



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 5 ("**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 zatwierdzenia przez Spółkę programu rozwoju petrochemii PKN ORLEN S.A. do 2023 roku, który stanowić będzie podstawę do aktualizacji strategii Spółki w obszarze rozwoju aktywów petrochemicznych.

Aneks został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 14 czerwca 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.

1. W punkcie 5.2 Części III Prospektu Emisyjnego zatytułowanym "*Istotne zdarzenie w rozwoju działalności gospodarczej Spółki*" na jego końcu zostają dodane następujące akapity:

"12 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki zatwierdził program rozwoju petrochemii PKN ORLEN S.A. („Program”) do 2023 roku, który stanowić będzie podstawę do aktualizacji strategii Spółki w obszarze rozwoju aktywów petrochemicznych.

Szacowany budżet niezbędny dla realizacji inwestycji wchodzących w skład Programu w kwocie ok. 8,3 mld PLN zostanie zabezpieczony w przygotowywanym przez Spółkę średnioterminowym planie finansowym Spółki. Szacowany roczny wzrost zysku operacyjnego EBITDA Spółki po zakończeniu inwestycji przewidzianych w Programie może wynieść ok. 1,5 mld PLN.

Program zakłada realizację trzech kluczowych inwestycji:

- budowę kompleksu pochodnych aromatów,
- rozbudowę kompleksu olefin,
- rozbudowę zdolności produkcyjnych fenolu,

wspartych rozwojem zaplecza badawczo-rozwojowego, niezbędnego dla jego realizacji."

W imieniu i na rzecz Spółki

GRZEGORZ ABRAM
PEŁNOMOCNIK