

①

Str. 1-7

Poświadczam
za zgodność z oryginałem

Gdańsk, dnia 21.12.2022 r.

30 November 2022

SHARE PURCHASE AND TRANSFER AGREEMENT

Between

Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.

and

Aramco Overseas Company B.V.

relating to the shares in

Rafineria Gdańska sp. z o.o. (previously "LOTOS Asphalt" sp. z o.o.)

02 10

THIS SHARE PURCHASE AND TRANSFER AGREEMENT (the "Agreement") is concluded in Warsaw on 30 November 2022 and made between:

- (1) **Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.**, a joint-stock company organised and existing under the laws of the Republic of Poland, with its registered address at ul. Chemików 7, 09-411 Plock, Poland, entered into the Register of Business Entities of the National Court Register (KRS) kept by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Commercial Division of the National Court Register under KRS No. 0000028860, NIP (tax identification number) 7740001454, REGON (statistical number) 610188201 (the "Seller"); and
- (2) **Aramco Overseas Company B.V.**, a private limited liability company incorporated under the laws of the Netherlands with its registered address at Scheveningseweg 62-66, The Hague, Netherlands 2517KX and having registration (K.v.K) number 28040948 (the "Buyer").

WHEREAS:

- (A) The Seller is the sole owner of 9,270 shares in the share capital of Rafineria Gdańska sp. z o.o. Polish limited liability company, with its registered office in Gdańsk, address: ul. Elbląska 135, 80-718 Gdańsk, Poland, entered in the Register of Business Entities of the National Court Register maintained by the District Court in Gdańsk, VII Commercial Division of the National Court Register (KRS), under KRS No. 0000204527, NIP (tax identification number) 5832850390, REGON (statistical number) 193016830, having a share capital of PLN 154,500,000.00 (the "Company"), with a nominal value of PLN 5,000 each and a total nominal value of PLN 46,350,000.00 that together constitute 30% of the issued share capital of the Company (the "Sale Shares").
- (B) On 11 January 2022, the Seller and the Buyer entered into a preliminary share purchase agreement (the "Share Purchase Agreement"), pursuant to which the Buyer and Seller each undertook to execute this Agreement, which shall provide for the sale of the Sale Shares from the Seller to the Buyer (*umowa przyrzeczona*), subject to the terms and conditions set forth in the Share Purchase Agreement.
- (C) According to the Share Purchase Agreement, the Sale Shares are to be sold by the Seller to the Buyer for the Final Purchase Price, as calculated in accordance with the provisions of the Share Purchase Agreement (the "Purchase Price").

NOW, THEREFORE, the Parties hereby agree as follows:

1. INTERPRETATION

Capitalised terms not otherwise defined in this Agreement shall have the meanings ascribed to them in the Share Purchase Agreement.

2. CONDITION TO TRANSFER

2.1. The Parties confirm:

- 2.1.1 the obtainment of any antitrust approvals to be issued based on the Pre-Completion Antitrust Filings;
- 2.1.2 the obtainment of the FDI Clearance;
- 2.1.3 the approval of the Buyer and the terms of this Agreement and of the Final Agreement by the European Commission on the terms set forth in the Commitments and in the Decision;
- 2.1.4 the direct or indirect acquisition by ORLEN of a minimum of 53.19% of the shares in the share capital of the Seller or any other form of concentration between ORLEN and the Seller;

2.1.5 the transfer of the Marine Fuels Business, the Hydrogen Business and the R&D Project outside of the Company;

2.1.6 the registration of the Demerger by the competent registry court in accordance with Article 530 of the Commercial Companies Code; and

2.2. the Parties hereby confirm that they have duly executed the JV Agreement.

3. TRANSFER OF THE SHARES

3.1. In performance of the obligations of the Seller and the Buyer resulting from the Share Purchase Agreement and pursuant to the terms and conditions of the Share Purchase Agreement, the Seller hereby sells and transfers the full legal title to the Sale Shares, free from encumbrances and together with all of the rights attached thereto to the Buyer for the Purchase Price, while the Buyer buys and accepts the transfer of the Sale Shares, together with all of the rights attached thereto.

3.2. In accordance with Article 589 in conjunction with Article 555 of the Civil Code, the Seller shall reserve the full ownership (*zastrzeżenie prawa własności*) of the Sale Shares until the Seller's Account has been credited with the full amount of the Initial Purchase Price.

4. REFERENCE TO THE SHARE PURCHASE AGREEMENT

The Parties acknowledge and agree that this Agreement is the "Final Agreement" referred to in the Share Purchase Agreement, being the final agreement (*umowa przyrzeczona*) (as this term is defined in Article 389 and Article 390 of the Civil Code) entered into for the sole purpose of transferring the legal title to the Sale Shares. The terms and conditions of the Share Purchase Agreement continue to fully apply to the sale and transfer of the Sale Shares under this Agreement and are considered an integral part hereof, including but not limited to those that concern the rights or obligations of the Parties after the date hereof. Any liability of the Seller and the Buyer shall arise solely under and be subject to the terms and conditions of the Share Purchase Agreement, and the Buyer shall have no additional rights, and hereby waives any and all additional claims, against the Seller in connection with the sale and transfer of the Sale Shares to the Buyer pursuant to this Agreement, and the Seller shall have no additional rights, and hereby waives any and all additional claims, against the Buyer in connection with the sale and transfer of the Sale Shares to the Buyer pursuant to this Agreement.

5. GENERAL PROVISIONS

5.1. This Agreement is executed in written form with notarised signatures.

5.2. No supplement or modification to or variation, deletion or waiver of this Agreement shall be binding unless made in written form with the notarised signatures of both of the Parties.

5.3. If any provision of this Agreement is held to be illegal, invalid or unenforceable, the validity and enforceability of the remaining provisions shall not in any way be affected or impaired, but any such provision shall be applied with such modifications as may be necessary to make it valid, binding and enforceable, provided that the so-modified provision is consistent with the meaning and the purpose of this Agreement.

5.4. This Agreement and all matters (including, without limitation, any contractual or non-contractual obligation) arising from or connected with it are governed by, and will be construed in accordance with, Polish law.

5.5. Any dispute, controversy or claim arising out of or in connection with this contract, or the breach, termination or invalidity hereof, will be finally settled as provided in Clause 28 (*Jurisdiction*) of the Share Purchase Agreement.

4

5.6. This Agreement has been made in the English language in two counterparts, each of which is an original, but all of which taken together shall constitute one and the same instrument.

IN WITNESS WHEREOF, the Parties have entered into this Agreement as at the day and year first written above.

PK

na
Po
Inv

Ar

Ne
Pc

AD 122

5

ich is an

ear first

SIGNATURE PAGE

PKN ORLEN S.A.

Name and Surname: **Robert Śleszyński**

Position: *Executive Director for Equity Investments of PKN ORLEN S.A.*

Name and Surname: **Dariusz Kruk**

Position: *Executive Director for Refinery Production of PKN ORLEN S.A.*

Aramco Overseas Company B.V.

Name and Surname: **AHMED ALKHUNAINI**

Position: *Chief Executive Officer*

12210



Ja, _____ notariusz w Warszawie, prowadzący _____
dnia 30 (trzydziestego) listopada 2022 (dwa tysiące dwudziestego drugiego) roku, przybyłem do budynku biurowego położonego w Warszawie przy ulicy _____ i także poświadczam, że podpisy na trzeciej karcie dokumentu złożyli własnoręcznie w mojej obecności w dniu dzisiejszym: -----

1. pod treścią „**PKN ORLEN S.A.**” po lewej stronie – **ROBERT DOMINIK ŚLESZYŃSKI**, według oświadczenia zamieszkały w Warszawie (kod pocztowy: _____) przy ulicy _____ numer _____, PESEL _____, którego tożsamość stwierdziłem na podstawie okazanego dowodu osobistego _____ ważnego do 20 sierpnia 2029 roku, -----

2. pod treścią „**PKN ORLEN S.A.**” po prawej stronie – **DARIUSZ MARIAN KRUK**, według oświadczenia zamieszkały w miejscowości _____ (kod pocztowy: _____) przy ulicy _____ numer _____, PESEL _____, którego tożsamość stwierdziłem na podstawie okazanego dowodu osobistego _____ ważnego do 15 stycznia 2025 roku, -----

którzy oświadczyli, że działają w imieniu i na rzecz spółki pod firmą **POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku** (adres: ulica Chemików numer 7, kod pocztowy 09-411 Płock, REGON: 610188201, NIP: 7740001454) - wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028860, stosownie do okazanej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym, według stanu na dzień 30.11.2022 roku, godz. 16:28:45 – jako pełnomocnicy tejże spółki uprawnieni do reprezentacji łącznej, stosownie do okazanego w wypisie pełnomocnictwa, udokumentowanego aktem notarialnym sporządzonym w dniu 25 października 2022 roku przez zastępcę notarialnego _____ notariusza w Warszawie, Rep. _____

którzy ponadto oświadczyli, że pełnomocnictwo, na podstawie którego działają nie wygasło, nie zostało zmienione ani odwołane do chwili obecnej;-----

3. pod treścią „**Aramco Overseas Company B.V.**” – **AHMED MOHAMMED S ALKHUNAINI**, według oświadczenia zamieszkały pod adresem: _____ The Hague, Niderlandy, urodzony w dniu _____ roku, którego tożsamość stwierdziłem na podstawie okazanego niderlandzkiego dowodu osobistego numer _____, ważnego do dnia 30 lipca 2024 roku, -----

który oświadczył, że działa w imieniu spółki pod firmą **Aramco Overseas Company B.V z siedzibą w Hadze** (adres: Schevenningseweg 62, 2517KX Haga, Niderlandy), zarejestrowanej w niderlandzkim rejestrze biznesowym pod numerem 28040948 – jako Członek Zarządu, uprawniony do samodzielnej reprezentacji, stosownie do okazanego wyciągu z rejestru biznesowego Niderlandzkiej Izby Handlowej sporządzonego w języku angielskim i wydanego w dniu 23 listopada 2022 roku o godzinie 09:54, opatrzonego klauzulą apostille nadaną w dniu 23 listopada 2022 roku przez Sąd w Amsterdamie, numer 28143, ----- który ponadto oświadczył, że sposób i zakres reprezentacji spółki nie uległ zmianie do chwili obecnej oraz reprezentowana przez niego spółka jest cudzoziemcem w

rozumieniu art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 24 marca 1920 roku o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców;

przy zapewnieniu Stawających, że spółka pod firmą Rafineria Gdańska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku jest właścicielem nieruchomości, przy czym nie jest właścicielem ani użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnej w rozumieniu ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego.

Notariusz poinformował Stawających o:

- obowiązku uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych z tytułu zawarcia umowy sprzedaży stosownie do treści art. 1 pkt 1 lit. a), art. 3 ust. 1 pkt 1, art. 4, art. 6 pkt 1, art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b) ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. z 2022 roku, poz. 111 ze zm.);
- treści i znaczeniu art. 182 Kodeksu spółek handlowych;
- treści i znaczeniu art. 3a ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego (tekst jednolity Dz.U. z 2022 roku, poz. 461 ze zm.);
- treści i znaczeniu art. 1, 3e, 8a ustawy z dnia 24 marca 1920 roku ustawy o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (tekst jednolity Dz.U. z 2017 roku, poz. 2278 ze zm.).

Niniejsze poświadczenie dotyczy jedynie własnoręczności złożonych podpisów, nie obejmuje treści dokumentu, pod którym złożono podpisy ani umocowania pełnomocników/przedstawicieli do reprezentowania stron.

Koszty wynoszą:

- taksa notarialna od poświadczenia podpisów - na podstawie § 13 pkt 1 i § 17 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej z dnia 28 czerwca 2004 roku (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku, poz. 1473 ze zm.) - w kwocie ----- 1.500,00 zł
 - podatek VAT według stawki 23% - na podstawie art. 41 ust. 1 i art. 146aa pkt. 1 ustawy o podatku od towarów i usług z dnia 11 marca 2004 roku (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 roku, poz. 931 ze zm.) - w kwocie ----- 345,00 zł
- Łącznie koszty wynoszą: ----- 1.845,00 zł

Wpisalem do Repertorium A nr



Handwritten signature in blue ink at the bottom right corner.

1

30 listopada 2022 r.

UMOWA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW

Stu. 1-4
Poświadczam
za zgodność z oryginałem
Gdańsk, dnia 20. 11. 2022 r.

pomiędzy

Polskim Koncernem Naftowym ORLEN S.A.

a

Aramco Overseas Company B.V.

dotycząca udziałów spółki

Rafineria Gdańska sp. z o.o. (dawniej „LOTOS Asphalt” sp. z o.o.)

[Na każdej z 6 stron dokumentu znajdują się dwa skrócone, nieczytelne podpisy.]

[Na kolejnych stronach]

NINIEJSZA UMOWA SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW („Umowa”) została zawarta w dniu 30 listopada 2022 r. pomiędzy

- (1) **Polskim Koncernem Naftowym ORLEN S.A.**, spółką akcyjną prawa polskiego, z siedzibą w Płocku, adres: ul. Chemików 7, 09-411 Płock, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000028860, NIP 7740001454, REGON 610188201 („**Sprzedający**”); oraz
- (2) **Aramco Overseas Company B.V.**, prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością założoną zgodnie z przepisami prawa holenderskiego z siedzibą przy Scheveningseweg 62-66, Haga, Niderlandy, wpisana do rejestru (KvK) pod numerem 28040948 („**Kupujący**”).

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) Sprzedający jest wyłącznym właścicielem 9.270 udziałów w kapitale zakładowym spółki Rafineria Gdańska sp. z o.o., polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, adres: ul. Elbląska 135, 80-718 Gdańsk, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS), pod numerem KRS 0000204527, NIP 5832850390, REGON 193016830, z kapitałem zakładowym w kwocie 154.500.000,00 PLN („**Spółka**”), o wartości nominalnej 5.000 PLN każdy i o łącznej wartości nominalnej 46.350.000,00 PLN, które łącznie stanowią 30% wyemitowanego kapitału Spółki („**Udziały Sprzedawane**”).

- 2
- (B) W dniu 11 stycznia 2022 r. Sprzedający i Kupujący zawarli przedwstępną umowę sprzedaży udziałów („**Umowa Sprzedaży Udziałów**”), zgodnie z którą Kupujący i Sprzedający zobowiązali się odrębnie do zawarcia niniejszej Umowy, która będzie dotyczyła sprzedaży Udziałów Sprzedawanych przez Sprzedającego na rzecz Kupującego (*umowa przyrzeczona*), z zastrzeżeniem warunków określonych w Umowie Sprzedaży Udziałów.
- (C) Zgodnie z Umową Sprzedaży Udziałów, Udziały Sprzedawane zostaną sprzedane przez Sprzedającego na rzecz Kupującego za Ostateczną Cenę Sprzedaży, obliczoną zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży Udziałów („**Cena Sprzedaży**”);

W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM, Strony postanawiają co następuje:

1. INTERPRETACJA

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w niniejszej Umowie inaczej mają znaczenia przypisane im w Umowie Sprzedaży Udziałów.

2. WARUNKI ZBYCIA

2.1. Kupujący potwierdza:

- 2.1.1 uzyskanie zgód antymonopolowych, które zostaną wydane na podstawie Wniosków Antymonopolowych Złożonych Przed Zamknięciem;
- 2.1.2 uzyskanie Zezwolenia FDI;
- 2.1.3 zatwierdzenie Kupującego i warunków niniejszej Umowy i Umowy Rozporządzającej przez Komisję Europejską na warunkach określonych w Zobowiązaniach i w Decyzji;
- 2.1.4 bezpośrednie lub pośrednie nabycie przez ORLEN nie mniej niż 53,19% udziałów w kapitale zakładowym Sprzedającego lub jakąkolwiek inną formę koncentracji pomiędzy ORLEN a Sprzedającym;
- 2.1.5 zbycie Działalności Paliw Morskich, Działalności Wodorowej i Projektu Badawczo-Rozwojowego poza Spółkę;
- 2.1.6 rejestrację Podziału przez właściwy sąd rejestrowy zgodnie z przepisami art. 530 Kodeksu Spółek Handlowych; oraz

2.2. Strony niniejszym potwierdzają, że prawidłowo zawarły Umowę JV.

3. ZBYCIE UDZIAŁÓW

- 3.1. W wykonaniu zobowiązań Sprzedającego i Kupującego wynikających z Umowy Sprzedaży Udziałów oraz zgodnie z postanowieniami Umowy Sprzedaży Udziałów, Sprzedający niniejszym sprzedaje i przenosi pełen tytuł prawny do Udziałów Sprzedawanych, wolnych od wszelkich obciążeń, łącznie z wszelkimi związanymi z nimi prawami na rzecz Kupującego za Cenę Sprzedaży, natomiast Kupujący kupuje i przyjmuje przeniesienie Udziałów Sprzedawanych łącznie z wszelkimi związanymi z nimi prawami.
- 3.2. Zgodnie z postanowieniami art. 589 w związku z art. 555 Kodeksu Cywilnego, Sprzedający dokona zastrzeżenia prawa własności Udziałów Sprzedawanych do czasu uznania Rachunku Sprzedającego pełną kwotą Wstępnej Ceny Sprzedaży.

4. ODNIESIENIE DO UMOWY SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW

Strony przyjmują do wiadomości i potwierdzają, że niniejsza Umowa jest „Umową Przyrzeczoną” o której mowa w Umowie Sprzedaży Udziałów, i stanowi umowę przyrzeczoną (zgodnie z definicją tego terminu w art. 389 i art. 390 Kodeksu Cywilnego) zawartą wyłącznie w celu przeniesienia tytułu

prawnego do Udziałów Sprzedawanych. Postanowienia Umowy Sprzedaży Udziałów pozostają w mocy w stosunku do sprzedaży i przeniesienia Udziałów Sprzedawanych zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy i zostają uznane za stanowiące integralną część niniejszej Umowy, w tym, w szczególności, postanowienia dotyczące praw i obowiązków Stron po dacie niniejszej Umowy. Wszelkie zobowiązania Sprzedającego i Kupującego powstaną wyłącznie na podstawie i będą podlegały postanowieniom Umowy Sprzedaży Udziałów, a Kupujący nie będzie miał żadnych dodatkowych praw i niniejszym zrzeka się wszelkich dodatkowych roszczeń wobec Sprzedającego w związku ze sprzedażą i przeniesieniem Udziałów Sprzedawanych na Kupującego na podstawie niniejszej Umowy, a Sprzedający nie będzie miał żadnych dodatkowych praw i niniejszym zrzeka się wszelkich dodatkowych roszczeń wobec Kupującego w związku ze sprzedażą i przeniesieniem Udziałów Sprzedawanych na Kupującego zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy.

5. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 5.1. Niniejsza Umowa została zawarta na piśmie z podpisami notarialnie poświadczonymi.
- 5.2. Wszelkie aneksy, zmiany lub modyfikacje, wykreślenia lub zrzeczenia się niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej z podpisami obydwu stron notarialnie poświadczonymi, pod rygorem nieważności.
- 5.3. Jeżeli jakiegokolwiek postanowienie Umowy zostanie uznane za niezgodne z prawem, nieważne lub nieskuteczne, nie wpłynie to w żaden sposób na ważność i skuteczność pozostałych postanowień, lecz każde takie postanowienie zostanie zastosowane z uwzględnieniem wszelkich zmian, które mogą być niezbędne dla uczynienia danego postanowienia ważnym, wiążącym i skutecznym, pod warunkiem, że tak zmienione postanowienie będzie zgodne ze znaczeniem i celem niniejszej Umowy.
- 5.4. Niniejsza Umowa oraz wszelkie sprawy (w tym, w szczególności wszelkie zobowiązania umowne i pozaumowne) wynikające z Umowy lub z nią związane są rządzone i będą interpretowane zgodnie z przepisami prawa polskiego.
- 5.5. Każdy spór, kontrowersja lub roszczenie wynikające lub związane z niniejszą umową lub jej naruszeniem, rozwiązaniem lub nieważnością będą ostatecznie rozstrzygane zgodnie z postanowieniami Artykułu 28 (*Właściwość*) Umowy Sprzedaży Udziałów.
- 5.6. Niniejsza Umowa została sporządzona w języku angielskim w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, z których każdy stanowi oryginał, a wszystkie razem stanowią jeden i ten sam dokument.

NA DOWÓD POWYŻSZEGO, Strony zawarły niniejszą Umowę w dniu i roku wskazanym w komparycji powyżej.

4

STRONA Z PODPISAMI

PKN ORLEN S.A.

[nieczytelny podpis]
Imię i nazwisko: **Robert Śleszyński**
Stanowisko: *Dyrektor Wykonawczy ds. Inwestycji
Kapitałowych PKN ORLEN S.A.*

[nieczytelny podpis]
Imię i nazwisko: **Dariusz Kruk**
Stanowisko: *Dyrektor Wykonawczy ds. Produkcji
Rafineryjnej PKN ORLEN S.A.*

Aramco Overseas Company B.V.

[nieczytelny podpis]
Imię i nazwisko: **AHMED ALKHUNAINI**
Stanowisko: *Dyrektor Generalny*

[Poświadczenie notarialne wyżej złożonych podpisów sporządzone przez _____
notariusza w Warszawie, w dniu 30 listopada 2022 r., na dwóch stronach, za numerem repertorium _____]

Ja, _____ tłumacz przysięgły języka angielskiego, wpisana na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem _____, zaświadczam zaadność niniejszego tłumaczenia z okazanym mi dokumentem w języku angielskim.
Warszawa, dnia 19 grudnia 2022 roku. _____



4