



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 3 ("**Aneks**") wprowadza zmiany do prospektu emisyjnego ("**Prospekt Emisyjny**").

Celem Aneksu jest wprowadzenie zmian do Prospektu Emisyjnego, 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.), wynikających z podpisania listu intencyjnego pomiędzy PKN ORLEN S.A. i Skarbem Państwa w sprawie procesu przejęcia kontroli kapitałowej przez PKN ORLEN S.A. nad Grupą LOTOS S.A. ("**Grupa LOTOS**"), rozumianej jako nabycie przez PKN ORLEN S.A. bezpośrednio lub pośrednio minimum 53% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS.

Aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 6 marca 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 zostają dodane następujące akapity:

"W dniu 27 lutego 2018 roku podpisany został list intencyjny pomiędzy PKN ORLEN i Skarbem Państwa w sprawie procesu przejęcia kontroli kapitałowej przez PKN ORLEN nad Grupą LOTOS S.A., rozumianej jako nabycie przez PKN ORLEN bezpośrednio lub pośrednio minimum 53% udziału w kapitale zakładowym Grupy LOTOS ("**Transakcja**").

Podpisując list intencyjny, PKN ORLEN i Skarb Państwa zobowiązały się do podjęcia w dobrej wierze rozmów, których celem będzie przeprowadzenie Transakcji. Transakcja zakłada nabycie przez PKN ORLEN akcji Grupy LOTOS od jej akcjonariuszy, w tym w szczególności od Skarbu Państwa, przy zachowaniu wymogów wynikających z przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.), regulujących wymóg ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Zgodnie z założeniami stron listu intencyjnego, celem Transakcji jest stworzenie silnego, zintegrowanego koncernu zdolnego do lepszego konkurowania w wymiarze międzynarodowym, odpornego na wahania rynkowe m. in. poprzez wykorzystanie synergii operacyjnych i kosztowych pomiędzy PKN ORLEN i Grupą LOTOS.

List intencyjny nie stanowi wiążącego zobowiązania do przeprowadzenia Transakcji. Przeprowadzenie Transakcji będzie możliwe m. in. po uzyskaniu zgód korporacyjnych oraz zgód odpowiednich organów ochrony konkurencji na dokonanie koncentracji."

W imieniu i na rzecz Spółki
GRZEGORZ ABRAM
PEŁNOMOCNIK