwem systemu CREST, stosowny komunikat systemu CREST (**Instrukcja Pełnomocnictwa CREST**) musi zostać w sposób właściwy uwierzytelniony zgodnie z wymogami Euroclear i musi zawierać informacje wymagane przy składaniu takich instrukcji, jak to przedstawiono w instrukcjach dla użytkownika systemu CREST. Niezależnie od tego, czy dany komunikat dotyczy powołania pełnomocnika czy też zmianę instrukcji dla wcześniej powołanego pełnomocnika, dla swej ważności wymaga on przesłania go w taki sposób, by był on otrzymany przez Agenta Rejestrowego (**nr identyfikacyjny: 3RA50**) **nie później niż do godziny 10:00 (GMT) w dniu 13 grudnia 2020 roku**. W tym celu za moment otrzymania uznaje się czas (zgodnie ze wskaźnikiem czasu CREST nadanym przez hosta aplikacji CREST), od którego agent emitenta może pobrać dany komunikat. Komunikaty otrzymane za pośrednictwem sieci CREST w późniejszym terminie nie zostaną przyjęte, zaś zmiany instrukcji dla pełnomocnika powołanego za pośrednictwem systemu CREST należy przekazać pełnomocnikowi w inny sposób.



- 5.2 Uczestnicy systemu CREST, a także w stosownym zakresie ich sponsorzy w systemie CREST oraz firmy obsługujące ich w zakresie głosowania powinni mieć na uwadze, iż Euroclear nie udostępnia w systemie CREST procedur dotyczących poszczególnych rodzajów komunikatów. W związku z powyższym do wprowadzania Instrukcji Pełnomocnictwa CREST stosują się zwykle terminy i ograniczenia obowiązujące w systemie. Dany uczestnik systemu CREST odpowiada za podejmowanie (lub w przypadku, gdy dany uczestnik systemu CREST jest uczestnikiem indywidualnym lub uczestnikiem sponsorowanym lub korzysta z firmy obsługującej go w zakresie głosowania – za zapewnienie podjęcia przez jego sponsora CREST lub firmę obsługującą go w zakresie głosowania) czynności niezbędnych dla zapewnienia przekazania komunikatu za pośrednictwem systemu CREST w określonym terminie. Uczestnicy systemu CREST, a także w stosownym zakresie ich sponsorzy w systemie CREST oraz firmy obsługujące ich w zakresie głosowania powinni zapoznać się w szczególności z rozdziałami instrukcji dla użytkownika systemu CREST, które dotyczą praktycznych ograniczeń w systemie CREST oraz stosownych terminów, jak również z informacjami na odpowiedniej stronie pod adresem [www.euroclear.com](http://www.euroclear.com).

W przypadkach, o których mowa w art. 34 rozporządzenia w sprawie spółek (zdematerializowane papiery wartościowe) na Jersey z 1999 r. [ang. Companies (Uncertificated Securities) (Jersey) Order 1999], Spółka może uznać Instrukcje Pełnomocnictwa CREST za nieważne.

## **6. Reprezentacja spółek**

Każdy podmiot prawny będący akcjonariuszem może w zwykłych warunkach wyznaczyć jednego lub więcej swoich przedstawicieli, którzy będą mogli w jego imieniu uczestniczyć w NWZA i wykonywać prawo głosu. Z uwagi na obowiązek pozostania w domu, żaden przedstawiciel podmiotu prawnego nie może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W związku z tym, jeśli dany podmiot prawny zamierza głosować na NWZA, powinien w tym celu ustanowić pełnomocnika lub oddać głosy przez Internet, o czym mowa w powyższych punktach 3, 4 i 5.

## **7. Kapitał zakładowy i prawo głosu**

Na dzień 26 listopada 2020 r., czyli najpóźniejszy możliwy termin przed publikacją niniejszego dokumentu (**Najpóźniejszy Możliwy Termin**), wyemitowany kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 239 798 375 Akcji, przy czym na każdą Akcję przypada jeden głos.

W Najpóźniejszym Możliwym Terminie Spółka nie posiadała akcji własnych.

## **8. Adresy**

Adresy, w tym adresy elektronicznej komunikacji przekazane w niniejszym Zawiadomieniu o NWZA, podano wyłącznie do wykorzystania w celach wskazanych w tym dokumencie. Nie można używać adresu mailowego wskazanego w tym dokumencie do komunikacji ze Spółką w innych celach niż te, wyraźnie tu określone.

## **9. Strona internetowa**

Informacje dotyczące NWZA, w tym Zawiadomienie o NWZA, szczegółowe dane nt. liczby wyemitowanych akcji oraz łącznej liczby praw głosu w Spółce, można uzyskać na stronie internetowej Spółki: <https://serinusenergy.com/>.

## **10. Informacje o ochronie danych**

Dane osobowe odbiorcy niniejszego dokumentu obejmują wszelkie dane przekazane przez niego lub w jego imieniu i dotyczącego go jako akcjonariusza, w tym imię i nazwisko, dane kontaktowe, liczba głosów oraz Numer Identyfikacyjny (nadany przez Spółkę). Spółka określa cele i tryb przetwarzania takich danych osobowych.

Spółka oraz podmioty zewnętrzne, którym ujawnia ona dane (w tym Agent Rejestrowy Spółki), mogą przetwarzać dane osobowe odbiorcy niniejszego dokumentu w celu sporządzenia lub aktualizacji ewidencji Spółki, wykonania jej obowiązków wynikających z przepisów prawa oraz obsługi wykonywanych przez akcjonariusza praw.

**THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION**

If you are in any doubt as to any aspect of the proposals referred to in this document, or as to the action you should take, you should seek your own advice from a stockbroker, bank manager, solicitor or accountant or other independent professional adviser duly authorised by the Financial Services Markets Act 2000, if you are in the United Kingdom, or another appropriately authorised independent adviser if you are in a territory outside of the United Kingdom.

If you have sold or otherwise transferred all of your shares in Serinus Energy plc, please forward this document and the accompanying documents at once to the person through whom the sale or transfer was made, for transmission to the purchaser or transferee.



**SERINUS ENERGY PLC**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**To be held on Tuesday, 15 December 2020 at 10:00 am (GMT)**

**hosted by**

**JTC Group  
28 Esplanade  
St Helier, Jersey, JE4 2QP  
Channel Islands**

---

Your attention is drawn to the letter from the Chairman of the Company set out on pages 5 to 7 of this document, which includes the recommendation of the Directors that you vote in favour of the resolution to be proposed at the EGM, as described further below.

In light of the UK Government and States of Jersey measures on staying at home and away from others (the “**Stay at Home Measures**”), **members will not be able to attend the Extraordinary General Meeting (“EGM” or “Meeting”) in person.** However, this does not prevent you from voting at the EGM as you will still be able to do so by proxy or online.

Only those members entered on the Company’s register of members at 10:00 am (GMT) on Friday, 11 December 2020 (the “**Record Date**”) are entitled to vote at the EGM, in respect of the number of shares registered in their names at that time. Changes to entries on the register of members after that time will be disregarded in determining the rights of any person to vote at the EGM.

A member who is entitled to vote may appoint a person as his/her proxy to exercise all or any of his/her rights to vote at the Meeting. **In light of the Stay at Home Measures, members should only appoint the chairman of the Meeting as his/her proxy.** A proxy form (the “**Proxy Form**”) for use at the EGM is enclosed with this Notice. To be valid, a completed Proxy Form must be lodged with the Company’s Registrar, Computershare Investor Services PLC, The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 6ZY **by 10:00 am (GMT) on Sunday, 13 December 2020**, or the proxy must have been appointed in accordance with the procedures applicable to appointing a proxy via the CREST electronic proxy appointment service or Investor Centre service at [www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk). Members are cautioned that the use of the mail to transmit proxies is at the member’s risk.

## CONTENTS PAGE

|  |    |
|--|----|
| EXPECTED TIMETABLE OF PRINCIPAL EVENTS .....             | 3  |
| SHARE CAPITAL STATISTICS .....                           | 4  |
| LETTER FROM THE CHAIRMAN .....                           | 5  |
| DEFINITIONS .....  | 8  |
| APPENDIX - NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ..... | 10 |

## EXPECTED TIMETABLE OF PRINCIPAL EVENTS

| <b>Event</b>   | <b>Time and/or date</b>    |
|--|----------------------------|
| Circular and Proxy Form published  | 27 November 2020           |
| Latest date and time for receipt of proxy forms and online voting instructions                               | 10:00 am, 13 December 2020 |
| Extraordinary General Meeting  | 15 December 2020           |
| Announcement of the results of the Extraordinary General Meeting   | 15 December 2020           |
| Expected date of admission and commencement of dealings in the Placing Shares and Subscription Shares on AIM | 8:00 AM, 17 December 2020  |
| Expected date of admission and commencement of dealings in the EBRD Shares on AIM                            | 8:00 AM, 21 December 2020  |

Notes:

1. References to times in this document are to London time unless otherwise stated.
2. The times and dates set out in the expected timetable of principal events above and mentioned throughout this document may be adjusted by the Company in which event the Company will make an appropriate announcement to a Regulatory Information Service giving details of any revised dates and the details of the new times and dates will be notified to the London Stock Exchange and, where appropriate, Shareholders. Shareholders may not receive any further written communication.

## SHARE CAPITAL STATISTICS

|  |               |
|--|---------------|
| Number of existing Shares in issue <sup>(1)</sup>            | 239,798,375   |
| Number of options in issue                                   | 12,463,000    |
| Number of warrants in issue                                  | 2,254,230     |
| Number of Shares in issue following Admission <sup>(2)</sup> | 1,027,735,227 |

Notes:

1. As at the Latest Practicable Date prior to the date of this Circular.
2. Assuming the Resolution is passed at the Meeting.



## LETTER FROM THE CHAIRMAN

27 November 2020

C/o JTC Group  
28 Esplanade  
St Helier  
Jersey  
JE2 3QA  
Channel Islands

Dear Shareholders

Earlier today the Company announced that it had successfully raised USD 21 million before expenses, through a placing of 728,788,669 Placing Shares and 59,148,183 Subscription Shares both at a price of 2 pence per new Share (the “**Placing Price**”).

Admission of the Placing Shares, Subscription Shares and EBRD Shares (together, the “**New Shares**”) is subject, *inter alia*, to Shareholders granting to the Directors the authority to issue such shares for cash on a non-pre-emptive basis.

This Circular provides you with the background to, and details of the resolution to be passed in connection with the conditional Placing, Subscription and EBRD Subscription (the “**Resolution**”) and contains a Notice of Extraordinary General Meeting which is to be held to seek your approval of the Resolution.

Details of the Resolution is as follows:

**Resolution:** THAT:

- (A) pursuant to Article 10.2 of the Articles the Directors are generally and unconditionally authorised to exercise all powers of the Company to allot: (i) 728,788,669 Shares in connection with the Placing (ii) 59,148,183 Shares in connection with the Subscription; and (iii) such number of Shares equal to 9.9% of the Company’s issued share capital following Admission in connection with the EBRD Subscription, all such Shares comprising both relevant securities and equity securities, as defined in the Articles; and
- (B) pursuant to Article 12.1 of the Articles the pre-emption rights contained in Article 11 of the Articles shall not apply to such allotments,

provided that this authorisation shall: (i) expire at the conclusion of the Company’s Annual General Meeting in 2021 and (ii) be in addition to (and not supersede) any authority conferred on the Directors to allot relevant securities on either a pre-emptive or non-pre-emptive basis at the Annual General Meeting of the Company held in 2020.

The Directors of the Company have taken all reasonable care to ensure that the facts stated in this Circular are true and accurate in all material respects and that there are no material facts, the omission of which would make misleading any statement contained in the Circular, whether of fact or opinion.

### **Background to and Reasons for the Placing**

The Company's debt with the European Bank for Reconstruction and Development (the "EBRD") dates back to 2013, which was structured in two loan agreements. The first was a Senior Debt Facility for USD40 million which was fully repaid and retired in September 2019. The second loan was a Convertible Debt Facility (the "Debt Facility") for USD20 million that is currently outstanding, plus accrued interest. During 2017, the Company's operations experienced social unrest in Tunisia that stopped production at the Sabria field for four months and at the Chouech Es Saida field which was shut-in until the third quarter of 2019. The Company also experienced delays in first production from the Moftinu Gas Development in Romania that adversely affected the Company's cash flow and its ability to service the debt at that time. Due to these unforeseen events, in 2017 the key terms of the Debt Facility were renegotiated, including an extension of the term to 30 June 2023.

Since this time, the business has been successful in its operations, with the Sabria and Chouech Es Saida fields in Tunisia being brought back on production and the Moftinu Gas Project beginning operations in April 2019. For the nine months ended 30 September 2020, the Company's average production (boe/d) increased by 1,247 or 107% to 2,415 (Q3 2019 – 1,168), consisting of 1,841 (Q3 2019 – 814) in Romania and 574 (Q3 2019 – 354) in Tunisia, an increase of 1,027 or 126% and 220 or 62%, respectively. The current management team has lowered the cost of production to USD8.96/boe for the nine months ended 30 September 2020 and has identified a number of opportunities to enhance the assets, materially increasing output for a small incremental investment. The Directors have not been able to exploit these work programmes as the Company's resources have, to date, been focused on servicing and repaying the Debt Facility.

In early 2020 it became apparent with the onset of COVID-19, that the Company would not be able to service its debt repayments, and the Directors concluded that the capital structure of the business had become inappropriate for all stakeholders. The Directors have held discussions with the EBRD over a number of months and have reached an agreement to retire the Debt Facility, whereby the business will be free of debt, and the cash generated from operations can be invested in growing the business.

### **Terms of retirement of the Debt Facility**

The EBRD has conditionally agreed to retire the Debt Facility and enter into a Deed of Release. In consideration the Company will pay to EBRD the sum of USD16.5 million immediately following Admission, and the EBRD will subscribe, at no cost, for Ordinary Shares, representing 9.9% of the expected issued share capital at Admission (the "EBRD Shares"). The EBRD will have certain information and other rights and has agreed not to dispose of the EBRD Shares for 12 months following Admission. At 30 September 2020 the Company owed USD 32.5 million to the EBRD comprising USD 20 million principal, and USD 12.5 million in accrued interest.

### **Use of Proceeds**

The net proceeds will be used to pay USD 16.5 million to the EBRD as part of the Proposals, and for the installation of the first pumps in a well work over programme on the Sabria field in Tunisia.



## Extraordinary General Meeting

The Extraordinary General Meeting (the “**EGM**”) of Serinus Energy plc (the “**Company**”) will be held at 10:00 am (GMT) on Tuesday, 15 December 2020.

In light of the UK Government and States of Jersey Covid-19 measures on staying at home and away from others, **members will not be able to attend the EGM in person**. In normal circumstances, the Directors value greatly the opportunity to meet shareholders in person, but we hope you understand that at this moment the health of our members, workforce and officers is paramount and it would not be practical or advisable for members to travel to, and attend, the EGM. However, this does not prevent you from voting at the EGM as you will still be able to do so by:

- completing, signing and returning the **Proxy Form** (see notes 3, 4 and 5 on pages 12 and 13); or
- submitting your instructions **online via the Investor Centre service** at [www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk) (see note 4 on page 12).

Shareholder participation is important to us, and I therefore strongly encourage members to vote in advance of the EGM by proxy or online. All voting instructions need to reach our Registrar, Computershare Investor Services PLC **by not later than 10:00 am (GMT) on Sunday, 13 December 2020**.

A Proxy Form for use at the EGM is enclosed with this Notice. To be valid, a completed Proxy Form must be lodged with the Company’s Registrar, Computershare Investor Services PLC, The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 6ZY **by 10:00 am (GMT) on Sunday, 13 December 2020**, or the proxy must have been appointed in accordance with the procedures applicable to appointing a proxy via the CREST electronic proxy appointment service or Investor Centre service at [www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk). Members are cautioned that the use of the mail to transmit proxies is at the member’s risk.

Voting at the EGM will be conducted on a poll and the results of the poll will be published on our website <https://serinusenergy.com/> and released to the London Stock Exchange following the EGM.

You will find enclosed with this letter:

- the Notice of EGM setting out the special resolution to be proposed, together with an explanation of the special resolution and guidance notes for those members who wish to vote; and
- a Proxy Form.

## Recommendation

Your Directors consider that the proposed resolution is in the best interests of the Company and its members as a whole. Accordingly, the Directors unanimously recommend members vote in favour of the resolution being proposed at the EGM, as the Directors intend to do so in respect of their own beneficial holdings.

Shareholders are reminded that in the event that the Resolution is not passed at the EGM and subsequently, admission of the New Shares is not achieved, the Company may be unable to meet its short term obligations under the Debt Facility (or reach a satisfactory compromise with the EBRD) which may cause a decline in the trading price of the Company’s Shares.

Yours faithfully,

**Łukasz Rędziniak**  
Chairman

## DEFINITIONS

|   |  |
|---|--|
| <b>Admission</b>  | admission of the EBRD Shares to trading on AIM becoming effective in accordance with the AIM Rules   |
| <b>AIM</b>  | a market of that name operated by the London Stock Exchange  |
| <b>AIM Rules</b>  | the AIM Rules for Companies published by the London Stock Exchange from time to time   |
| <b>Appendix</b>   | the appendix to this Circular  |
| <b>Articles</b>   | the articles of association of the Company (as amended from time to time)  |
| <b>Circular</b>   | this document and the Appendix   |
| <b>Company</b>  | Serinus Energy plc   |
| <b>CREST</b>  | the relevant system (as defined in the CREST Regulations being SI 2001/3755 as amended from time to time) in respect of which Euroclear is the operator (as defined in the said CREST regulations) |
| <b>Directors or Board</b>                                       | the directors of the Company or any duly authorized committee thereof  |
| <b>EBRD</b>   | the European Bank for Reconstruction and Development   |
| <b>EBRD Shares</b>  | the Shares to be issued to EBRD pursuant to the terms of the Subscription Agreement, equal to 9.9% of the issued share capital of the Company following Admission                                  |
| <b>EBRD Subscription</b>  | the subscription by EBRD for the EBRD Shares pursuant to the terms of the Subscription Agreement   |
| <b>Euroclear</b>  | Euroclear UK & Ireland Limited, the operator of CREST  |
| <b>Extraordinary General Meeting, EGM or Meeting</b>            | the extraordinary general meeting of the Company to be convened for 10:00 am on 15 December 2020 or any adjournment thereof in order to consider, and if thought fit pass, the Resolution          |
| <b>Latest Practicable Date</b>                                  | 26 November 2020, being the latest practicable date prior to publication of this document  |
| <b>London Stock Exchange</b>                                    | London Stock Exchange plc  |
| <b>Notice of EGM, Notice or Notice of Extraordinary Meeting</b> | the notice of EGM set out in the Appendix to this Circular   |
| <b>Placing</b>  | the placing of the Placing Shares at the Placing Price to institutional investors in the UK, conducted by way of an accelerated bookbuild  |
| <b>Placing Price</b>  | 2 pence per Share  |
| <b>Placing Shares</b>   | 728,788,669 Shares to be issued pursuant to the Placing  |

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| <b>Proxy Form</b>                     | the form of proxy accompanying this document for use in connection with the EGM   |
| <b>Registrar</b>                      | Computershare Investor Services PLC   |
| <b>Regulatory Information Service</b> | one of the regulatory information services authorised by the UK Listing Authority to receive, process and disseminate regulatory information in respect of listed companies   |
| <b>Resolution</b>                     | the special resolution of the Company set out in the Notice of EGM  |
| <b>Shares</b>                         | ordinary shares of no par value in the capital of the Company   |
| <b>Shareholder(s)</b>                 | a registered holder of Shares   |
| <b>Subscription</b>                   | the subscription by one US investor, one Canadian investor and three UK investors for Subscription Shares at the Placing Price, pursuant to the terms of the subscription agreements entered into by such subscribers and the Company |
| <b>Subscription Agreement</b>         | the subscription agreement entered into by the Company and EBRD dated 26 November 2020  |
| <b>Subscription Shares</b>            | 59,148,183 Shares to be issued pursuant to the Subscription   |

## APPENDIX - NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

***Unless otherwise expressly stated, all defined terms referred to below shall have the same meaning as given in the Circular dated 27 November 2020 of which the Notice convening this Extraordinary General Meeting forms part.***

Notice is hereby given that the Extraordinary General Meeting of Serinus Energy plc (the “**Company**”) will be held on Tuesday, 15 December 2020 at 10:00 am (GMT).

A Proxy Form in respect of the EGM is enclosed with this Notice. Explanatory notes in respect of the appointment of proxies and the EGM more generally are set out on pages 11 to 14 (inclusive) of this Notice.

The EGM is being hosted by the JTC Group at 28 Esplanade, St Helier, Jersey, JE4 2QP, Channel Islands, however, members will not be able to attend the EGM in person in light of the UK Government and States of Jersey measures on staying at home and away from others. Please see note 2 on page 11 for further information.

### Special Resolution

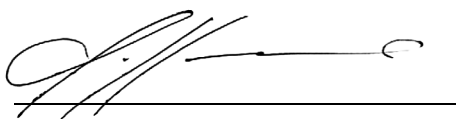
To consider and, if thought fit, pass the following resolution as a special resolution of the Company:

THAT:

- (A) pursuant to Article 10.2 of the Articles the Directors are generally and unconditionally authorised to exercise all powers of the Company to allot: (i) 728,788,669 Shares in connection with the Placing (ii) 59,148,183 Shares in connection with the Subscription; and (iii) such number of Shares equal to 9.9% of the Company’s issued share capital following Admission in connection with the EBRD Subscription, all such Shares comprising both relevant securities and equity securities, as defined in the Articles; and
- (B) pursuant to Article 12.1 of the Articles the pre-emption rights contained in Article 11 of the Articles shall not apply to such allotments,

provided that this authorisation shall: (i) expire at the conclusion of the Company’s Annual General Meeting in 2021 and (ii) be in addition to (and not supersede) any authority conferred on the Directors to allot relevant securities on either a pre-emptive or non-pre-emptive basis at the Annual General Meeting of the Company held in 2020.

By order of the board of directors



For and on behalf of  
**Serinus Energy plc**

Date: 27 November 2020

Serinus Energy plc (registered in Jersey with number 126344)  
Registered Office:  
C/o JTC Group  
28 Esplanade  
St Helier, Jersey  
JE2 3QA

## Explanatory Notes (Proposed Special Resolution)

The following explanatory notes provide further detail about the resolution proposed at the EGM.

### Special Resolution

#### Directors' authority to allot shares without rights of pre-emption rights

In certain circumstances, it may be in the best interests of the Company to allot new Shares (or to grant rights over Shares) for cash without a pre-emptive offer being made to existing members. For the reasons explained in this Circular, the Directors believe this is such a circumstance.

This Resolution will, in accordance with Articles 10.2 and 12.1 of the Articles, authorise the Directors to allot 728,788,669 Shares in connection with the Placing, 59,148,183 Shares in connection with the Subscription and such number of Shares equal to 9.9% of the Company's issued share capital following Admission in connection with the EBRD Subscription, each wholly for cash without application of the pre-emption rights contained in Article 11 of the Articles.

This authority will expire at the conclusion of the Company's Annual General Meeting in 2021, although it is expected that the Placing, Subscription and allotment of Shares to EBRD will take place no later than 8 January 2021.

In order to be passed, three-quarters of votes cast at the EGM will need to be in favour of the Resolution.

## Explanatory Notes (General)

The following notes explain your general rights as a member and your rights to vote at this EGM or appoint someone to vote on your behalf.

### 1. Entitlement to vote

1.1 The Resolution at the EGM will be decided by a poll.

1.2 The Company, pursuant to Article 40 of the Companies (Uncertificated Securities) (Jersey) Order 1999 and Article 134 of the Articles, specifies that only those persons entered on the register of members of the Company as at 10:00 am on 11 December 2020 (the **Specified Time**) (or, if the EGM is adjourned, on the register of members of the Company 48 hours before the time of the adjourned meeting) shall be entitled to vote at the EGM in respect of the number of shares registered in their name at that time. Subsequent changes to entries on the register of members of the Company after the Specified Time shall be disregarded in determining the rights of any person to vote at the EGM.

### 2. Stay at Home Measures

In light of the UK Government and States of Jersey measures on staying at home and away from others, members will not be able to attend the EGM in person. Anyone seeking to attend the meeting will be refused entry. The EGM will be hosted by the JTC Group but only the chairman and one other director will attend the EGM in order to form the quorum required by the Articles, and they will do so by telephone in accordance with articles 54, 55 and 57 of the Articles.

This does not prevent members from voting at the EGM as members will still be able to do so by proxy or online as described at notes 3, 4 and 5. Shareholder participation is important and members are strongly encouraged to vote using one of these methods.

### 3. **Appointment of proxies**

- 3.1 Members entitled to vote at the EGM convened by this Notice are entitled to appoint a proxy to exercise all or any of their rights to attend, speak and vote in their place at the Meeting. Whilst ordinarily a member would be able to appoint any person as his or her proxy or proxies (whether or not that person is a member), **in light of the Stay at Home Measures a member should only appoint the chairman as his or her proxy** because only the chairman and one other director (being those people required to form a quorum as described in note 2) will be entitled to attend the EGM.
- 3.2 A Proxy Form, which may be used to make such appointment and give proxy instructions, accompanies this Notice and instructions for its use are shown on the Proxy Form. A member may only appoint a proxy by:
- (a) completing and returning the Proxy Form accompanying this Notice in accordance with the instructions contained therein; or
  - (b) going to [www.investorcentre.co.uk/eproxy](http://www.investorcentre.co.uk/eproxy) and following the instructions provided (see note 4); or
  - (c) using the CREST system (including CREST Personal Members), having an appropriate CREST message transmitted (see note 5).
- 3.3 The appointment of a proxy, and the original or duly certified copy of the power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or authenticated, should be deposited with the Company's Registrar, Computershare Investor Services PLC (the "**Registrar**") at The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 6ZY or received via the Investor Centre service or lodged via the CREST proxy service (in each case) **not later than 10:00 am (GMT) on 13 December 2020** or 48 hours before the time appointed for holding any adjourned meeting. If more than one proxy appointment is returned in respect of the same holding of shares, either by paper or by electronic communication, that proxy received last by the Registrar before the latest time for the receipt of proxies will take precedence.
- 3.4 If you wish to revoke your proxy, notice of revocation must reach the Registrar at The Pavilions, Bridgewater Road, Bristol BS99 6ZY or be received via the Investor Centre service or lodged via the CREST proxy service (in each case) **not later than 10:00 am (GMT) on 13 December 2020** or 48 hours before the time appointed for holding any adjourned meeting.
- 3.5 Further instructions for appointing a proxy are contained in the explanatory notes to the Proxy Form accompanying this Notice.

### 4. **Electronic proxy voting**

Members may register the appointment of their proxy or voting directions electronically via the [www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk), where full details of the procedure are given. Members are advised to read the terms and conditions of use carefully and will need their Shareholder Reference Number (SRN), Control Number and Personal Identification Number (PIN) set out on the Proxy Form. Electronic communication facilities are available to all members and those who use them will not be disadvantaged. The Company will not accept any communication that is found to contain a computer virus.

## 5. Electronic proxy appointment through CREST

- 5.1 CREST members who wish to appoint a proxy or to give or amend an instruction to a previously appointed proxy through the CREST electronic proxy appointment service may do so by using the procedures described in the CREST Manual or as set out on the Euroclear website ([www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)). CREST personal members or other CREST sponsored members and those CREST members who have appointed a voting service provider, should refer to their CREST sponsor or voting service provider who will be able to take the appropriate action on their behalf. In order for a proxy appointment or instruction made using the CREST service to be valid, the appropriate CREST message (a “**CREST Proxy Instruction**”) must be properly authenticated in accordance with Euroclear’s specifications and must contain the information required for such instructions, as described in the CREST Manual. The message, regardless of whether it constitutes the appointment of a proxy or an amendment to the instruction given to a previously appointed proxy, must, in order to be valid, be transmitted so as to be received by the Registrar (**ID Number 3RA50**) by no later than **10:00 am (GMT) on 13 December 2020**. For this purpose, the time of receipt will be taken to be the time (as determined by the time stamp applied to the message by the CREST Applications Host) from which the issuer’s agent is able to retrieve the message. No such message received through the CREST network after this time will be accepted and any change of instructions to a proxy appointed through CREST should be communicated to the proxy by other means.
- 5.2 CREST members and, where applicable, their CREST sponsors or voting service providers should note that Euroclear does not make available procedures in CREST for any particular messages. Normal system timings and limitations will therefore apply in relation to the input of CREST Proxy Instructions. It is the responsibility of the CREST member concerned to take (or, if the CREST member is a CREST personal member or sponsored member or has appointed a voting service provider to procure that his or her CREST sponsor or voting service provider take) such action as shall be necessary to ensure that a message is transmitted by means of the CREST system by any particular time. CREST members and, where applicable, their CREST sponsors or voting service providers are referred, in particular, to those sections of the CREST Manual concerning practical limitation of the CREST system and timings and to the relevant website at [www.euroclear.com](http://www.euroclear.com).

The Company may treat as invalid a CREST Proxy Instruction in the circumstances set out in Article 34 of the Companies (Uncertificated Securities) (Jersey) Order 1999.

## 6. Corporate representatives

Any body corporate which is a member would usually be able to appoint one or more corporate representatives to attend and vote at the EGM. In light of the Stay at Home Measures, no corporate representative will be entitled to attend the EGM and therefore a body corporate that wishes to vote at the EGM should do so by appointing a proxy or voting online as described in notes 3, 4 and 5 above.

## 7. Issued share capital and voting rights

As at 26 November 2020, being the latest practicable date prior to the publication of this document (the “**Latest Practicable Date**”), the Company’s issued share capital consisted of 239,798,375 Shares, with each Share carrying one vote.

As at the Latest Practicable Date, the Company does not hold any shares in treasury.

**8. Addresses**

Addresses, including electronic addresses provided in this Notice, are provided solely for the purposes so specified. You may not use any electronic address provided in this Notice to communicate with the Company for any purpose other than those expressly stated herein.

**9. Website**

Information regarding the EGM, including a copy of this Notice, the details of the total number of shares in issue and the total voting rights in the Company can be found on our website: <https://serinusenergy.com/>.

**10. Data Protection Statement**

Your personal data includes all data provided by you, or on your behalf, which relates to you as a member, including your name and contact details, the votes you cast and your Reference Number (attributed to you by the Company). The Company determines the purposes for which and the manner in which your personal data are to be processed.

The Company and any third party to whom it discloses the data (including the Registrar) may process your personal data for the purposes of compiling and updating the Company's records, fulfilling its legal obligations and processing the member rights you exercise.





