

---

**PLAN POŁĄCZENIA  
POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKI AKCYJNEJ  
Z  
GRUPĄ LOTOS SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

---

**2 CZERWCA 2022 ROKU**

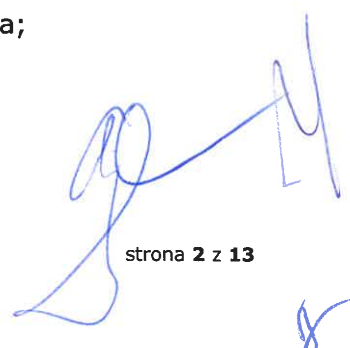


## 1. DEFINICJE I WPROWADZENIE

### 1.1. Definicje

Użyte w niniejszym Planie Połączenia pojęcia mają następujące znaczenie, bądź odwołują się do następujących postanowień Planu Połączenia:

- Akcje Połączeniowe** – mają znaczenie nadane im w punkcie 3.3 Planu Połączenia;
- Akcjonariusz(e) Grupy LOTOS** – oznacza(ją) podmiot(y), który(e) na Dzień Referencyjny będzie (będą) posiadał(y) akcje Grupy LOTOS zapisane na swoim rachunku papierów wartościowych, a w odniesieniu do rachunków zbiorczych, oznacza(ją) podmiot(y) wskazany(e) przez posiadacza rachunku zbiorczego podmiotowi prowadzącemu ten rachunek, jako faktyczni właściciele (*beneficial owners*), według stanu na Dzień Referencyjny, akcji Grupy LOTOS zapisanych na tym rachunku;
- Dokument Informacyjny** – dokument sporządzony przez PKN ORLEN, zwolniony z wymogów formalnego prospektu i niewymagający zatwierdzenia przez KNF lub inny podmiot regulujący lub nadzorujący rynek finansowy, który zostanie opublikowany w związku z Połączeniem zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego, Rozporządzenia 2021/528 oraz Ustawy o Ofercie Publicznej;
- Dopłata** – ma znaczenie nadane temu terminowi w punkcie 5.4 Planu Połączenia;



- Dzień Połączenia** – dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę PKN ORLEN, zgodnie z art. 493 § 2 KSH;
- Dzień Referencyjny** – ma znaczenie nadane temu terminowi w punkcie 5.1 Planu Połączenia;
- KSH** – ustawa z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526, ze zm.);
- GPW** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
- Grupa LOTOS** – Grupa LOTOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Elbląskiej 135, 80-718 Gdańsk, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000106150, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5830000960, REGON: 190541636, z kapitałem zakładowym w wysokości 184 873 362,00 zł, w pełni opłaconym;
- KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
- KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego;
- Łączące się Spółki** – łącznie PKN ORLEN i Grupa LOTOS;

- Parytet Wymiany Akcji** – stosunek wymiany akcji Grupy LOTOS na akcje PKN ORLEN (Akcje Połączeniowe) w wyniku Połączenia, określony w punkcie 4 Planu Połączenia;
- PKN ORLEN** – Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, przy ul. Chemików 7, 09-411 Płock, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028860, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 7740001454, REGON: 610188201, z kapitałem zakładowym w wysokości 534 636 326,25 zł, w pełni opłaconym;
- Plan Połączenia** – niniejszy dokument;
- Połączona Spółka** – PKN ORLEN po Połączeniu z Grupą LOTOS;
- Połączenie** – połączenie PKN ORLEN z Grupą LOTOS przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Grupy LOTOS (Spółki Przejmowanej) na PKN ORLEN (Spółkę Przejmującą), z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego PKN ORLEN w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które PKN ORLEN wyda dotychczasowym Akcjonariuszom Grupy LOTOS;
- Regulamin GPW** – regulamin GPW uchwalony uchwałą nr 1/1110/2006 Rady Nadzorczej GPW z 4 stycznia 2006 r. z późn. zm.

- Rozporządzenie 2021/528** – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem (Dz.Urz.UE.L z 26 marca 2021 r., Nr 106, str. 32);
- Rozporządzenie Prospektowe** – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz.UE.L z 30 czerwca 2017 r., Nr 168, str. 12, ze zm.);
- Spółka Przejmująca** – PKN ORLEN;
- Spółka Przejmowana** – Grupa LOTOS;
- Szczegółowe Zasady Działania KDPW** – Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, tekst ujednolicony przyjęty uchwałą nr 655/17 Zarządu KDPW, ze zm.;
- Ustawa o Ofercie Publicznej** – ustawa 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 2021 r. poz. 1983, ze zm.);

**WZA** – w zależności od kontekstu, Walne Zgromadzenie PKN ORLEN lub Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS;

**Zarząd** – w zależności od kontekstu, Zarząd PKN ORLEN lub Zarząd Grupy LOTOS.

## **1.2. Podstawy prawne Planu Połączenia**

Plan Połączenia został przygotowany na podstawie przepisów art. 498 i 499 KSH w związku z planowanym Połączeniem.

## **1.3. Uzgodnienie Planu Połączenia**

Plan Połączenia został uzgodniony pisemnie dnia 2 czerwca 2022 r. poprzez jego podpisanie przez Zarządy łączących się Spółek.

## **2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK**

### **2.1. Spółka Przejmująca**

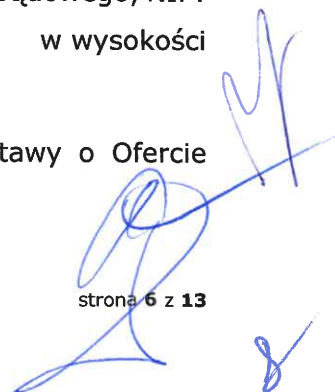
Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, przy ul. Chemików 7, 09-411 Płock, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028860, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 7740001454, REGON: 610188201, z kapitałem zakładowym w wysokości 534 636 326,25 zł, w pełni opłaconym.

Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej.

### **2.2. Spółka Przejmowana**

Grupa LOTOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Elbląskiej 135, 80-718 Gdańsk, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000106150, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5830000960, REGON: 190541636, z kapitałem zakładowym w wysokości 184 873 362,00 zł, w pełni opłaconym.

Spółka Przejmowana jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej.



### **3. SPOSÓB POŁĄCZENIA**

#### **3.1. Podstawa prawna i sposób Połączenia**

Połączenie przeprowadzone będzie w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) Grupy LOTOS (Spółki Przejmowanej) na PKN ORLEN (Spółkę Przejmującą), przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego PKN ORLEN w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które PKN ORLEN wyda Akcjonariuszom Grupy LOTOS.

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Grupy LOTOS na PKN ORLEN będzie miało miejsce z Dniem Połączenia, to jest z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby PKN ORLEN.

Z Dniem Połączenia PKN ORLEN wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Grupy LOTOS, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna). W szczególności, zgodnie z art. 494 § 2 oraz § 5 KSH, na PKN ORLEN przejdą z Dniem Połączenia zezwolenia, koncesje oraz ulgi udzielone Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

Zgodnie z art. 494 § 4 KSH, z Dniem Połączenia Akcjonariusze Grupy LOTOS staną się akcjonariuszami PKN ORLEN.

Natomiast zgodnie z art. 493 § 1 KSH, Grupa LOTOS zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, który nastąpi nie wcześniej niż w dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN i wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Połączona Spółka będzie, jak dotychczas, prowadziła działalność pod firmą: Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna.

#### **3.2. Uchwały WZA Łączących się Spółek**

Zgodnie z art. 506 § 2 oraz 4 KSH, jak również postanowieniami statutów każdej z Łączących się Spółek, WZA Łączących się Spółek zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (i) zgodę na Plan Połączenia oraz (ii) zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z Połączeniem, wyszczególnione w Załączniku 3 do Planu Połączenia. Jednocześnie, WZA PKN ORLEN zostanie przedłożona do podjęcia uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego statutu PKN ORLEN uwzględniającego (obejmującego) zmiany proponowane w związku z Połączeniem, jako zmianę tegoż statutu.

### 3.3. Podwyższenie kapitału zakładowego PKN ORLEN

Uchwałą WZA PKN ORLEN, o której mowa w punkcie 3.2 powyżej, kapitał zakładowy PKN ORLEN zostanie podwyższony z kwoty 534.636.326,25 zł (pięćset trzydzieści cztery miliony sześćset trzydzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia sześć złotych 25/100) do kwoty 783.059.906,25 zł (siedemset osiemdziesiąt trzy miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześć złotych 25/100) w drodze emisji 198.738.864 (sto dziewięćdziesiąt osiem milionów siedemset trzydzieści osiem tysięcy osiemset sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,25 zł (jeden złoty 25/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 248.423.580 zł (dwieście czterdzieści osiem milionów czterysta dwadzieścia trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt złotych) („**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną następnie przyznane Akcjonariuszom Grupy LOTOS zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 5 poniżej.

PKN ORLEN przeprowadzi czynności mające na celu dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

### 3.4. Warunki Połączenia

Połączenie zależy od spełnienia przewidzianych prawem warunków w postaci uzyskania wymaganych prawem zgód i dokonania pozostałych wymaganych prawem działań związanych z Połączeniem, w tym w szczególności:

- (i) opracowania przez Spółkę Przejmującą Dokumentu Informacyjnego zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia 2021/528 oraz udostępnienia tego Dokumentu Informacyjnego osobom, do których skierowana jest oferta publiczna związana z Połączeniem;
- (ii) uzyskania decyzji Komisji Europejskiej w przedmiocie akceptacji nabywców aktywów zbywanych w wykonaniu środków zaradczych oraz warunków zawartych z nimi umów, określonych w pozytywnej warunkowej decyzji Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 r. w sprawie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS (sprawa M.9014 – PKN ORLEN/Grupa LOTOS);
- (iii) uzyskania zgody Rady Ministrów na Połączenie wymaganej przepisem art. 13 ust. 5 w zw. z art. 13 ust. 1 pkt 9) i 23) ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1933, ze zm.);
- (iv) braku zgłoszenia sprzeciwu organu kontroli co do następczego nabycia przez Skarb Państwa znaczącego uczestnictwa w Spółce Przejmującej (planowane przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów na WZA oraz udziału w kapitale zakładowym), o którym to nabyciu mowa w art. 3 ust. 7 pkt 2 ustawy z dnia 24



lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2145, ze zm.).

#### **4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI GRUPY LOTOS NA AKCJE PKN ORLEN (PARYTET WYMIANY AKCJI)**

Akcjonariuszom Grupy LOTOS, w zamian za posiadane przez nich akcje Grupy LOTOS, zostaną wydane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 1,075 (akcje PKN ORLEN) : 1 (akcje Grupy LOTOS) („**Parytet Wymiany Akcji**”).

Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (jedną) akcję Grupy LOTOS Akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymają 1,075 akcji PKN ORLEN (Akcji Połączeniowych), przy czym liczba przyznanych akcji stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji Akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymają Dopłaty.

#### **5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI PKN ORLEN AKCJONARIUSZOM GRUPY LOTOS**

##### **5.1. Zastosowanie Parytetu Wymiany Akcji i Dzień Referencyjny**

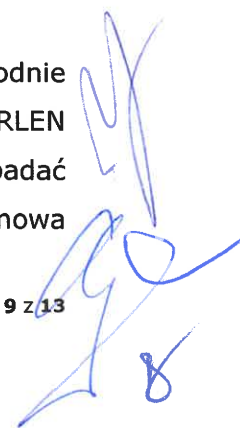
Akcje Połączeniowe zostaną wydane Akcjonariuszom Grupy LOTOS za pośrednictwem KDPW przy zastosowaniu Parytetu Wymiany Akcji.

Liczba Akcji Połączeniowych, która ma zostać wydana każdemu z Akcjonariuszy Grupy LOTOS, zostanie określona poprzez pomnożenie liczby akcji Grupy LOTOS znajdujących się w posiadaniu danego Akcjonariusza Grupy LOTOS według stanu na dzień ustalony zgodnie z właściwymi postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW („**Dzień Referencyjny**”) przez Parytet Wymiany Akcji, z zaokrągleniem w dół do najbliższej liczby całkowitej (chyba, że sam iloczyn jest liczbą całkowitą).

Akcje Połączeniowe, które nie zostaną wydane Akcjonariuszom Grupy LOTOS z uwagi na przyjęty Parytet Wymiany Akcji oraz opisane powyżej zaokrąglenie, zostaną zatrzymane w Spółce Przejmującej jako akcje własne z przeznaczeniem na zbycie, umorzenie lub inny prawnie dopuszczalny cel.

##### **5.2. Ustalenie Dnia Referencyjnego**

Dzień Referencyjny zostanie określony przez Zarząd Spółki Przejmującej zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW. W szczególności, Zarząd PKN ORLEN dokonując wyboru Dnia Referencyjnego uwzględni, że dzień ten nie może przypadać wcześniej niż na drugi dzień po dniu otrzymania przez KDPW dokumentów, o których mowa



w § 227 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, oraz nie może przypadać wcześniej niż na dzień dokonania rozrachunku transakcji, których przedmiotem są akcje Spółki Przejmowanej, zawartych w obrocie zorganizowanym przed zawieszeniem obrotu tymi akcjami. Informację o wybranym Dniu Referencyjnym Zarząd PKN ORLEN przekaże KDPW. W sytuacji, w której Zarząd PKN ORLEN zaniechałby wskazania Dnia Referencyjnego albo wskazałby go z naruszeniem warunków określonych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW, Dniem Referencyjnym będzie pierwszy dzień roboczy spełniający warunki określone w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW.

### **5.3. Zawieszenie obrotu akcjami Grupy LOTOS**

Zarząd Grupy LOTOS, działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt 1 Regulaminu GPW, wystąpi z wnioskiem do GPW o zawieszenie obrotu akcjami Grupy LOTOS na okres rozpoczynający się nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu, w którym złożono wniosek o wpis Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, a upływający w dniu, w którym akcje Grupy LOTOS zostaną wycofane z obrotu.

### **5.4. Dopłaty**

Gdyby w związku z zastosowaniem Parytetu Wymiany Akcji uprawnionemu Akcjonariuszowi Grupy LOTOS przysługiwała ułamkowa część Akcji Połączeniowej, danemu uprawnionemu Akcjonariuszowi Grupy LOTOS przysługiwać będzie dopłata w gotówce, o której mowa w art. 492 § 2 KSH („Dopłata”).

Wysokość Dopłaty przypadającej każdemu z Akcjonariuszy Grupy LOTOS zostanie obliczona przez pomnożenie wartości:

- (i) ułamkowej części Akcji Połączeniowej przypadającej danemu Akcjonariuszowi Grupy LOTOS zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji, która nie została mu przyznana w związku z zaokrągleniem, o którym mowa w punkcie 5.1. Planu Połączenia, oraz
- (ii) średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki Przejmującej ustalonych na GPW w okresie 30 dni kalendarzowych poprzedzających Dzień Referencyjny, z tym zastrzeżeniem, że jeżeli kurs zamknięcia nie będzie ustalony w danym dniu notowań, przy ustaleniu średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki Przejmującej uwzględniony zostanie ustalony w danym dniu notowań kurs akcji Spółki Przejmującej na GPW.

Kwota należnej Akcjonariuszowi Grupy LOTOS Dopłaty zostanie zaokrąglona do 1 grosza (0,01 zł), przy czym 0,005 zł zostanie zaokrąglone w górę.

Łączna wysokość Dopłat będzie podlegać ograniczeniu wynikającemu z art. 492 § 2 KSH.

Wysokość Dopłaty zostanie w każdym przypadku pomniejszona także o kwotę podatku dochodowego należną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi na dzień wypłaty Dopłat.

Dopłaty zostaną wypłacone z kapitału zapasowego PKN ORLEN w terminie 14 dni roboczych od Dnia Referencyjnego.

#### **6. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Akcje Połączeniowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi zapisanie Akcji Połączeniowych na rachunkach papierów wartościowych Akcjonariuszy Grupy LOTOS, tj. od dnia 1 stycznia 2022 r.

Powyższe oznacza, że Akcje Połączeniowe mogą uczestniczyć w dywidendzie ustalonej zgodnie z art. 348 KSH na podstawie sprawozdania finansowego Spółki Przejmującej za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2022 r. i kończący się w dniu 31 grudnia 2022 r.

#### **7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**

Nie jest przewidziane przyznanie żadnych dodatkowych praw Akcjonariuszom Grupy LOTOS ani osobom szczególnie uprawnionym w Grupie LOTOS.

#### **8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

Nie jest przewidziane przyznanie szczególnych korzyści członkom organów łączących się Spółek ani innym osobom uczestniczącym w Połączeniu w związku z Połączeniem.

#### **9. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA**

Do Planu Połączenia dołączono następujące załączniki:



8

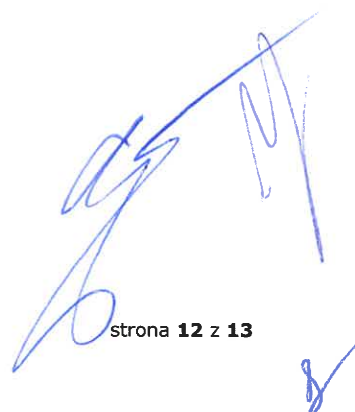
- Załącznik nr 1** – projekt uchwały WZA PKN ORLEN w sprawie Połączenia, podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN oraz zgody na proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN;
- Załącznik nr 2** – projekt uchwały WZA Grupy LOTOS w sprawie Połączenia, podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN oraz zgody na proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN;
- Załącznik nr 3** – proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN;
- Załącznik nr 4** – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 maja 2022 r.;
- Załącznik nr 5** – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 1 maja 2022 r.;

Z uwagi na wyjątek przewidziany w art. 499 § 4 KSH, do Planu Połączenia nie są dołączone dokumenty, o których mowa w art. 499 § 2 pkt 4 KSH i nie były one sporządzone.

## **10. PODPISANIE PLANU POŁĄCZENIA**

Treść Planu Połączenia została sporządzona zgodnie z art. 499 § 1 KSH oraz uzgodniona pisemnie zgodnie z art. 498 KSH przez Zarządy łączących się Spółek w dniu 2 czerwca 2022 r., co Zarządy łączących się Spółek potwierdziły składając swoje podpisy poniżej.

/podpisy na kolejnej stronie/

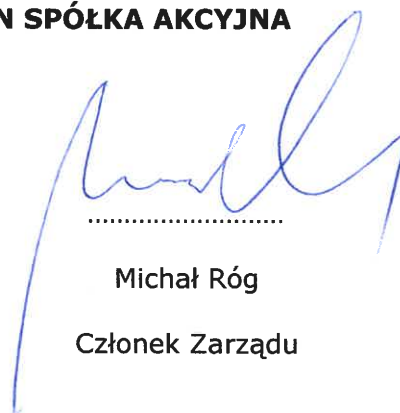


**POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**



.....

Daniel Obajtek  
Prezes Zarządu



.....

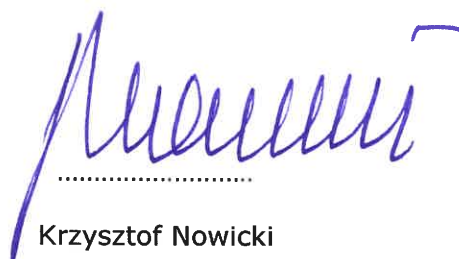
Michał Róg  
Członek Zarządu

**GRUPA LOTOS SPÓŁKA AKCYJNA**



.....

Zofia Paryła  
Prezes Zarządu



.....

Krzysztof Nowicki  
Wiceprezes Zarządu ds. fuzji i przejęć

