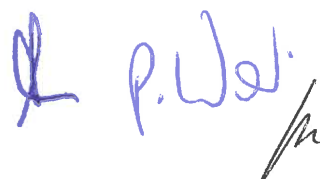

PLAN POŁĄCZENIA

**POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

i

**POLSKIEGO GÓRNICTWA NAFTOWEGO I GAZOWNICTWA
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

Warszawa, dnia 29 lipca 2022 roku



Spis treści	
1. DEFINICJE I WPROWADZENIE	3
1.1. Definicje.....	3
1.2. Podstawy prawne Planu Połączenia.....	5
1.3. Uzgodnienie Planu Połączenia.....	5
2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU	5
2.1. Spółka Przejmująca	5
2.2. Spółka Przejmowana.....	5
3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE	5
3.1. Podstawa prawna i sposób połączenia	5
3.2. Uchwały Walnych Zgromadzeń łączących się Spółek.....	6
3.3. Podwyższenie kapitału zakładowego PKN ORLEN	6
3.4. Warunki Połączenia.....	7
4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (PARYTET WYMIANY AKCJI).....	7
5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ.....	7
5.1. Zastosowanie Parytetu Wymiany Akcji i Dzień Referencyjny	7
5.2. Ustalenie Dnia Referencyjnego	8
5.3. Zawieszenie obrotu akcjami PGNiG.....	8
5.4. Dopłaty	8
6. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ	9
7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ	9
8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE.....	10
9. POSTANOWIENIA SZCZEGÓLNE I KOŃCOWE	10
9.1. Czynności i decyzje (bądź akty innego rodzaju) właściwych organów niezbędne dla Połączenia.....	10
9.2. Szczególne ustalenia dotyczące przejęcia majątku i przedsiębiorstwa PGNiG.....	11
9.3. Postanowienia końcowe.....	12
10. LISTA ZAŁĄCZNIKÓW DO PLANU POŁĄCZENIA	12
11. PODPISANIE PLANU POŁĄCZENIA.....	12
PODPISY.....	14


Four handwritten signatures in blue ink are visible at the bottom of the page. The first signature is a large, stylized 'A'. The second is a cursive signature. The third is a signature that appears to be 'P. Wójcik'. The fourth is a signature that appears to be 'C. Wójcik'.

1. DEFINICJE I WPROWADZENIE

1.1. Definicje

Na użytek Planu Połączenia przyjęto następujące definicje (jak również definicje przywołane w cudzysłowie w treści niniejszego Planu Połączenia):

Akcje Połączeniowe	mają znaczenie nadane im w pkt 3.3 Planu Połączenia;
Akcjonariusz(e) PGNiG	oznacza(ją) podmiot(y), który(e) na Dzień Referencyjny będzie (będą) posiadał(y) akcje PGNiG 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 (<i>beneficial owners</i>) akcji PGNiG zapisanych na tym rachunku, według stanu na Dzień Referencyjny;
Dopłata	ma znaczenie nadane temu terminowi w pkt 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 pkt 5.1 Planu Połączenia oraz 5.2 Planu Połączenia;
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
KC	ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1360 ze zm.);
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego;
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r.- Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467 ze zm.);
Łączące się Spółki	łącznie PKN ORLEN i PGNiG;
Parytet Wymiany Akcji	stosunek wymiany akcji PGNiG na akcje PKN ORLEN (Akcje Połączeniowe) w wyniku Połączenia, określony w pkt 4 Planu Połączenia;



3

PGNiG	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której szczegółowe dane identyfikacyjne zawarte są w pkt 2.2 Planu Połączenia;
PKN ORLEN	Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, której szczegółowe dane identyfikacyjne zawarte są w pkt 2.1 Planu Połączenia;
Plan Połączenia	niniejszy dokument;
Połączenie	połączenie PKN ORLEN z PGNiG przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) PGNiG (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 PGNiG;
Prospekt	oznacza prospekt, który zostanie sporządzony i opublikowany zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego oraz Ustawy o Ofercie Publicznej przez PKN ORLEN w związku z ofertą publiczną Akcji Połączeniowych skierowaną do Akcjonariuszy PGNiG w związku z Połączeniem, wymagający zatwierdzenia przez KNF;
Regulamin GPW	Regulamin Giełdy - przyjęty Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych Spółki Akcyjnej z dnia 4 stycznia 2006 r., z późn. zm. (tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 29 kwietnia 2022 r.);
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 Przejmowana	PGNiG;
Spółka Przejmująca	PKN ORLEN;
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych - dokument przyjęty uchwałą nr 655/17 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółki Akcyjnej z dnia 28 września 2017 r., ze zmianami (tekst ujednolicony obowiązujący od dnia 25 kwietnia 2022 r.);
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 PGNiG;

Zarząd w zależności od kontekstu, Zarząd PKN ORLEN lub Zarząd PGNiG.

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 29 lipca 2022 r. poprzez jego podpisanie przez Zarządy Łączących się Spółek.

2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

2.1. Spółka Przejmująca

Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, przy ul. Chemików 7, 09-411 Płock, wpisana do rejestru 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

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059492, dla której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 5250008028, REGON: 012216736, z kapitałem zakładowym w wysokości 5 778 314 857 zł, w pełni opłaconym.

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

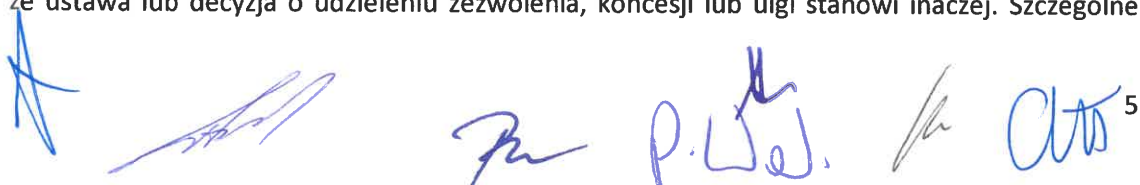
3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

3.1. Podstawa prawna i sposób połączenia

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 KSH w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda Akcjonariuszom PGNiG, przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego PKN ORLEN w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które PKN ORLEN przyzna Akcjonariuszom PGNiG.

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa PGNiG 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 PGNiG, 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. Szczególne



następstwa przejęcia majątku Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą regulują postanowienia pkt 9.2 Planu Połączenia.

Stosownie do treści art. 494 § 4 KSH, z Dniem Połączenia, przy uwzględnieniu zasad przydziału, określonych w pkt 5 Planu Połączenia, Akcjonariusze PGNiG staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

W myśl art. 493 § 1 i 2 KSH, PGNiG zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, które nastąpi nie wcześniej niż w dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN i wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

3.2. Uchwały Walnych Zgromadzeń Łączących się Spółek

Zgodnie z art. 506 § 1 KSH, podstawę Połączenia stanowić będą uchwały WZA PKN ORLEN oraz WZA PGNiG, zawierające stosownie do art. 506 § 2 oraz § 4 KSH, jak również właściwych postanowień statutów każdej z łączących się Spółek zgodę na Plan Połączenia oraz na treść zmian statutu Spółki Przejmującej.

Zarazem WZA PKN ORLEN uchwali podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiany statutu objęte powyższą zgodą.

Jednocześnie, WZA PKN ORLEN zostanie przedłożona do podjęcia uchwała w sprawie ustalenia tekstu jednolitego statutu PKN ORLEN uwzględniającego (obejmującego) zmiany proponowane w związku z Połączeniem, jako zmianę tegoż statutu.

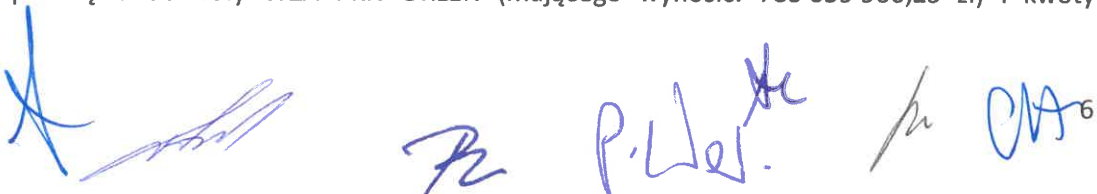
Projekty uchwał WZA PKN ORLEN oraz WZA PGNiG stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 i Załącznik nr 2.

3.3. Podwyższenie kapitału zakładowego PKN ORLEN

Uchwałą WZA PKN ORLEN, o której mowa w pkt 3.2 powyżej, kapitał zakładowy PKN ORLEN zostanie podwyższony o kwotę 668 117 655,00 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt osiem milionów sto siedemnaście tysięcy sześćset pięćdziesiąt pięć złotych zero groszy) poprzez emisję 534 494 124 (słownie: pięćset trzydzieści cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto dwadzieścia cztery) akcje zwykłe na okaziciela Serii F o wartości nominalnej 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy) każda („**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną następnie przyznane Akcjonariuszom PGNiG zgodnie z zasadami określonymi w pkt 5 Planu Połączenia.

Wysokość podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN w związku z Połączeniem została określona, wskutek zastosowania Parytetu Wymiany Akcji, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 5.1 Planu Połączenia, do liczby wszystkich akcji Spółki Przejmowanej.

Kapitał zakładowy PKN ORLEN zostanie podwyższony w związku z Połączeniem z kwoty kapitału zakładowego wg stanu na dzień powzięcia uchwały WZA PKN ORLEN, o której mowa w pkt 3.2 Planu Połączenia, przy założeniu, że do tego dnia zostanie zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego PKN ORLEN dokonane na podstawie Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna z dnia 21 lipca 2022 r. w sprawie połączenia Spółki z Grupą LOTOS Spółką Akcyjną z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”), podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Spółki. W związku z tym kapitał zakładowy PKN ORLEN wskazany w stanowiącym Załącznik nr 3 do Planu Połączenia projekcie zmian statutu PKN ORLEN stanowić będzie sumę: kapitału zakładowego wg powyżej zakładanego stanu na dzień powzięcia uchwały WZA PKN ORLEN (mającego wynosić: 783 059 906,25 zł) i kwoty



podwyższenia tego kapitału w związku z Połączeniem, o której mowa na wstępie w niniejszym pkt 3.3 Planu Połączenia.

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 szczególności dla ukończenia procesu Połączenia, zainicjowanego niniejszym Planem Połączenia, niezbędne jest:

- a) opracowanie przez Spółkę Przejmującą Prospektu i złożenie przez Spółkę Przejmującą wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzenie Prospektu oraz wydanie decyzji o jego zatwierdzeniu;
- b) udostępnienie Prospektu osobom, do których skierowana jest oferta publiczna związana z Połączeniem;
- c) wydanie przez Radę Ministrów zgody na Połączenie na zasadzie art. 13 ust. 5 w zw. z 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.);
- d) niewydanie przez organ kontroli decyzji o zgłoszeniu sprzeciwu co do następczego nabycia dominacji w Spółce Przejmującej określonego 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.), po uprzednim zawiadomieniu przez Spółkę Przejmującą, bądź wydanie decyzji o odmowie wszczęcia postępowania uzasadnione tym, iż czynność objęta zawiadomieniem Spółki Przejmującej, nie podlega przepisom tej ustawy.

4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (PARYTET WYMIANY AKCJI)

Akcjonariuszom PGNiG, w zamian za posiadane przez nich akcje PGNiG, zostaną przyznane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 0,0925 (akcje PKN ORLEN) : 1 (akcje PGNiG) („Parytet Wymiany Akcji”).

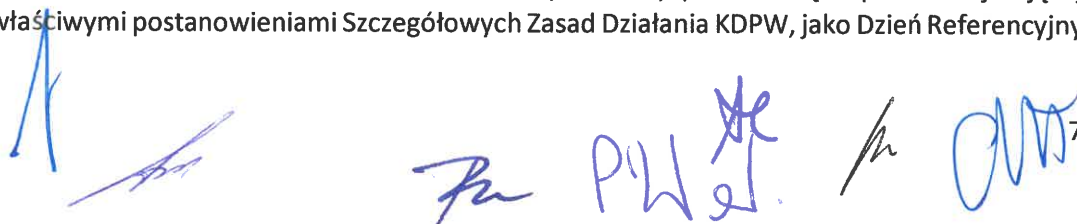
Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (jedną) akcję PGNiG Akcjonariusze PGNiG otrzymają 0,0925 (dziewięćset dwadzieścia pięć dziesięciotysięcznych) jednej akcji PKN ORLEN (Akcji Połączeniowej), przy czym liczba przyznanych Akcji Połączeniowych stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji Akcjonariusze PGNiG otrzymają Dopłaty.

5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

5.1. Zastosowanie Parytetu Wymiany Akcji i Dzień Referencyjny

Akcje Połączeniowe przyznane zostaną Akcjonariuszom PGNiG zgodnie z zasadami zastosowania Parytetu Wymiany Akcji oraz Dopłat, o których mowa w pkt 4 i 5.4 Planu Połączenia, jako akcje nowej emisji PKN ORLEN, określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Stosownie do art. 494 § 4 KSH, Akcje Połączeniowe przyznawane są Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, według stanu akcjonariatu tej Spółki na Dzień Połączenia. Przydział ten dokonany będzie technicznie jednakże według stanu na dzień wyznaczony przez Zarząd Spółki Przejmującej zgodnie z właściwymi postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW, jako Dzień Referencyjny



w rozumieniu tych Zasad („Dzień Referencyjny”) i nastąpi po dokonaniu zamiany akcji Spółki Przejmowanej w systemie depozytowym KDPW oraz na rachunkach uczestników bezpośrednich KDPW, poprzez odpowiednie uznanie na rachunkach Akcjonariuszy PGNiG.

Liczba Akcji Połączeniowych, która ma zostać przyznana każdemu z Akcjonariuszy PGNiG, zostanie określona poprzez pomnożenie liczby akcji PGNiG znajdujących się w posiadaniu danego Akcjonariusza PGNiG według stanu na Dzień Referencyjny przez Parytet Wymiany Akcji, z zaokrągleniem w dół do najbliższej liczby naturalnej (chyba, że sam iloczyn jest liczbą naturalną).

Akcje Połączeniowe, które nie zostaną wydane Akcjonariuszom PGNiG 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 (to jest dokumentów składanych w celu zarejestrowania Akcji Połączeniowych przeznaczonych dla Akcjonariuszy PGNiG oraz dokumentów potwierdzających wpisanie Połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego dla siedziby Spółki Przejmującej), 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 przekaze 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 PGNiG

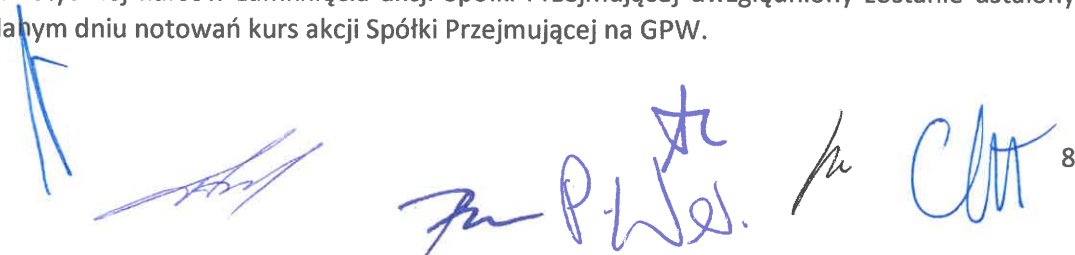
Zarząd PGNiG, działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt 1 Regulaminu GPW, wystąpi z wnioskiem do GPW o zawieszenie obrotu akcjami PGNiG na okres rozpoczynający się nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu, w którym złożono wniosek o wpis Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,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

5.4. Dopłaty

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

Wysokość Dopłaty przypadającej każdemu z Akcjonariuszy PGNiG zostanie obliczona przez przemnożenie wartości:

- (i) ułamkowej części Akcji Połączeniowej przypadającej danemu Akcjonariuszowi PGNiG zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji, która nie została mu przyznana w związku z zaokrągleniem, o którym mowa w pkt 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.



8

Kwota należnej Akcjonariuszowi PGNiG 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 zgodnie z regułami właściwymi dla dokonywania wypłat na rzecz akcjonariuszy spółek publicznych (w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej), zgodnie z zasadami działania systemu depozytowego i rozliczeniowego KDPW, w terminie 14 dni roboczych od Dnia Referencyjnego.

Na dopłaty przeznaczone zostaną środki z kapitału zapasowego PKN ORLEN, zgodnie z art. 492 § 2 zd. 2 KSH.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU 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 PGNiG, tj. od dnia 1 stycznia 2022 r.

Powyższe oznacza, że Akcje Połączeniowe mogą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dywidendy 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 WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

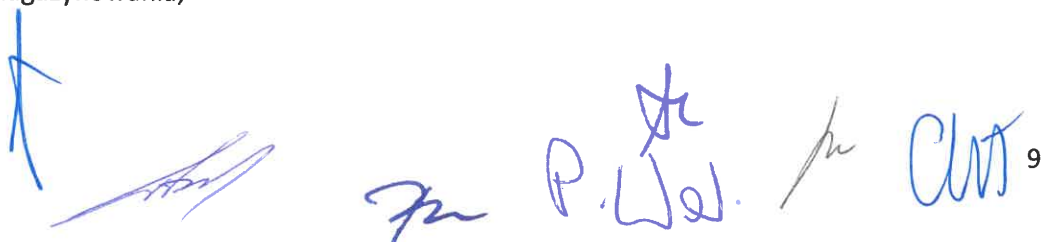
Nie jest przewidziane przyznanie w związku z Połączeniem żadnych szczególnych praw Akcjonariuszom Spółki Przejmującej ani osobom w niej szczególnie uprawnionym.

W toku uzgadniania niniejszego Planu Połączenia, łączące się Spółki wzięty jednak pod uwagę, w myśl art. 511 § 1 KSH, konieczność uwzględnienia już istniejących w Spółce Przejmowanej uprawnień szczególnych przyznanych w statucie Spółki Przejmowanej organom Skarbu Państwa (będącego zarówno akcjonariuszem Spółki Przejmującej jak i Spółki Przejmowanej). Postanowienia statutu Spółki Przejmowanej regulujące te uprawnienia obejmują:

- a) § 17, regulujący (w związku z § 4 ust. 2) szczególne wymogi uzyskania zgody dla czynności dokonywanych przez Spółkę Przejmowaną dla realizacji zadań dla bezpieczeństwa energetycznego Polski;
- b) § 23, regulujący pewne uprawnienia w wyłącznym dostępie do informacji Spółki dotyczących:
 - zadań wykonywanych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju,
 - realizacji strategicznych przedsięwzięć inwestycyjnych lub udziału w przedsięwzięciach inwestycyjnych koniecznych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego Polski,
 - umów dotyczących infrastruktury gazowej, paliwowej (w tym wydobywczej) i energetycznej o wartości aktualnej lub szacunkowej dla nowej, w tym projektowanej, infrastruktury przekraczającej równowartość 500.000 EURO w złotych,

obejmujących Spółkę Przejmowaną oraz spółki z nią powiązane i od niej zależne, jak również

- dotyczących informacji finansowych o Spółce Przejmowanej i jej spółkach zależnych pełniących funkcję operatora systemu dystrybucyjnego lub operatora systemu magazynowania;



9

- c) § 47 ust. 1, regulujący uprawnienie Skarbu Państwa niezależne od liczby posiadanych akcji do żądania zwołania walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej;
- d) § 49 ust. 3, regulujący uprawnienie Skarbu Państwa niezależne od liczby posiadanych akcji do żądania umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej;
- e) § 33 ust. 3 pkt 10, regulujący prawo akceptacji rekomendacji Zarządu Spółki Przejmowanej dotyczącej zmian w składzie zarządu i rady nadzorczej spółki pod firmą: System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A.

Nadto (mimo że nie jest to wprost uprawnienie o charakterze osobistym), § 56 statutu Spółki Przejmowanej przewiduje podwyższenie wymagań (większości głosów oraz *quorum*) dla wymienionych tamże spraw rozpatrywanych na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmowanej, jeżeli udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym spadnie poniżej 51%.

Stosownie do przyjętych dla Połączenia założeń, Zarządy łączących się Spółek zawarły w projekcie zmian statutu Spółki Przejmującej (Załącznik nr 3 do Planu Połączenia) propozycję zmian tego statutu, mających na celu – z szeregiem modyfikacji (w celu dostosowania tych rozwiązań do obecnych rozwiązań ustrojowych Spółki Przejmowanej, jej praktyki oraz przewidywanego stanu Spółki Przejmującej po Połączeniu) – odpowiednią transpozycję tych praw szczególnych do statutu Spółki Przejmującej. Postanowienia zmieniające statut Spółki Przejmującej zawarte w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia kompleksowo adresują te potrzeby oraz zmieniają postanowienia statutu Spółki Przejmującej dotyczące kapitału zakładowego i liczby jej akcji (zmiany § 3 statutu Spółki Przejmującej), a nadto rozszerzają przedmiot działalności Spółki Przejmującej o te dziedziny, które zawarte są w statucie Spółki Przejmowanej, a nieobecne w statucie Spółki Przejmującej (zmiany § 2 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej).

W szczególności, Zarządy łączących się Spółek zawarły w projekcie zmian statutu Spółki Przejmującej postanowienia transponujące odpowiednio (zatem z pewnymi modyfikacjami) § 33 ust. 3 pkt 10-15 oraz § 56 ust. 5 i 6 statutu Spółki Przejmowanej do statutu Spółki Przejmującej, przy czym w odniesieniu do transpozycji postanowień § 56 ust. 5 statutu Spółki Przejmowanej do statutu Spółki Przejmującej, Zarządy łączących się Spółek w propozycji wprowadzenia szczególnych wymogów dla uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej przewidują uzupełnienie w § 7 ust. 9 statutu Spółki Przejmującej o pełną treść istniejących w statucie Spółki Przejmowanej postanowień, odnoszących się do stanu obniżenia udziału Skarbu Państwa w kapitale zakładowym, z modyfikacją przyjętego progu, w celu uwzględnienia zmian struktury udziałowej Spółki przejmowanej wynikających z Połączenia.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE

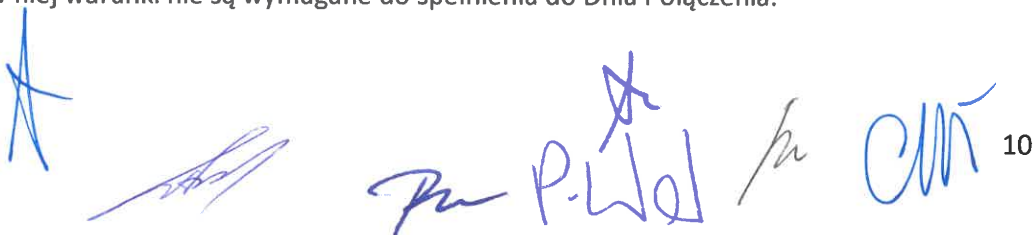
W związku z Połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści dla członków organów Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, ani dla innych osób uczestniczących w Połączeniu.

9. POSTANOWIENIA SZCZEGÓLNE I KOŃCOWE

9.1. Czynności i decyzje (bądź akty innego rodzaju) właściwych organów niezbędne dla Połączenia

Dla ukończenia procesu Połączenia, zainicjowanego niniejszym Planem Połączenia, niezbędne jest spełnienie warunków wskazanych w pkt 3.4 Planu Połączenia.

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana wskazują, że zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na Połączenie została wydana (decyzja nr DKK-1.421.29.2021.MAB z dnia 16 marca 2022 r.), a zawarte w niej warunki nie są wymagane do spełnienia do Dnia Połączenia.



10

9.2. Szczególne ustalenia dotyczące przejęcia majątku i przedsiębiorstwa PGNiG

Łączące się Spółki zidentyfikowały następujący stan rzeczy:

Spółka Przejmowana, jak podmiot aktywnie prowadzący działalność gospodarczą z Dniem Połączenia będzie kontynuował operacje gospodarcze na zasadach dotychczasowych (bez uszczerbku dla skutków określonych przez art. 494 KSH), jako faktycznie odrębna część działalności Spółki Przejmującej, co na gruncie prawa cywilnego, w tym prawa handlowego oraz właściwego rozumienia tej okoliczności oznacza działalność odrębną, kwalifikowaną jako część działalności na tyle osobną (wyodrębnioną), że jest oddziałem.

Nadto Spółka Przejmowana posiada obecnie wyodrębnione jednostki – oddziały, wg listy jak niżej:

- 1) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ W SANOKU,
- 2) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ W ZIELONEJ GÓRZE,
- 3) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE – ODDZIAŁ OPERATORSKI W PAKISTANIE,
- 4) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ W ODOLANOWIE,
- 5) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE – ODDZIAŁ CENTRALNE LABORATORIUM POMIAROWO-BADAWCZE W WARSZAWIE,
- 6) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE – ODDZIAŁ RATOWNICZA STACJA GÓRNICTWA OTWOROWEGO W KRAKOWIE,
- 7) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE – ODDZIAŁ GEOLOGII I EKSPLOATACJI W WARSZAWIE,
- 8) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE – ODDZIAŁ OBROTU HURTOWEGO W WARSZAWIE,
- 9) POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA - ODDZIAŁ W RAS AL. KHAIMAH W ZJEDNOCZONYCH EMIRATACH ARABSKICH.

Odrębność tych oddziałów, z zastrzeżeniem dalszych postanowień Planu Połączenia, nie ulegnie zmianie w Dniu Połączenia oraz w związku z nim i staną się one w Dniu Połączenia w związku z następstwem prawnym Spółki Przejmującej oddziałami Spółki Przejmującej.

W związku z tym, łączące się Spółki uzgodniły niniejszym Planem Połączenia, że okoliczność ta zostanie uwzględniona przez Spółkę Przejmującą w ten sposób, że:

- a) Spółka Przejmująca dokona ujawnienia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego okoliczności dotyczącej istnienia oddziału, na który składa się dotychczasowe przedsiębiorstwo Spółki Przejmowanej oraz – odrębnie – oddziałów, które stanowią obecnie oddziały Spółki Przejmowanej, łącznie zgłoszeniu podlegać będzie 10 oddziałów, jako oddziały Spółki Przejmującej;
- b) oddziały, o których mowa ad a) powyżej zostaną ujawnione pod firmą obraną w myśl art. 43(6) KC z uwzględnieniem dodatków oznaczających ich specjalizację (prowadzona działalność), względnie inne oznaczenia odróżniające, nie wyłączając ewentualnego odniesienia do firmy Spółki Przejmowanej z uwagi na znaczenie historyczne wyrażenia składającego się na skrót „PGNiG”;

- c) Spółka Przejmująca w dokumentach wewnętrznych regulujących funkcjonowanie Spółki Przejmującej odpowiednio dostosuje zasady organizacji wewnętrznej, w tym wyda akty kreujące oddziały z znaczeniu formalnym (jako czynności z zakresu prowadzenia spraw spółki), aby uwzględnić odrębność operacyjną majątku przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej, w tym dotychczasowego zakładu głównego oraz istniejących przed Dniem Połączenia oddziałów, w sposób odzwierciedlający stan rzeczywisty oraz reguły zarządzania obowiązujące w Spółce Przejmującej przed Dniem Połączenia.

9.3. Postanowienia końcowe

Łączących się Spółek nie obowiązują wymogi zawarte w art. 499 § 2 pkt 4 KSH, stosownie do art. 499 § 4 KSH.

Uzasadnienie Planu Połączenia zawarte jest/zostanie w odrębnych dokumentach przewidzianych w art. 501 KSH (pisemne sprawozdania Zarządów łączących się Spółek uzasadniające Połączenie).

10. LISTA ZAŁĄCZNIKÓW DO PLANU POŁĄCZENIA

Do Planu Połączenia dołączono następujące załączniki wymagane przez art. 499 § 2 KSH:

- 1) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku w sprawie:
 - połączenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółki Akcyjnej i Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej oraz
 - podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółki Akcyjnej

– Załącznik nr 1
- 2) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie w sprawie połączenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółki Akcyjnej i Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółki Akcyjnej

– Załącznik nr 2

- 3) projekt zmian Statutu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółki Akcyjnej

– Załącznik nr 3

- 4) ustalenie wartości majątku spółki Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej na dzień 1 czerwca 2022 r.

– Załącznik nr 4

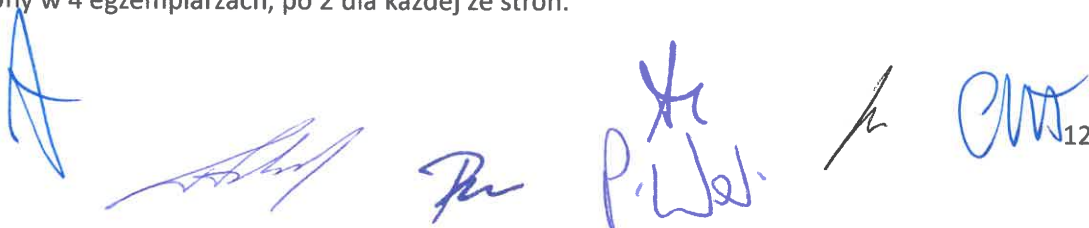
Nadto do Planu Połączenia dołączono:

- 5) ustalenie wartości majątku Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółki Akcyjnej na dzień 1 czerwca 2022 r.

– Załącznik nr 5

11. 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 29 lipca 2022 r., co Zarządy łączących się Spółek potwierdziły składając swoje podpisy poniżej. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w 4 egzemplarzach, po 2 dla każdej ze stron.



PODPISY

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

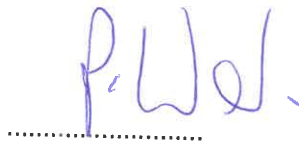


Patrycja Klarecka
Członek Zarządu

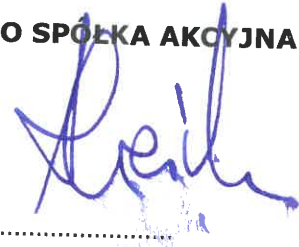


Armen Konrad Artwich
Członek Zarządu

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA



Przemysław Waclawski
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych



Artur Cieślik
Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i
Regulacji



Dyrektor Działu Prawnego
ds. Obsługi Prawnej Korporycyjnej
i Inwestycji
Beata Chłodzińska