

DOBROVOLNÝ VEŘEJNÝ NÁVRH

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA se sídlem v Płocku, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se zapsaným sídlem na adrese ul. Chemików 7, 09-411 Płock, Polská republika, zapsaná v registru podnikatelů vedeném Okresním soudem pro Hlavní město Varšavu ve Varšavě, Obchodním oddělení XIV Národního soudního rejstříku pod číslem KRS: 0000028860 (základní kapitál ve výši PLN 534.636.326,25, zcela splacen), daňové identifikační číslo (číslo NIP): 7740001454 ("**Navrhovatel**"), tímto činí podle § 322 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění ("**Zákon o obchodních korporacích**") dobrovolný veřejný návrh na koupi akcií vydaných společností UNIPETROL, a.s., akciovou společností založenou a existující podle práva České republiky, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 14000, Česká republika, Identifikační číslo: 61672190, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3020 ("**Cílová společnost**") adresovaný akcionářům Cílové společnosti ("**Nabídka**"), a to za podmínek stanovených v tomto nabídkovém dokumentu ("**Nabídkový dokument**").

1. NAVRHOVATEL

- 1.1 Tuto Nabídku činí POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem ul. Chemików 7, 09-411 Płock, Polská republika, zapsaná v registru podnikatelů vedeném Okresním soudem pro Hlavní město Varšavu ve Varšavě, Obchodním oddělení XIV Národního soudního rejstříku pod číslem KRS: 0000028860 (základní kapitál ve výši PLN 534.636.326,25), daňové identifikační číslo (číslo NIP): 7740001454. Ke dni této Nabídky jsou akcie vydané Navrhovatelem přijaté k obchodování na varšavské burze pod ISIN PLPKN0000018.
- 1.2 Ke dni této Nabídky Navrhovatel vlastní 114.226.499 Akcií (jak jsou definovány níže) vydaných Cílovou společností, které představují podíl přibližně 62,99 % na základním kapitálu Cílové společnosti a hlasovacích právech v Cílové společnosti.
- 1.3 Navrhovatel činí tuto Nabídku, aby zvýšil svůj podíl na Cílové společnosti s úmyslem zvážit možnost vyřazení Akcií z obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. a případně nucený přechod Akcií minoritních akcionářů na Navrhovatele.

2. CÍLOVÁ SPOLEČNOST

- 2.1 Navrhovatel tuto Nabídku činí všem akcionářům (společně "**Akcionáři**" a jednotlivě "**Akcionář**") společnosti UNIPETROL, a.s., akciové společnosti založené a existující podle práva České republiky, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 14000, Česká republika, Identifikační číslo: 61672190, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3020.
- 2.2 Základní kapitál Cílové společnosti činí 18.133.476.400,- Kč a je rozvržen na 181.334.764 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě vydaných Cílovou společností, každá o jmenovité hodnotě 100,- Kč a každá spojená s jedním hlasem na valné hromadě Cílové společnosti, které jsou přijaté k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. ("**Burza cenných papírů Praha**") a evidované Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. ("**Centrální depozitář**") pod kódem ISIN CZ0009091500 ("**Akcie**").
- 2.3 Dne 12. prosince 2017 byla tato Nabídka doručena Cílové společnosti v souladu s § 324 odst. 1 Zákona o obchodních korporacích. Představenstvo Cílové společnosti zpracovalo v souladu s § 324 odst. 2 Zákona o obchodních korporacích stanovisko k této Nabídce, které je dostupné na internetové stránce Agentu (jak je definován níže) www.csas.cz v části Zprávy z banky.



3. AGENT

- 3.1 Navrhovatel zmocnil společnost Česká spořitelna, a.s., akciovou společností založenou a existující podle práva České republiky, se sídlem Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00 Praha 4, Česká republika, Identifikační číslo: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 ("**Agent**"), aby jeho jménem a na jeho účet jednala a činila kroky v souvislosti s tímto Nabídkovým dokumentem, zejména aby přijímala a kontrolovala úplnost oznámení o přijetí Nabídky a vypořádala smlouvy o koupi Akcií uzavřené na základě této Nabídky.
- 3.2 Agent není vázán jakýmkoli závazky, které mohou vznikat podle smluv o koupi Akcií uzavřených na základě této Nabídky, a nepřebírá ani neručí za závazky či povinnosti Navrhovatele podle tohoto Nabídkového dokumentu nebo v souvislosti s ním.

4. AKCIE, KTERÉ JSOU PŘEDMĚTEM NABÍDKY

- 4.1 Navrhovatel má úmysl na základě této Nabídky koupit veškeré Akcie (kromě Akcií, které Navrhovatel již vlastní).
- 4.2 Navrhovatel koupí pouze Akcie, které jsou:
- (a) bez jakéhokoli zástavního práva, břemene, předkupního práva nebo jakéhokoli jiného faktického nebo právního zatížení nebo omezení jakékoli povahy; a
 - (b) převáděné společně se všemi právy, která s nimi jsou nebo mají být spojena dle českého práva a stanov Cílové společnosti.

5. NABÍDKOVÁ CENA

- 5.1 Navrhovatel nabízí zaplatit za každou Akcii koupenou na základě této Nabídky kupní cenu 380,- Kč (slovy: tři sta osmdesát českých korun, "**Nabídková cena**").
- 5.2 Nabídková cena představuje:
- (a) prémii 2,70 % oproti uzavírací ceně Akcií Cílové společnosti ve výši 370,- Kč dne 11. prosince 2017;
 - (b) prémii 5,80 % oproti průměrné uzavírací ceně Akcií Cílové společnosti ve výši 359,17 Kč za období 3 měsíců před datem této Nabídky; a
 - (c) prémii 16,85 % oproti průměrné uzavírací ceně Akcií Cílové společnosti ve výši 325,20 Kč za období 6 měsíců před datem této Nabídky.

6. PŘIJETÍ NABÍDKY

- 6.1 Akcionář může Nabídku přijmout pouze pomocí řádně vyplněného a podepsaného formuláře pro přijetí Nabídky dostupného na internetové stránce Agentu www.csas.cz v části Zprávy z banky ("**Oznámení o přijetí**"). Podpisem Oznámení o přijetí Akcionář projevuje svou vůli bezpodmínečně a bez výhrad uzavřít smlouvu o koupi Akcií za podmínek uvedených v tomto Nabídkovém dokumentu.
- 6.2 Oznámení o přijetí musí být Agentovi doručeno na adresu Česká spořitelna, a.s., útvar 8430 Back Office investičních produktů, Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika ("**Místo pro doručení**") obyčejným dopisem, doporučeným dopisem nebo kurýrní službou. Na obálce musí být v horním levém rohu uvedeno: "**Unipetrol**".
- 6.3 V Oznámení o přijetí Akcionář musí uvést počet Akcií, ohledně kterých přijímá tuto Nabídku ("**Nabízené akcie**"). Akcionář nesmí uvést větší počet Akcií, než kolik jich v daném okamžiku vlastní.

- 6.4 Akcionář, který doručil Agentovi Oznámení o přijetí, je považován pro účely této Nabídky za zájemce o prodej Nabízených akcií ("Zájemce").
- 6.5 K Oznámení o přijetí musí být připojeny následující dokumenty:
- (a) v případě Zájemce zastoupeného zmocněncem, originál nebo úředně ověřená kopie plné moci opravňující takového zmocněnce jednat jménem Zájemce (jejíž vzor je dostupný na internetové stránce Agentu www.csas.cz v části Zprávy z banky) datovaná nejpozději datem podepsání Oznámení o přijetí;
 - (b) v případě Zájemce anebo zmocněnce, který je právnickou osobou (kromě české právnické osoby), kopie výpisu z příslušného rejstříku Zájemce anebo zmocněnce (dle relevance) či jiný úřední dokument potvrzující, že osoba, která podepsala Oznámení o přijetí, případně plnou moc pod bodem (a) výše, je oprávněná jednat jménem Zájemce anebo zmocněnce, vydaný nejpozději v den data plné moci pod bodem (a) výše a nejpozději v den data Oznámení o přijetí (dle relevance), nikoli však dříve než 12 měsíců před datem Oznámení o přijetí.
- 6.6 Oznámení o přijetí a plná moc (pokud je Oznámení o přijetí podepsáno na základě plné moci) musí být doručeny Agentovi v originále nebo úředně ověřené kopii. Jiné dokumenty mohou být doručeny Agentovi v prostých kopiích. Veškeré dokumenty doručené Agentovi musí být v českém, slovenském či anglickém jazyce. Dokumenty v jiných jazycích musí být opatřeny překladem do jednoho z jazyků výše. Podpisy osob podepisujících Oznámení o přijetí nemusí být úředně ověřené.
- 6.7 Zájemce musí doručit obchodníku s cennými papíry nebo jinému účastníku Centrálního depozitáře, který vede majetkový účet, na kterém jsou evidovány Nabízené akcie ("Účastník Centrálního depozitáře"), neodvolatelný příkaz k převodu Nabízených akcií na majetkový účet Navrhovatele č. 112650 vedený v evidenci Agentu navazující na evidenci Centrálního depozitáře se dnem vypořádání převodu 23. února 2018 ("**Den vypořádání**") řádně vyplněný a podepsaný v souladu s pravidly příslušného Účastníka Centrálního depozitáře anebo pravidly Centrálního depozitáře ("**Příkaz k převodu**"). Zájemce musí zajistit, aby Účastník Centrálního depozitáře řádně a včas zadal Příkaz k převodu Zájemce Centrálnímu depozitáři, aby mohl být vypořádán v Den vypořádání. Zájemci, kteří jsou Účastníci Centrálního depozitáře, mohou Příkazy k převodu zadat sami. Pokud jsou Nabízené akcie evidovány v nezařazené evidenci Centrálního depozitáře, Zájemce musí nejprve uzavřít smlouvu s účastníkem Centrálního depozitáře, aby byly Nabízené akcie evidovány na zařazeném majetkovém účtu a mohly být převedeny na Navrhovatele na základě této Nabídky.
- 6.8 Obsahem příkazu, který bude zadán Centrálnímu depozitáři Účastníkem Centrálního depozitáře na základě Příkazu k převodu by měly být alespoň následující informace:
- (a) identifikace majitele majetkového účtu, ze kterého mají být Nabízené akcie převedeny;
 - (b) identifikace protistrany a jejího účastníka Centrálního depozitáře (tj. POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓLKA AKCYJNA, účastník Centrálního depozitáře: Česká spořitelna, a.s., kód účastníka Centrálního depozitáře: 877);
 - (c) směr příkazu (prodej);
 - (d) ISIN CZ0009091500 a počet převáděných Nabízených akcií;
 - (e) informace o tom, že převod má být vypořádán metodou dodání proti zaplacení (*delivery versus payment*);

- (f) cena, za kterou je každý kus Nabízené akcie převáděn, rovnající se Nabídkové ceně; a
- (g) datum, ke kterému je každá Nabízená akcie převáděna, kterým je Den vypořádání.

7. OBDOBÍ PRO PŘIJETÍ NABÍDKY

- 7.1 Oznámení o přijetí je možné Agentovi doručit pouze v období od 28. prosince 2017 (začátek lhůty pro doručení Oznámení o přijetí) do 30. ledna 2018 (konec lhůty pro doručení Oznámení o přijetí), a to pouze v pracovní dny od 9:00 do 17:00 hodin SEČ ("**Období pro přijetí**").
- 7.2 Navrhovatel může prodloužit Období pro přijetí (jednou nebo několikrát). Každé takové prodloužení musí být oznámeno Navrhovatelem alespoň 2 pracovní dny před uplynutím Období pro přijetí na internetové stránce Agenta www.csas.cz v části Zprávy z banky.
- 7.3 Tato Nabídka je závazná pouze v Období pro přijetí. Oznámení o přijetí doručená Agentovi po uplynutí Období pro přijetí nebudou přijata a Agent nenesе žádnou odpovědnost za jejich nezpracování.

8. UZAVŘENÍ SMLOUVY O KOUPI AKCIÍ

- 8.1 Oznámení o přijetí, které je řádně vyplněno a podepsáno v souladu s tímto Nabídkovým dokumentem, doloženo všemi jinými dokumenty vyžadovanými tímto Nabídkovým dokumentem a řádně doručeno Agentovi do Místa pro doručení nejpozději poslední den Období pro přijetí je účinné a zakládá řádné a účinné přijetí Nabídky ("**Účinné Oznámení o přijetí**"). Agent je oprávněn (nikoli však povinen) považovat Oznámení o přijetí, které nebude splňovat některé z formálních náležitostí stanovených v tomto Nabídkovém dokumentu, za Účinné Oznámení o přijetí.
- 8.2 Smlouva o koupi Nabízených akcií je mezi Navrhovatelem jako kupujícím a Zájemcem jako prodávajícím uzavřena k okamžiku, kdy je Účinné Oznámení o přijetí doručeno Agentovi do Místa pro doručení ("**Smlouva o koupi akcií**"). Tento Nabídkový dokument je nedílnou součástí Smlouvy o koupi akcií.
- 8.3 Oznámení o přijetí, které není Účinným Oznámením o přijetí (nebo není Agentem považováno za Účinné Oznámení o přijetí) nebude Agentem přijato. V takovém případě Agent informuje Zájemce o neúčinnosti takového Oznámení o přijetí odesláním písemného oznámení prostřednictvím e-mailu na e-mailovou adresu Zájemce uvedenou v Oznámení o přijetí nejpozději 21. února 2018.

9. ODKLÁDACÍ PODMÍNKY

- 9.1 Smlouva o koupi akcií je uzavřena s následující odkládací podmínkou její účinnosti ("**Odkládací podmínka**"):

Navrhovatel je po uplynutí Období pro přijetí v souladu s tímto Nabídkovým dokumentem stranou Smluv o koupi akcií, které umožňují Navrhovateli koupit alespoň 48.974.789 Akcií.
- 9.2 Smlouvy o koupi akcií nabydou účinnosti pouze při splnění Odkládací podmínky.
- 9.3 Navrhovatel si vyhrazuje právo vzdát se splnění Odkládací podmínky, čímž Odkládací podmínka bude považována za splněnou.

10. VYPOŘÁDÁNÍ

10.1 Agent oznámí výsledek této Nabídky nejpozději 21. února 2018 na internetové stránce Agentu www.csas.cz v části Zprávy z banky ("Oznámení o výsledcích"). Oznámení o výsledcích bude obsahovat:

- (a) celkový počet Nabízených akcií na základě všech Účinných Oznámení o přijetí; a
- (b) zda byla Odkládací podmínka splněna nebo se Navrhovatel vzdal jejího splnění, a tedy zda Smlouvy o koupi akcií nabyly účinnosti.

Každá Smlouva o koupi akcií s každým Zájemcem nabývá účinnosti v souladu s Článkem 9.2 výše, pokud byla Odkládací podmínka splněna nebo se Navrhovatel vzdal splnění Odkládací podmínky bez ohledu na to, zda bylo oznámení podle Článku 10.1 výše učiněno.

10.2 Každému Zájemci, který doručil Agentovi Účinné Oznámení o přijetí, Agent zašle nejpozději 21. února 2018 prostřednictvím e-mailu oznámení na e-mailovou adresu Zájemce uvedenou v Účinném Oznámení o přijetí obsahující:

- (a) potvrzení, že Smlouva o koupi akcií byla uzavřena mezi Navrhovatelem a příslušným Zájemcem ve vztahu k Nabízeným akciím uvedeným v Účinném Oznámení o přijetí; a
- (b) zda byla Odkládací podmínka splněna nebo se Navrhovatel vzdal jejího splnění, a tedy zda Smlouva o koupi akcií pod bodem (a) výše nabyla účinnosti.

Každá Smlouva o koupi akcií s každým Zájemcem nabývá účinnosti, pokud byla Odkládací podmínka splněna nebo se Navrhovatel vzdal splnění Odkládací podmínky v souladu s Článkem 9.3 výše, bez ohledu na to, zda bylo oznámení podle Článku 10.1 výše učiněno.

10.3 Prodej Nabízených akcií na základě účinných Smluv o koupi akcií bude vypořádán v Den vypořádání na základě spárování a vypořádání Příkazů k převodu s odpovídajícími příkazy k nákupu Nabízených akcií Navrhovatelem zadanými Agentem Centrálnímu depozitáři, prostřednictvím vypořádacího procesu formou dodání proti zaplacení (*delivery versus payment*) v souladu s pravidly Centrálního depozitáře.

10.4 Pokud soud, případně jiný orgán veřejné moci vydá jakékoli rozhodnutí, přijme jakékoliv opatření či učiní jiné jednání (včetně, nikoli však výlučně, předběžného opatření), v důsledku kterého nebude možné vypořádat prodej Nabízených akcií v Den vypořádání, jak je předvídáno Článkem 10.3 výše, k takovému vypořádání nedojde a Smlouvy o koupi akcií automaticky zanikají.

10.5 Pokud převod jakýchkoli Akcií na základě platně uzavřených a účinných Smluv o koupi akcií nebude vypořádán v Den vypořádání z důvodů odlišných od důvodů uvedených v Článku 10.4 výše, povinnost Zájemce převést Akcie na Navrhovatele nadále existuje i po Dni vypořádání.

11. PROHLÁŠENÍ A ZÁRUKY ZÁJEMCE

11.1 Podpisem Oznámení o přijetí, Zájemce prohlašuje a zaručuje Navrhovateli a Agentovi, že v den podpisu Oznámení o přijetí a v Den vypořádání:

- (a) Všechny informace v Oznámení o přijetí a dokumentech k němu připojených jsou úplné, správné a nejsou zavádějící.

- (b) Zájemce je způsobilý a oprávněný přijmout tuto Nabídku, uzavřít Smlouvu o koupi akcií a plnit povinnosti podle tohoto Nabídkového dokumentu a Smlouvy o koupi akcií.
 - (c) Jsou splněny všechny podmínky nezbytné k platnému uzavření a plnění Smlouvy o koupi akcií Zájemcem a závazky Zájemce dle uvedených smluv představují zákonné, platné a účinné povinnosti Zájemce vymahatelné v souladu s podmínkami uvedených smluv.
 - (d) Zájemce je výlučným vlastníkem Nabízených akcií a na Nabízených akciích nevázne žádné zástavní právo, břemeno, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoliv povahy.
 - (e) Nabízené akcie jsou podle Smlouvy o koupi akcií převáděny Zájemcem na Navrhovatele společně se všemi právy, která s nimi jsou nebo mají být spojena dle českého práva a stanov Cílové společnosti.
- 11.2 Zájemce musí zajistit, že výše uvedená prohlášení a záruky jsou pravdivé, úplné a nejsou zavádějící v každý den, kdy jsou Zájemcem činěny.
- 11.3 Pokud Navrhovateli anebo Agentovi vznikne porušením jakéhokoli prohlášení nebo záruky činěné Zájemce v Článku 11.1 nebo v souvislosti s takovým porušením újma, Zájemce se zavazuje takovou újmu v plné výši nahradit.

12. Odstoupení Zájemcem

- 12.1 Zájemce je oprávněn odvolat své Oznámení o přijetí prostřednictvím řádně vyplněného a podepsaného formuláře pro odvolání Oznámení o přijetí dostupného na internetové stránce Agentu www.csas.cz v části Zprávy z banky doručeného Agentovi do Místa pro doručení nejpozději poslední den Období pro přijetí ("**Oznámení o odvolání**"). Oznámení o přijetí může být odvoláno prostřednictvím Oznámení o odvolání pouze zcela (tj. částečné odvolání Oznámení o přijetí není možné).
- 12.2 K Oznámení o odvolání musí být připojeny následující dokumenty:
- (a) v případě Zájemce zastoupeného zmocněncem, originál nebo úředně ověřená kopie plné moci opravňující takového zmocněnce jednat jménem Zájemce (jejíž vzor je dostupný na internetové stránce Agentu www.csas.cz v části Zprávy z banky) datovaná před datem podepsání Oznámení o odvolání; a
 - (b) v případě Zájemce anebo zmocněnce, který je právnickou osobou (kromě české právnické osoby), kopie výpisu z příslušného rejstříku Zájemce anebo zmocněnce (dle relevance) či jiný úřední dokument potvrzující, že osoba, která podepsala Oznámení o odvolání, případně plnou moc pod bodem (a) výše, je oprávněná jednat jménem Zájemce anebo zmocněnce, vydaný nejpozději v den data plné moci pod bodem (a) výše a nejpozději v den data Oznámení o odvolání (dle relevance), nikoli však dříve než 3 měsíce před datem Oznámení o odvolání.
- 12.3 Oznámení o odvolání a plná moc (pokud je Oznámení o odvolání podepsáno na základě plné moci) musí být doručeny Agentovi v originále nebo úředně ověřené kopii. Jiné dokumenty mohou být doručeny Agentovi v prostých kopiích. Veškeré dokumenty doručené Agentovi musí být v českém, slovenském či anglickém jazyce. Dokumenty v jiných jazycích musí být opatřeny překladem do jednoho z jazyků výše. Podpisy osob podepisujících Oznámení o odvolání musí být úředně ověřené. Je-li Zájemce zastoupen zmocněncem, podpis Zájemce na plné moci pro zmocněnce musí být úředně ověřený. Pokud ověření není provedeno v České republice, musí být opatřeno apostilou, případně

superlegalizováno (pokud mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak).

- 12.4 Pokud bylo řádně vyplněné a podepsané Oznámení o odstoupení, doložené všemi jinými dokumenty požadovanými tímto Nabídkovým dokumentem, doručeno Agentovi nejpozději poslední den Období pro přijetí, Agent Oznámení o přijetí, ke kterému se Oznámení o odvolání vztahuje, nebude brát v úvahu, a pokud je Oznámení o přijetí považováno za Účinné Oznámení o přijetí, Oznámení o odvolání je považováno za odstoupení Zájemce od Smlouvy o koupi akcií uzavřené na základě takového Účinného Oznámení o přijetí. Nabízené akcie podle Oznámení o přijetí, ke kterému se Oznámení o odvolání vztahuje, nebudou vzaty v potaz pro účely splnění Odkládací podmínky a vypořádání podle Článku 10 výše.
- 12.5 Jakékoli odstoupení (odvolání) Zájemcem, které není v souladu s tímto Článkem 12, nebude vzato v potaz a nemá vliv na platnost a účinnost příslušné Smlouvy o koupi akcií.

13. ODSTOUPENÍ NAVRHOVATELEM

- 13.1 Navrhovatel je oprávněn odstoupit od Smlouvy o koupi akcií v následujících případech:
- (a) pokud Zájemce poruší jakoukoli svoji povinnost podle Článku 6.7 anebo prodej Nabízených akcií není vypořádán v Den vypořádání z důvodu na straně Zájemce; nebo
 - (b) pokud se jakékoli prohlášení nebo záruka Zájemce uvedená v Článku 11 ukáže jako nepravdivá, neúplná nebo zavádějící v den, kdy je Zájemcem činěna.
- 13.2 Odstoupení Navrhovatele od Smlouvy o koupi akcií bude učiněno formou písemného oznámení Navrhovatele zasláno Agentem na e-mailovou adresu Zájemce uvedenou v Oznámení o přijetí. Prodej Nabízených akcií na základě Smlouvy o koupi akcií, od které Navrhovatel odstoupil, nebude vypořádán v Den vypořádání, nebo, pokud bylo takové vypořádání již provedeno před odstoupením, Zájemce, který je stranou takové Smlouvy o koupi akcií, musí poskytnout Navrhovateli bez jakéhokoli odkladu veškerou součinnost nutnou k uskutečnění zpětného převodu příslušných Nabízených akcií z Navrhovatele na takového Zájemce.

14. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 14.1 Nevyplývá-li z kontextu jinak, jakýkoli odkaz v tomto Nabídkovém dokumentu na:
- (a) zákon nebo jiný právní předpis se vykládá jako odkaz na znění takového zákona nebo jiného právního předpisu účinného v okamžiku výkladu;
 - (b) tento Nabídkový dokument nebo jakoukoli listinu se vykládá jako odkaz na tento Nabídkový dokument nebo jakoukoliv další listinu ve znění jejich dodatků a jiných změn, ke kterým došlo do okamžiku výkladu;
 - (c) "**pracovní den**" odkazuje na jakýkoli den, kromě soboty a neděle, kdy jsou v Praze (Česká republika) otevřeny komerční banky pro veřejnost;
 - (d) "**Článek**" se vykládá jako odkaz na článek tohoto Nabídkového dokumentu.

Ne vyplývá-li z kontextu jinak, uvádí-li tento Nabídkový dokument podstatné jméno v množném čísle, rozumí se tím i jednotné číslo, a naopak.

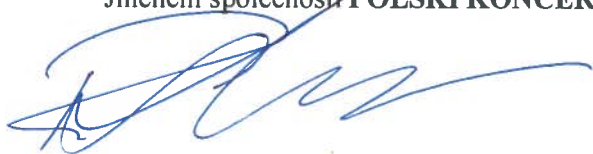
- 14.2 S výjimkou škody způsobené úmyslně nebo z hrubé nedbalosti Navrhovatel nebude hradit jakoukoli újmu, která Akcionářům nebo jejich zástupcům vznikne v souvislosti s tímto Nabídkovým dokumentem.

- 14.3 Navrhovatel nebude hradit jakékoli náklady, které Akcionářům nebo jejich zástupcům vzniknou v souvislosti s tímto Nabídkovým dokumentem. V souvislosti s tímto Nabídkovým dokumentem mohou osoby, u kterých jsou evidované Akcie, účtovat Akcionáři poplatky a provize dle svých sazeb.
- 14.4 Osobní údaje Zájemců uvedené v Oznámení o přijetí nebo v jakýchkoli jiných dokumentech budou zpracovány Agentem, Navrhovatelem, případně Cílovou společností pouze pro účely této Nabídky a v souladu s příslušnými právními předpisy.
- 14.5 Navrhovatel je oprávněn změnit tento Nabídkový dokument nebo podmínky v něm obsažené během Období pro přijetí (případně prodlouženého v souladu s Článkem 7.2) za podmínky, že po oznámení takové změny Období pro přijetí (případně prodloužené v souladu s Článkem 7.2) potrvá alespoň 2 pracovní dny. Jakákoli taková změna bude oznámena na internetových stránkách Agentu www.csas.cz v části Zprávy z banky, a proto je Akcionářům doporučeno pravidelně sledovat uvedené stránky.
- 14.6 Tento Nabídkový dokument (ve znění případných změn) je jediným právně závazným dokumentem obsahujícím informace o Nabídce, pokud jde o prodej Akcií v České republice.
- 14.7 Tento Nabídkový dokument je sepsán v původní české verzi a anglickém překladu. Jediným závazným Nabídkovým dokumentem je česká verze Nabídkového dokumentu. Anglická verze Nabídkového dokumentu není závazná a slouží pouze pro informaci.
- 14.8 Tento Nabídkový dokument a Smlouvy o koupi akcií (jakož i všechna práva a povinnosti vzniklá v souvislosti s nimi) se řídí českým právem. Korporátní otázky týkající se Cílové společnosti se řídí českým právem.
- 14.9 Jakékoliv spory plynoucí z nebo v souvislosti s tímto Nabídkovým dokumentem nebo Smlouvou o koupi akcií budou rozhodovány výhradně soudy České Republiky.
- 14.10 Pro další informace týkající se tohoto Nabídkového dokumentu prosím kontaktujte Agentu na telefonním čísle 00420800207207.

* * *

V Praze dne 28. prosince 2017

Jménem společnosti **POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**



Robert Śleszyński
na základě plné moci



Krystian Szostak
na základě plné moci