



Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Płocku i adresem przy ul. Chemików 7, 09-411 Płock,
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem
KRS 0000028860)

1 000 000 000 PLN

II Publiczny Program Emisji Obligacji

Niniejszy aneks nr 1 ("**Aneks**") wprowadza zmiany do prospektu emisyjnego ("**Prospekt Emisyjny**").

Celem Aneksu jest wprowadzenie zmian do Prospektu Emisyjnego wynikających z rozpoczęcia procedury ogłoszenia i przeprowadzenia przez PKN ORLEN S.A. dobrowolnego warunkowego wezwania na akcje spółki Unipetrol a.s., zgodnie z art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, z późn. zm.).

Aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 12 stycznia 2018 roku.

Terminy zdefiniowane w Prospekcie Emisyjnym mają takie samo znaczenie w Aneksie, o ile nie zaznaczono inaczej.

Postanowienia Prospektu Emisyjnego zostają zmienione lub uzupełnione w następujący sposób z dniem zatwierdzenia Aneksu.

W punkcie 5.2 Części III Prospektu Emisyjnego zatytułowanym "Istotne zdarzenie w rozwoju działalności gospodarczej Spółki" na jego końcu po słowach: "31 grudnia 2015 roku Orlen Upstream sfinalizował nabycie FX Energy" zostają dodane następujące akapity:

"12 grudnia 2017 roku Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki wyrazili zgodę na ogłoszenie i przeprowadzenie przez Spółkę dobrowolnego warunkowego wezwania ("**Oferta**") na akcje spółki Unipetrol a.s. ("**Unipetrol**"). Tego samego dnia rozpoczęta została przez Zarząd Spółki procedura ogłoszenia Oferty na akcje spółki Unipetrol.

Warunki Oferty zostały szczegółowo opisane w dokumencie wezwania ("**Dokument Wezwania**"), który został dostarczony, zgodnie z właściwymi w tym zakresie przepisami prawa czeskiego, do Zarządu Unipetrol. Zarząd Unipetrol przygotował swoją opinię odnośnie Oferty w terminie 5 dni roboczych od daty otrzymania Dokumentu Wezwania. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa czeskiego i statutem Unipetrol, Dokument Wezwania został opublikowany na korporacyjnej stronie Unipetrol (www.unipetrol.cz), na stronie www.patria.cz, na stronie brokera maklerskiego prowadzącego Ofertę (www.csas.cz) oraz w czeskim monitorze handlowym (Obchodní věstník).

Zarząd Spółki rozpoczął Ofertę w dniu 28 grudnia 2017 roku, czyli w dniu publikacji Dokumentu Wezwania wraz z opinią Zarządu Unipetrolu między innymi, na warunkach opisanych poniżej.

Oferta została ogłoszona pod warunkiem, którym jest osiągnięcie przez Spółkę progu co najmniej 90% akcji w kapitale zakładowym Unipetrol, przy czym Spółka będzie uprawniona do odstąpienia od warunku opisanego powyżej. Oferta dojdzie do skutku jedynie w przypadku spełnienia się wskazanego powyżej warunku lub odstąpienia przez Spółkę od tego warunku. Oferta dotyczy nabycia przez Spółkę wszystkich pozostałych (nie posiadanych przez Spółkę) akcji Unipetrol. Cena za jedną akcję Unipetrol w Ofercie wynosi 380,00 CZK. Okres przyjmowania zapisów w Ofercie trwa od 28 grudnia 2017 roku do 30 stycznia 2018 roku i może on zostać wydłużony przez Spółkę najpóźniej na dwa dni robocze przed jego upływem. Rozliczenie transakcji w ramach Oferty planowane jest na dzień 23 lutego 2018 roku. Oferta jest przeprowadzana z zamiarem ewentualnego wycofania akcji Unipetrol z obrotu na Praskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (*Burza cenných papírů Praha, a.s*) oraz ewentualnego przeprowadzenia wykupu akcji przez Spółkę od akcjonariuszy mniejszościowych Unipetrol. Oferta rządzi się prawem Republiki Czeskiej. Pozostałe szczegóły Oferty wraz z niezbędnymi danymi zostały opisane w dokumencie Oferty, który przekazano do publicznej wiadomości zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Obecnie Spółka posiada 114 226 499 akcji Unipetrol, stanowiących 62,99% kapitału zakładowego Unipetrol oraz odpowiadających 62,99% głosów na walnym zgromadzeniu Unipetrol."

W imieniu i na rzecz Spółki

GRZEGORZ ABRAM
PEŁNOMOCNIK