
**POZVÁNKA NA ŘÁDNOU VALNOU HROMADU
SPOLEČNOSTI UNIPETROL, A.S.**

**Představenstvo obchodní společnosti
UNIPETROL, a.s.**

se sídlem na adrese Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00,
zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. B 3020
Identifikační číslo: 61672190
(dále jen „společnost“),

s v o l á v á

na žádost společnosti Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna (PKN ORLEN S.A.),

akciové společnosti založené a existující podle práva Polské republiky, se sídlem v Płock, se zapsaným sídlem ul. Chemików 7,
09-411 Płock, Polská republika, zapsané v registru podnikatelů vedeném Okresním soudem pro Hlavní město Varšavu ve
Varšavě, Obchodním oddělení XIV Národního soudního rejstříku pod číslem KRS: 0000028860 (dále jen „PKN Orlen“),

jakožto hlavního akcionáře společnosti dle § 375 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o
obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o obchodních korporacích“),

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

(dále jen „valná hromada“),

**která se bude konat dne 28. srpna 2018 od 9.00 hodin,
v Konferenčním centru CITY, Praha 4 – Nusle, Na Strži 1702/65, PSČ 140 00,**

s tímto pořadem:

1. Zahájení valné hromady
2. Schválení jednacího řádu valné hromady
3. Volba osob do orgánů valné hromady
4. Schválení nuceného přechodu účastnických cenných papírů společnosti na hlavního akcionáře
5. Závěr valné hromady

Rozhodný den k účasti na valné hromadě a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je v souladu s ustanovením § 405 odst. 3 zákona o obchodních korporacích sedmý
(7.) den předcházející dni konání valné hromady, tj. 21. srpen 2018.

Právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní a vykonávat na ní akcionářská práva má výhradně akcionář, který je uveden ve
výpisu z evidence zaknihovaných akcií společnosti k rozhodnému dni.

Návrhy usnesení a jejich zdůvodnění

Návrhy usnesení k jednotlivým bodům pořadu valné hromady včetně jejich zdůvodnění jsou obsaženy v příloze této pozvánky,
která tvoří nedílnou součást této pozvánky.

Účast akcionáře na valné hromadě. Plná moc pro zastoupení na valné hromadě

Akcionář společnosti se může účastnit valné hromady osobně nebo v zastoupení.

Plná moc pro zastupování akcionáře na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla akcionářem udělena pro zastoupení na jedné nebo více valných hromadách.

Formulář plné moci je k dispozici akcionářům společnosti v době ode dne uveřejnění této pozvánky na valnou hromadu (1) v listinné podobě v sídle společnosti na adrese Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00 v pondělí až v pátek vždy v době od 9.00 do 12.00 hodin, a (2) v elektronické podobě na internetových stránkách společnosti (www.unipetrol.cz) v sekci *Vztahy s investory* v odkazu *Valná hromada*. Každý akcionář má právo si vyžádat zaslání formuláře plné moci k zastoupení na valné hromadě na svůj náklad a své nebezpečí v listinné podobě nebo elektronickým prostředkem na e-mailové adrese valna.hromada@unipetrol.cz nebo general.meeting@unipetrol.cz.

Každý akcionář může oznámit společnosti udělení plné moci k zastupování na valné hromadě, jakož i odvolání plné moci zmocnitelem, elektronickým prostředkem, a to doručením e-mailové zprávy akcionářem na e-mailovou adresu valna.hromada@unipetrol.cz nebo general.meeting@unipetrol.cz, která bude v příloze obsahovat čitelnou elektronickou kopii (scan nebo fotografie prostřednictvím digitálního fotoaparátu) (a) písemné plné moci akcionáře opatřené vlastnoručním podpisem akcionáře uložené ve formátu pdf, jpg nebo xps nebo (b) písemného odvolání plné moci opatřené vlastnoručním podpisem akcionáře uložené ve formátu pdf, jpg nebo xps. V případě, že e-mailová zpráva nebo její příloha obsahující písemnou plnou moc nebo její odvolání nebude čitelná, vyzve společnost akcionáře k doručení bezvadné písemné plné moci nebo jejího odvolání opět elektronickým prostředkem s tím, že takováto výzva bude společností zaslána akcionáři na e-mailovou adresu, ze které byla akcionářem e-mailová zpráva obsahující vadnou písemnou plnou moc nebo její odvolání společností odeslána. V případě nečitelnosti písemné plné moci nebo jejího odvolání nebude takováto plná moc či její odvolání považována společností za řádně udělenou či odvolanou. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že akcionář může oznámit společnosti udělení plné moci k zastupování na valné hromadě, jakož i odvolání plné moci, elektronickým prostředkem opatřeným elektronickým podpisem.

Společnost upozorňuje akcionáře, že oznámení o udělení plné moci nezabývá akcionáře nebo jeho zmocněnce povinností prokázat se na valné hromadě dokumenty specifikovanými v následujících odstavcích s výjimkou plné moci.

Společnost uvádí, že se má za to, že osoba zapsaná v evidenci investičních nástrojů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů jako správce anebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akcií společnosti, je oprávněna zastupovat akcionáře při výkonu všech práv spojených s akciemi vedenými na daném účtu, včetně hlasování na valné hromadě.

Registrace akcionářů bude zahájena dne 28. srpna 2018 v 8.00 hodin v místě konání valné hromady.

Akcionář - fyzická osoba se na valné hromadě prokazuje platným dokladem totožnosti. Akcionář – právnická osoba zastoupená na valné hromadě statutárním orgánem, popřípadě členem statutárního orgánu, nebo zástupcem na základě plné moci, je dále povinen se prokázat výpisem akcionáře – právnické osoby z obchodního rejstříku ne starším než tři (3) měsíce před datem konání valné hromady. Zástupce akcionáře je povinen se prokázat písemnou plnou mocí, v níž je uveden rozsah jeho zmocnění k zastupování akcionáře, ledaže bylo udělení plné moci oznámeno společností elektronickým prostředkem ve smyslu odstavce 9.2 stanov společnosti. V případě plné moci udělené akcionářem zástupci - právnické osobě je zástupce povinen předložit též výpis z obchodního rejstříku této právnické osoby (zmocněnce) ne starší než tři (3) měsíce před datem konání valné hromady. Plné moci a výpisy z obchodního rejstříku uvedené v odstavci 9.3 stanov společnosti jsou dotčené osoby povinny odevzdat společnosti. Doklady vystavené zahraničními orgány, kterými se akcionář nebo jeho zástupce prokazuje, musí být superlegalizovány, nebo opatřeny ověřením (apostilou), pokud Česká republika nemá uzavřenu dohodu o právní pomoci se zemí, v níž má akcionář trvalé bydliště nebo sídlo. Jsou-li výše uvedené doklady či ověřovací doložky vyhotoveny v cizím jazyce (s výjimkou slovenského jazyka), musí být zároveň opatřeny ověřeným překladem do českého jazyka.

Oprávnění osoby zapsané v evidenci investičních nástrojů jako správce anebo jako osoby oprávněné vykonávat práva spojená s akciemi vedenými na daném účtu se prokazuje výpisem z evidence investičních nástrojů, který si opatřuje pro účely konání valné hromady společnost.

Přítomní akcionáři, popřípadě jejich zástupci, se zapisují do listiny přítomných. Pokud společnost odmítne provést zápis určité osoby do listiny přítomných, je povinna uvést tuto skutečnost do listiny přítomných včetně důvodů odmítnutí.

Společnost uvádí, že se neumožňuje na valné hromadě či v souvislosti s jejím konáním hlasování korespondenčním způsobem (rozhodování *per rollam*) nebo hlasování elektronickým prostředkem.

Akcionářům nejsou hrazeny výdaje spojené s jejich účastí na valné hromadě.

Údaj o celkovém počtu akcií emitovaných společnostmi a hlasovacích právech s nimi spojených

Společnost emitovala celkem 181.334.764 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 100,- Kč za akcií. S každou akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč je spojen jeden (1) hlas. Celkový počet hlasů spojených s akciemi společnosti tedy činí 181.334.764 hlasů.

Práva akcionáře v souvislosti s jeho účastí na valné hromadě

Práva akcionáře v souvislosti s účastí na valné hromadě jsou upravena ve stanovách společnosti, které jsou dostupné na internetových stránkách společnosti (www.unipetrol.cz) a v ustanoveních zákona o obchodních korporacích a ostatních právních předpisů. Účastí na valné hromadě akcionář realizuje své právo na řízení společnosti. Akcionář je povinen respektovat organizační opatření přijatá v souladu s ustanovením odst. 8.2 písm. w) stanov společnosti.

Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a obdržet na ní od společnosti vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a má právo k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady uplatňovat návrhy a protinávry. Akcionář může žádost o vysvětlení dle předchozí věty podat písemně. Žádost musí být podána po uveřejnění této pozvánky na valnou hromadu a před jejím konáním. Vysvětlení záležitostí týkajících se probíhající valné hromady poskytne představenstvo akcionáři přímo na valné hromadě. Není-li to vzhledem ke složitosti vysvětlení možné, poskytne je všem akcionářům ve lhůtě do patnácti (15) dnů ode dne konání valné hromady, a to i když to již není potřebné pro posouzení jednání valné hromady nebo pro výkon akcionářských práv na ní. Informace obsažená ve vysvětlení musí být určitá a musí poskytovat dostatečný a pravdivý obraz o dotazované skutečnosti. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi na více otázek obdobného obsahu. Platí, že vysvětlení se akcionáři dostalo i tehdy, pokud byla informace uveřejněna na internetových stránkách společnosti nejpozději v den předcházející dni konání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě konání valné hromady. Jestliže je informace akcionáři sdělena, má každý další akcionář právo si tuto informaci vyžádat i bez splnění postupu dle § 357 zákona o obchodních korporacích. Představenstvo může poskytnutí vysvětlení zcela nebo částečně odmítnout, pokud by jeho poskytnutí mohlo přivodit společnosti nebo jí ovládaným osobám újmu, jde o vnitřní informaci nebo utajovanou informaci podle jiného právního předpisu anebo je požadované vysvětlení veřejně dostupné. Splnění podmínek pro odmítnutí poskytnout vysvětlení posoudí představenstvo a sdělí důvody akcionáři. Sdělení o odmítnutí poskytnutí vysvětlení je součástí zápisu z valné hromady. Akcionář má právo požadovat, aby dozorčí rada určila, že podmínky pro odmítnutí poskytnutí vysvětlení nenastaly a představenstvo je povinno mu je sdělit. Dozorčí rada o žádosti akcionáře rozhodne přímo na jednání valné hromady, a nelze-li to, tak do 5 pracovních dnů ode dne konání valné hromady. V případě, že s poskytnutím vysvětlení dozorčí rada nesouhlasí nebo se ve výše uvedené lhůtě pěti (5) pracovních dnů nevyjádří, rozhodne o tom, zda je společnost povinna informaci poskytnout, soud na návrh akcionáře. Právo podat návrh na zahájení řízení lze u soudu uplatnit do jednoho (1) měsíce ode dne konání valné hromady, na které bylo odmítnuto poskytnutí vysvětlení, případně od odmítnutí nebo neposkytnutí informace ve lhůtě podle § 358 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (tj. do patnácti (15) dnů ode dne konání valné hromady); k později uplatněnému právu se nepřihlíží.

Hlasování na valné hromadě, podávání návrhů, protinávruhů a protestů

Akcionáři na valné hromadě hlasují na výzvu předsedy valné hromady, resp. osoby pověřené či určené k řízení valné hromady do zvolení jejího předsedy, nejprve o návrhu předloženém svolavatelem valné hromady. Není-li tento návrh přijat, hlasuje se o protinávruzích v pořadí, v jakém byly podány. Výsledek hlasování zjišťují a oznamují osoby pověřené sčítáním hlasů předsedovi valné hromady, resp. osobě pověřené či určené k řízení valné hromady do zvolení jejího předsedy, a zapisovateli. Hlasování se uskutečňuje pomocí hlasovacích lístků, pokud valná hromada nerozhodne jinak. Při hlasování na valné hromadě se nepřihlíží k akciím, pokud nelze hlasovací právo, které je s nimi spojeno, vykonávat. Akcionář nemůže vykonávat hlasovací právo v případech uvedených v ustanoveních § 426 a § 427 zákona o obchodních korporacích. Podle stanov společnosti není umožněno na valné hromadě korespondenční hlasování (rozhodování *per rollam*) ani hlasování elektronickými prostředky.

O průběhu konání valné hromady se pořizuje zápis. Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do patnácti (15) dnů ode dne jejího ukončení. Akcionář může požádat představenstvo o vydání kopie zápisu nebo jeho části po celou dobu existence společnosti. Nejsou-li zápis nebo jeho část uveřejněny ve lhůtě patnácti (15) dnů na internetových stránkách společnosti, pořizuje se jejich kopie na náklady společnosti.

Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrh k záležitostem pořadu valné hromady, je povinen ho doručit společnosti v přiměřené lhůtě před konáním valné hromady; to neplatí, jde-li o návrhy na volbu určitých osob do orgánů společnosti. Představenstvo je povinno oznámit akcionářům protinávrh akcionáře se svým stanoviskem způsobem stanoveným platnými právními předpisy a stanovami společnosti pro svolání valné hromady; to neplatí, bylo-li by oznámení doručeno méně než dva (2) dny přede

dnem konání valné hromady nebo pokud by náklady na ně byly v hrubém nepoměru k významu a obsahu protinávrhu anebo pokud text protinávrhu obsahuje více než sto (100) slov. Pokud protinávrh obsahuje více než sto (100) slov, oznámí představenstvo akcionářům podstatu protinávrhu se svým stanoviskem a protinávrh uveřejní na internetových stránkách společnosti.

Pro úplnost se uvádí, že akcionář má právo uplatňovat své návrhy k záležitostem, které budou zařazeny na pořad valné hromady, také před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu. Představenstvo uveřejní návrh, který bude společnosti doručen nejpozději do sedmi (7) dnů před uveřejněním pozvánky na valnou hromadu, spolu s pozvánkou na valnou hromadu a svým stanoviskem. Na návrhy akcionáře doručené po lhůtě uvedené v předchozí větě tohoto odstavce se použije obdobně ustanovení předchozího odstavce.

Akcionář nebo akcionáři, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota nebo počet kusů dosáhne alespoň jednoho procenta (1%) základního kapitálu společnosti, mohou požádat, aby představenstvo zařadilo jimi určenou záležitost na pořad valné hromady, a to za předpokladu, že ke každé záležitosti je navrženo usnesení nebo je její zařazení odůvodněno a společnost PKN Orlen, na jejíž žádost je valná hromada svolávána, k takovému doplnění pořadu valné hromady udělí souhlas. Pokud žádost byla doručena po uveřejnění pozvánky na valnou hromadu, uveřejní představenstvo doplnění pořadu valné hromady nejpozději pět (5) dnů před rozhodným dnem k účasti na valné hromadě. Jestliže takové uveřejnění již nebude možné, lze určenou záležitost na pořad této valné hromady zařadit jen tehdy, projeví-li s tím souhlas všichni akcionáři společnosti.

Neplatností usnesení valné hromady se akcionář nemůže dovolávat, nebyl-li proti usnesení valné hromady podán protest, ledaže nebyl podaný protest zapsán chybou zapisovatele nebo předsedy valné hromady nebo návrhové nebyl na valné hromadě přítomen, případně důvody pro neplatnost usnesení valné hromady nebylo možné na této valné hromadě zjistit.

Žádost hlavního akcionáře o svolání valné hromady za účelem schválení nuceného přechodu všech akcií společnosti

Představenstvo společnosti obdrželo dne 19. července 2018 žádost společnosti PKN Orlen, datovanou dne 19. července 2018, jakožto hlavního akcionáře společnosti, o svolání valné hromady společnosti a předložení jí k rozhodnutí návrhu na přechod všech ostatních akcií společnosti na společnost PKN Orlen dle § 375 zákona o obchodních korporacích (dále jen „**Žádost**“).

Dokumenty doručené společnosti společně se Žádostí

Společně se Žádostí doručila společnost PKN Orlen společnosti:

- (i) výpisy z majetkových účtů společnosti PKN Orlen. Z předmětných výpisů vyplývá, že společnost PKN Orlen vlastnila ke dni 17. července 2018 a 19. července 2018 celkem 170.507.091 akcií společnosti, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota činí 94,0289 % základního kapitálu společnosti, na něž byly vydány akcie s hlasovacími právy, a s nimiž je spojen 94,0289 % podíl na hlasovacích právech ve společnosti, a společnost PKN Orlen je tedy hlavním akcionářem společnosti ve smyslu § 375 zákona o obchodních korporacích, a tudíž má právo požádat o svolání valné hromady společnosti za účelem rozhodnutí o schválení nuceného přechodu všech akcií společnosti, tedy kmenových akcií společnosti znějících na majitele o jmenovité hodnotě 100 Kč každá, vydaných jako zaknihovaný cenný papír, ISIN: CZ0009091500, na společnost PKN Orlen ve smyslu § 375 a násl. zákona o obchodních korporacích;
- (ii) zdůvodnění výše protiplnění dle § 376 odst. 1 a § 391 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (dále jen „**Zdůvodnění výše protiplnění**“); a
- (iii) rozhodnutí České národní banky (dále jen „**ČNB**“) dle § 391 zákona o obchodních korporacích ze dne 19. června 2018, kterým ČNB udělila společnosti PKN Orlen souhlas k přijetí rozhodnutí valné hromady o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů společnosti na společnost PKN Orlen jako hlavního akcionáře (dále jen „**Rozhodnutí ČNB**“). Rozhodnutí ČNB nabylo právní moci dne 21. června 2018.

Rozhodné informace o určení výše protiplnění

Společnost PKN Orlen v Žádosti navrhuje protiplnění za přechod všech ostatních akcií společnosti na společnost PKN Orlen ve výši 380 Kč (slovy: tři sta osmdesát korun českých) za jednu akcii společnosti (dále jen „**Protiplnění**“). Výši Protiplnění doložila společnost PKN Orlen Zdůvodněním výše protiplnění. ČNB po posouzení, zda společnost PKN Orlen řádně zdůvodnila výši Protiplnění, rozhodla o udělení souhlasu společnosti PKN Orlen k přijetí rozhodnutí valné hromady o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů společnosti na společnost PKN Orlen. ČNB v Rozhodnutí ČNB mimo jiné uvedla, že společnost PKN Orlen použila vhodná kritéria pro určení přiměřenosti navrženého protiplnění.

Další obsah Žádosti a příložených dokumentů

K dalšímu obsahu Žádosti a příložených dokumentů uvádí představenstvo společnosti:

1. Závěry Zdůvodnění výše protiplnění jsou následující:

- (i) Výše Protiplnění 380 Kč za jednu akcii společnosti odpovídá kupní ceně za jednu akcii společnosti, která byla dosažena v transakci mezi nezávislými, informovanými a ochotnými stranami, a proto ji lze považovat za skutečnou hodnotu (*fair value*) jedné akcie společnosti.
- Dne 28. prosince 2017 zveřejnila společnost PKN Orlen dobrovolný veřejný návrh na koupi akcií společnosti za cenu 380 Kč za jednu akcii (dále jen „**Dobrovolný veřejný návrh**“). Dne 23. února 2018 nabyla společnost PKN Orlen v důsledku Dobrovolného veřejného návrhu vlastnické právo k 56.280.592 akciím vydaných společností (což odpovídá přibližně 31 % všech akcií společnosti) za cenu 380 Kč za jednu akcii společnosti, a to na základě 952 transakcí s celkově 922 akcionáři společnosti. Tyto transakce byly provedeny mezi nezávislými, informovanými a ochotnými stranami, protože (a) mezi společností PKN Orlen a akcionáři-převodci nebylo žádné spojení ani vztah ovládající a ovládané osoby, strany uzavřely smlouvu dobrovolně, (b) obě strany (jako akcionáři společnosti) měly k dispozici stejné informace o statusu společnosti a někteří akcionáři-převodci jsou investoři se silným analytickým zázemím a (c) obě strany byly ochotny koupit/prodat jednu akcii společnosti za cenu 380 Kč.
 - Podle *Informací ČNB k oceňování účastnických cenných papírů pro účely povinných nabídek převzetí, veřejných návrhů smlouvy a vytěsnění* platí, že: „Za přiměřené lze považovat každé protiplnění, které není nižší než hodnota účastnických cenných papírů“ a že hodnota účastnického cenného papíru je jeho „fair value“, tedy: „částka, za níž by bylo možné účastnický cenný papír směnít, a to při transakci mezi nezávislými, informovanými a ochotnými stranami.“
 - Kupní cena za jednu akcii společnosti dle Dobrovolného veřejného návrhu ve výši 380 Kč proto může být dle shora uvedeného považována za fair value (tedy skutečnou hodnotu) jedné akcie společnosti. Protiplnění ve shodné výši 380 Kč za jednu akcii společnosti je přiměřené, neboť není nižší než hodnota jedné akcie společnosti.
- (ii) Výše Protiplnění 380 Kč za jednu akcii společnosti je vyšší než průměrná cena obchodů s akciemi společnosti na regulovaných trzích (tj. Burze cenných papírů Praha a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.) v nedávné době.
- Akcie společnosti jsou dostatečně likvidní (dle průměrného denního objemu obchodů a průměrného denního počtu obchodovaných akcií). Konkrétně akcie společnosti vykazují pro období posledních 6 měsíců předcházejících den podání žádosti o udělení souhlasu ČNB ze strany společnosti PKN Orlen (tj. od 22. listopadu 2017 do 22. května 2018) tato data: 21.440.132,39 Kč (průměrný denní objem) a 57.059 (průměrný denní počet obchodovaných akcií), a pro období 6 měsíců předcházejících uvedené období (tj. od 21. května 2017 do 21. listopadu 2017; pro účely vyloučení efektu Dobrovolného veřejného návrhu na tato data) 16.827.611,22 Kč (průměrný denní objem) a 51.936 (průměrný denní počet obchodovaných akcií). Podle ESMA databáze (používající kritérium průměrného denního obrátu (*average daily turnover*)) za období od 4. ledna 2017 do 12. září 2017 jsou akcie společnosti pátými nejvíce likvidními akciemi na Burze cenných papírů Praha z celkově 65 akcií.
 - S ohledem na likviditu akcií společnosti lze pro účely zdůvodnění výše Protiplnění použít průměrnou cenu obchodů s akciemi společnosti na regulovaných trzích v nedávné době. Průměrná cena obchodů s akciemi společnosti na regulovaných trzích (tj. vážený průměr) byla 375,84 Kč v období 6 měsíců od 21. listopadu 2017 do 21. května 2018 (tj. před podáním žádosti o udělení souhlasu ČNB ze strany společnosti PKN Orlen) a 322,49 Kč v období předcházejících 6 měsíců od 20. května 2017 do 20. listopadu 2017 (uvedeno pro účely vyloučení efektu Dobrovolného veřejného návrhu na tato data). To dokazuje, že navržená výše Protiplnění ve výši 380 Kč za jednu akcii je vyšší než průměrná cena obchodů s akciemi společnosti v kterémkoliv z uvedených období. Výše Protiplnění 380 Kč za jednu akcii společnosti je proto přiměřená.

2. Výplatu Protiplnění oprávněným osobám zajistí společnost PKN Orlen v souladu se Žádostí prostřednictvím společnosti Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45244782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1171 (dále jen „**Pověřená osoba**“). Pověřenou osobou, která je držitelem bankovní licence, považuje představenstvo společnosti za vyhovující požadavkům dle § 378 zákona o obchodních korporacích.

Vyjádření představenstva společnosti k přiměřenosti výše Protiplnění

Představenstvo společnosti v souladu s § 377 odst. 2 zákona o obchodních korporacích předkládá následující vyjádření k přiměřenosti výše Protiplnění navržené společností PKN Orlen:

- (i) Představenstvo společnosti se podrobně seznámilo s Žádostí a jejími přílohami, včetně Zdůvodnění výše protiplnění a Rozhodnutí ČNB.
- (ii) Představenstvo nemá námitek k obsahu Zdůvodnění výše protiplnění. Dle názoru představenstva společnosti Zdůvodnění výše protiplnění splňuje požadavky dle § 376 odst. 1 a § 391 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.
- (iii) ČNB po posouzení, zda společnost PKN Orlen řádně zdůvodnila výši Protiplnění, rozhodla o udělení souhlasu společnosti PKN Orlen k přijetí rozhodnutí valné hromady společnosti o přechodu všech ostatních účastnických cenných papírů společnosti na společnost PKN Orlen. ČNB v Rozhodnutí ČNB mimo jiné uvedla, že společnost PKN Orlen použila vhodná kritéria pro určení přiměřenosti navrženého protiplnění.
- (iv) Navrhovaná výše Protiplnění odpovídá názoru představenstva společnosti na hodnotu jedné akcie společnosti a společnosti jako celku.

Na základě výše uvedeného považuje představenstvo společnosti navrženou výši Protiplnění za přiměřenou.

Výzva zástavním věřitelům

Společnost vyzývá zástavní věřitele, v jejichž prospěch bylo zřízeno zástavní právo k akciím společnosti, aby jí sdělili existenci takového zástavního práva, a to písemně na adresu sídla společnosti (a to k rukám Evy Sacilotto, manažera vztahů s investory) nebo elektronickou poštou na e-mailovou adresu nucenyprechod@unipetrol.cz nebo squeezeout@unipetrol.cz.

Upozornění pro vlastníky zastavených akcií společnosti

Vlastníci zastavených akcií společnosti jsou povinni sdělit společnosti bez zbytečného odkladu poté, co se dozvěděli o svolání valné hromady, skutečnost zastavení a osobu zástavního věřitele, a to písemně na adresu sídla společnosti (a to k rukám Evy Sacilotto, manažera vztahů s investory) nebo elektronickou poštou na e-mailovou adresu nucenyprechod@unipetrol.cz nebo squeezeout@unipetrol.cz.

Práva akcionářů na informace a přístup k dokumentům týkajícím se nuceného přechodu

Akcionáři, případně jiné osoby, u nichž to vyplývá ze zákona, mají v souvislosti s bodem pořadu č. 4 valné hromady tato práva:

- a) právo nahlédnout v sídle společnosti údaj o osobě hlavního akcionáře, Zdůvodnění výše protiplnění, Rozhodnutí ČNB a informace společnosti o postupu dle § 375 zákona o obchodních korporacích, a to v pracovních dnech v době od 09.00 do 12.00 hodin; a
- b) právo vyžádat si vydání údaje o osobě hlavního akcionáře, kopie Zdůvodnění výše protiplnění, kopie Rozhodnutí ČNB a informace společnosti o postupu dle § 375 zákona o obchodních korporacích s tím, že tyto dokumenty, resp. jejich kopie budou vydány zdarma nejpozději tři (3) pracovní dny po obdržení žádosti. Žádost může být podána na e-mailovou adresu nucenyprechod@unipetrol.cz nebo squeezeout@unipetrol.cz nebo písemně na adresu sídla společnosti (a to k rukám Evy Sacilotto, manažera vztahů s investory); pokud v žádosti akcionář neuvede, že má zájem o vydání formou poštovní zásilky, bude pro něj příslušný dokument nebo listina připravena k vydání v sídle společnosti.

Údaj o osobě hlavního akcionáře, Zdůvodnění výše protiplnění, Rozhodnutí ČNB a informace společnosti o postupu dle § 375 zákona o obchodních korporacích jsou k dispozici též na internetových stránkách společnosti (www.unipetrol.cz) v sekci Vztahy s investory v odkazu Nucený přechod akcií Unipetrol.

Ostatní dokumenty související s valnou hromadou

Ode dne uveřejnění této pozvánky jsou dále k dispozici v sídle společnosti na adrese Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00, a to v pracovní dny (pondělí až pátek) od 9.00 do 12.00 hodin, tato pozvánka, včetně její přílohy (s návrhy usnesení a jejich zdůvodněními), která tvoří její neoddelitelnou součást, formulář plné moci pro zastoupení akcionáře na valné hromadě, případně

návrhy či protinávrhy akcionářů k návrhům uveřejněným v této pozvánce, údaje o celkovém počtu akcií vydaných společností ke dni uveřejnění této pozvánky a hlasech s nimi spojenými a další dokumenty týkající se pořadu valné hromady.

Tyto dokumenty jsou k dispozici též na internetových stránkách společnosti (www.unipetrol.cz) v sekci *Vztahy s investory* v odkazu *Valná hromada*.

Tato pozvánka, včetně její přílohy (s návrhy usnesení a jejich zdůvodněními, případně se stanoviskem představenstva), která tvoří její neoddělitelnou součást, je rovněž uveřejněna v Obchodním věstníku a na internetových stránkách www.patria.cz.

Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s.



Krzysztof Zdziarski
Předseda představenstva



Mirosław Kastelik
Místopředseda představenstva

Příloha k pozvánce na řádnou valnou hromadu

ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA UNIPETROL, A.S. SVOLANÉ NA 28. SRPNA 2018
NÁVRHY USNESENÍ NEBO VYJÁDRĚNÍ PŘEDSTAVENSTVA
K JEDNOTLIVÝM BODŮM POŘADU VALNÉ HROMADY

BOD 1: ZAHÁJENÍ VALNÉ HROMADY

K tomuto bodu pořadu valné hromady není navrhováno žádné usnesení k hlasování akcionářů.

BOD 2: SCHVÁLENÍ JEDNACÍHO ŘÁDU VALNÉ HROMADY

Usnesení:

Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. schvaluje v souladu s odstavcem 8.2 písm. w) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. jednací řád valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s. ve znění předloženém představenstvem společnosti.

Zdůvodnění:

Jednací řád představuje nástroj, který detailněji upravuje některé procedurální záležitosti valné hromady. Jeho přijetí je předvídáno odstavcem 8.2 písm. w) stanov společnosti. Předkládané znění jednacího řádu vychází z dosavadní praxe společnosti.

BOD 3: VOLBA OSOB DO ORGÁNŮ VALNÉ HROMADY

Usnesení:

Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. volí v souladu s odstavcem 8.2 písm. w) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. níže uvedené osoby do funkce:

- a) *předsedy valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s.*
JUDr. Ing. Karel Dřevínek, Ph.D., LL.M.
- b) *zapisovatele valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s.*
Zuzana Dušková
- c) *ověřovatele zápisu z valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s.*
Mgr. Michal Bábik, Mgr. Jakub Smutný
- d) *osoby pověřené sčítáním hlasů na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s.*
Petr Brant, Milan Vácha

Zdůvodnění:

Volba osob do orgánů valné hromady vychází z požadavku platné právní úpravy na zajištění řádného průběhu valné hromady. Osoby navrhované představenstvem společnosti do orgánů valné hromady mají dostatečnou kvalifikaci a zkušenosti k výkonu těchto funkcí.

BOD 4: SCHVÁLENÍ NUCENÉHO PŘECHODU ÚČASTNÍCKÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ SPOLEČNOSTI NA HLAVNÍHO AKCIONÁŘE

Usnesení:

Valná hromada

- I. *určuje, že hlavním akcionářem společnosti ve smyslu ust. § 375 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, je POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA, akciová společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem v Płock, se zapsaným 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 (dále jen „**Hlavní akcionář**“). Ke dni podání žádosti o svolání*

valné hromady společnosti Hlavním akcionářem (tj. 19. červenci 2018), jakož i k rozhodnému dni této valné hromady vlastní Hlavní akcionář 170.507.091 akcií vydaných společností, jejichž jmenovitá hodnota činí 94,0289 % základního kapitálu společnosti, s nimiž je spojen 94,0289% podíl na hlasovacích právech ve společnosti;

- II. rozhoduje o přechodu vlastnického práva ke všem účastnickým cenným papírům vydaným společností vlastněným jinými vlastníky účastnických cenných papírů než Hlavním akcionářem na Hlavního akcionáře (dále jen „**Přechod účastnických cenných papírů**“). Přechod účastnických cenných papírů nabyde účinnosti uplynutím 1 měsíce od zveřejnění zápisu tohoto usnesení do obchodního rejstříku (dále jen „**Den účinnosti**“). Bez zbytečného odkladu po Dni účinnosti dá představenstvo společnosti příkaz k zápisu vlastnického práva Hlavního akcionáře ke všem účastnickým cenným papírům původně vlastněným ostatními vlastníky účastnických cenných papírů společnosti v příslušné evidenci cenných papírů;
- III. určuje, že Hlavní akcionář poskytne ostatním vlastníkům účastnických cenných papírů společnosti protiplnění za jejich účastnické cenné papíry, ke kterým přejde vlastnické právo na Hlavního akcionáře v rámci Přechodu účastnických cenných papírů, ve výši 380 Kč (slovy: tři sta osmdesát korun českých) za jeden účastnický cenný papír. Do 14 kalendářních dnů ode Dne účinnosti je každý původní vlastník účastnických cenných papírů povinen písemně sdělit agentovi Hlavního akcionáře, kterým je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000, IČO: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „**Agent**“), následující údaje:
- v případě vlastníka účastnických cenných papírů-fyzické osoby s bydlištěm v České republice: jméno, příjmení, rodné číslo, číslo bankovního účtu a kód banky;
 - v případě vlastníka účastnických cenných papírů-fyzické osoby s bydlištěm mimo Českou republiku, který si přeje protiplnění zaslat na účet vedený u finanční instituce v České republice: jméno, příjmení, rodné číslo (není-li přiřazeno, tak obdobný identifikátor, případně datum narození), číslo bankovního účtu a kód banky;
 - v případě vlastníka účastnických cenných papírů-fyzické osoby s bydlištěm mimo Českou republiku, který si přeje protiplnění zaslat na účet vedený u finanční instituce mimo Českou republiku: jméno, příjmení, rodné číslo (není-li přiřazeno, tak obdobný identifikátor, případně datum narození), adresu trvalého bydliště, číslo účtu (IBAN), kód banky/BIC, název finanční instituce, u které je účet veden a její adresu, jméno a příjmení majitele účtu;
 - v případě vlastníka účastnických cenných papírů-právnícké osoby se sídlem v České republice: název právnické osoby, identifikační číslo, číslo účtu, kód banky;
 - v případě vlastníka účastnických cenných papírů-právnícké osoby se sídlem mimo Českou republiku, který si přeje protiplnění zaslat na účet vedený u finanční instituce v České republice: název právnické osoby, identifikační číslo (případně obdobné číslo), číslo účtu, kód banky; a
 - v případě vlastníka účastnických cenných papírů-právnícké osoby se sídlem mimo Českou republiku, který si přeje protiplnění zaslat na účet vedený u finanční instituce mimo Českou republiku: název právnické osoby, identifikační číslo (případně obdobné číslo), sídlo, číslo účtu (IBAN), kód banky/BIC, název finanční instituce, u které je účet veden a její adresu, název účtu;

a to za použití příslušného formuláře pro fyzickou nebo právnickou osobu (s bydlištěm/sídlem v České republice, případně mimo Českou republiku), který bude ke stažení na stránkách společnosti, nebo v obdobné formě (dále jen „**Sdělení bankovního účtu**“). Podpis na Sdělení bankovního účtu musí být úředně ověřen a Sdělení bankovního účtu musí být doručeno na adresu Česká spořitelna, a.s., CEN 8430 Back Office investičních produktů, Budějovická 1518/13b, 140 00 Praha 4, Česká republika, obyčejným dopisem, doporučeným dopisem nebo kurýrem, přičemž v každém případě musí být v levém horním rohu obálky uvedeno „**Unipetrol**“. Následující dokumenty musejí být připojeny ke Sdělení bankovního účtu: (i) v případě, že Sdělení bankovního účtu podepsal zmocněnec vlastníka účastnických cenných papírů, originál nebo úředně ověřená kopie plné moci s úředně ověřeným podpisem opravňující takového zmocněnce jednat jménem vlastníka účastnických cenných papírů datovaná nejpozději dnem podepsání Sdělení bankovního účtu; (ii) v případě, že je vlastník účastnických cenných papírů anebo jeho zmocněnec právnickou osobou, originál nebo úředně ověřená kopie výpisu z příslušného rejstříku vlastníka účastnických cenných papírů anebo zmocněnce či jiného úředního dokumentu potvrzující, že osoba, která podepsala Sdělení bankovního účtu, případně plnou moc pod bodem (i) výše, je oprávněna jednat jménem vlastníka účastnických cenných papírů, případně zmocněnce, vydaný nejpozději v den podpisu plné moci pod bodem (i) výše (týká se výpisu vlastníka účastnických cenných papírů) a nejpozději v den podpisu Sdělení bankovního účtu (týká se jak výpisu vlastníka účastnických cenných papírů, pokud podepisuje Sdělení bankovního účtu sám, tak výpisu zmocněnce, pokud podepisuje Sdělení bankovního účtu zmocněnec), nikoliv však dříve než 3 měsíce přede dnem Sdělení bankovního účtu. Veškeré dokumenty musejí být v českém, slovenském nebo anglickém jazyce. K dokumentům v jiném jazyce musí být přiložen prostý překlad do jednoho z uvedených jazyků; a

- IV. určuje, že protiplnění ve výši určené v bodě III. výše (případně zvýšené o úrok, jak je vyžadováno příslušnými předpisy) bude poskytnuto Hlavním akcionářem prostřednictvím Agentů každému původnímu vlastníkovi účastnických cenných papírů bez zbytečného odkladu ode dne zápisu vlastnického práva Hlavního akcionáře k účastnickým cenným papírům, které v rámci Přechodu účastnických cenných papírů přešly na Hlavního akcionáře, v příslušné evidenci cenných papírů a nejpozději do 30 dní po dni tohoto zápisu. Agent poskytne protiplnění tomu, kdo byl vlastníkem účastnických cenných papírů společnosti ke Dni účinnosti, ledaže je prokázán vznik zástavního práva k těmto cenným papírům, pak poskytne protiplnění zástavnímu věřiteli; to neplatí, prokáže-li vlastník, že zástavní právo ještě před přechodem vlastnického práva zaniklo. V případě, že ke Dni účinnosti bude zřízeno k účastnickým cenným papírům zástavní právo, je osoba, která je vlastníkem těchto účastnických cenných papírů ke Dni účinnosti, povinna zajistit, že zástavní věřitel poskytne Agentovi údaje a dokumenty podle odstavce III. výše ve lhůtě a způsobem tam uvedeným.

Zdůvodnění:

Představenstvo společnosti obdrželo dne 19. července 2018 žádost společnosti PKN ORLEN S.A., datovanou dne 19. července 2018, jakožto hlavního akcionáře společnosti, o svolání valné hromady společnosti a předložení jí k rozhodnutí návrhu na přechod všech ostatních akcií společnosti na společnost PKN ORLEN S.A. dle § 375 zákona o obchodních korporacích (dále jen „Žádost“). Dle Žádosti společnost PKN ORLEN S.A. navrhuje protiplnění za přechod všech ostatních akcií společnosti na společnost PKN Orlen ve výši 380 Kč (slovy: tři sta osmdesát korun českých) za jednu akcii společnosti (dále jen „Protiplnění“).

Společnost PKN ORLEN S.A. prokázala, že je hlavním akcionářem společnosti ve smyslu § 375 zákona o obchodních korporacích, a tudíž má právo požádat o svolání valné hromady společnosti za účelem rozhodnutí o schválení nuceného přechodu účastnických cenných papírů společnosti na společnost PKN ORLEN S.A., tedy kmenových akcií společnosti znějících na majitele o jmenovité hodnotě 100 Kč každá, vydaných jako zaknihovaný cenný papír, ISIN: CZ0009091500, ve smyslu § 375 a násl. zákona o obchodních korporacích.

Vzhledem k tomu, že v Žádosti byl obsažen mj. návrh usnesení ve věci nuceného přechodu účastnických cenných papírů společnosti na společnost PKN ORLEN S.A., společně s Žádostí byly společnosti doručeny požadované informace a dokumenty a Žádost splňovala i další náležitosti vyžadované obecně závaznými právními předpisy a stanovami společnosti, svolává představenstvo uveřejněním této pozvánky předmětnou valnou hromadu. Návrh usnesení k tomuto bodu č. 4 pořadu valné hromady je předkládán ve znění, ve kterém ho společnosti doručila v Žádosti společnost PKN ORLEN S.A..

V případě, že valná hromada rozhodne o schválení usnesení navrženého společností PKN ORLEN S.A. k tomuto bodu č. 4 pořadu valné hromady, podá představenstvo společnosti v souladu s § 384 zákona o obchodních korporacích návrh na zápis tohoto usnesení do obchodního rejstříku. Vlastnické právo k akciím společnosti přejde na společnost PKN ORLEN S.A. uplynutím jednoho (1) měsíce od zveřejnění tohoto zápisu do obchodního rejstříku. PKN ORLEN S.A. poskytne Protiplnění oprávněným osobám prostřednictvím Pověřené osoby (jak je definována v textu pozvánky výše) ve lhůtě uvedené v návrhu usnesení k tomuto bodu č. 4 pořadu valné hromady. Na internetových stránkách společnosti budou zveřejněny informace o výplatě Protiplnění.

BOD 5: ZÁVĚR VALNÉ HROMADY

* * *

**INVITATION TO ORDINARY GENERAL MEETING
OF UNIPETROL, A.S.**

The Board of Directors of
UNIPETROL, a.s.
with its registered office at Prague 4, Na Pankráci 127, Postal Code: 140 00,
registered in the Commercial Register maintained with the Municipal Court in Prague
File No. B 3020
Company ID No.: 61672190
(the “**Company**”),

c o n v e n e s

based on a request of Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna (PKN ORLEN S.A.),

a joint stock company established and existing under the laws of the Republic of Poland, with its seat in Płock and its registered office at ul. Chemików 7, 09-411 Płock, Republic of Poland, registered in the Register of Entrepreneurs maintained by the District Court in the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000028860 (“**PKN Orlen**”),

as majority shareholder (in Czech: *hlavní akcionář*) of the Company pursuant to Section 375 of Act no. 90/2012, on business companies and cooperatives (Business Corporations Act), as amended (the “**Business Corporations Act**”)

ORDINARY GENERAL MEETING

(the “**General Meeting**”),

**which shall take place on 28 August 2018 at 9.00
in Konferenční centrum CITY, Praha 4 – Nusle, Na Strži 1702/65, ZIP code: 140 00**

with the following agenda:

1. Opening of General Meeting
2. Approval of rules of procedure of the General Meeting
3. Election of persons into working bodies of the General Meeting
4. Approval of squeeze out of participation securities to majority shareholder
5. Closing of General Meeting

Record Date for Attending General Meeting and Explanation of its Meaning for Voting at General Meeting

In accordance with Section 405 (3) of the Business Corporations Act, the record date for attendance at the General Meeting is the seventh (7th) day preceding the day of the General Meeting, i.e. 21 August 2018.

Only a shareholder, who is listed in the excerpt from the records of the book-entered shares of the Company as at the record date, may attend the General Meeting, vote at the General Meeting and perform other shareholder’s rights at the General Meeting.

Proposed Resolutions and their Justification

Proposed resolutions to individual items of the General Meeting agenda, including their justification, are contained in the schedule to this invitation, which forms an integral part of this invitation.

Attendance of Shareholder at General Meeting. Power of Attorney to Represent at General Meeting.

The shareholder of the Company may attend the General Meeting personally or through a representative.

The power of attorney for representing of shareholder at the General Meeting must be in writing and must state whether it was granted for representing at one or more General Meetings.

The power of attorney form is available to shareholders of the Company from a moment of publication of this invitation to the General Meeting (1) in the paper form in the registered office of the Company at the address Prague 4, Na Pankráci 127, Postal code: 140 00, on Monday until Friday from 9.00 until 12.00 and (2) in the electronic form on the website of the Company (www.unipetrol.cz) in section "Investor relations" under the reference "General Meeting". Every person may request sending of the form of the power of attorney for representation at the General Meeting for his/her account and risk in the paper form or by electronic means on the electronic address: valna.hromada@unipetrol.cz or general.meeting@unipetrol.cz.

Each shareholder may notify the Company by electronic means of a granted power of attorney for his representing at the General Meeting, as well as, of recalling of a power of attorney by the principal. The notification may be performed by delivery of an e-mail message by the shareholder to the e-mail address valna.hromada@unipetrol.cz or general.meeting@unipetrol.cz and attaching a readable electronic copy (scan or photo picture via digital camera) of (a) a written power of attorney of the shareholder signed by the shareholder and saved in pdf, jpg or xps format, or (b) a written recall of a power of attorney signed by the shareholder and saved in pdf, jpg or xps format. In case that the e-mail message or its attachment containing the power of attorney or its recall is not readable, the Company shall request the shareholder to deliver a flawless written power of attorney or its recall again by electronic means provided that such request shall be sent by the Company to the e-mail address of the shareholder, from which the e-mail message with the defected power of attorney or its recall has been sent. In case that the written power of attorney or its recall is not readable, such power of attorney or its recall shall not be regarded as duly granted or made. For avoidance of any doubt, the shareholder is entitled to notify the Company of granting a power of attorney to represent him at the General Meeting, as well as, of recalling of a power of attorney by the principal by electronic means using an electronic signature.

Please note that the obligation of the shareholder or his representative to identify himself on the General Meeting by submitting documents specified herein (except for a power of attorney) shall not be affected by the notification on granting of the power of attorney through electronic means.

Please note that it is deemed that a person registered in the records of investment securities or in registry of book-entered securities as a trustee or as a person authorized to perform the rights attached to the shares, is authorized to perform on behalf of a shareholder all rights attached to the shares registered on a particular account, including the right to vote at the General Meeting.

Registration of the shareholders shall begin on 28 August 2018 at 8.00 at the place where the General Meeting is held.

The shareholder – an individual shall identify himself by presenting a valid identity document. The shareholder – legal entity represented at the General Meeting by its statutory body or its member(s) or representative under power of attorney is further obliged to submit a shareholder – legal entity excerpt from the commercial register not older than three (3) months before the date of holding of the General Meeting. Shareholder's representative is obliged to present a written power of attorney containing the extent of the representative's authority unless the granting of the power of attorney was notified to the Company by electronic means pursuant to section 9.2 of Company Articles of Association. In case of a power of attorney granted by the shareholder to a representative - legal entity, the representative is further obliged to submit an excerpt from the commercial register of such entity (proxy) not older than three (3) months before the date of holding of the General Meeting. The affected persons are obliged to hand over to the Company the powers of attorney and excerpts from the commercial register pursuant to section 9.3 of Company Articles of Association. Documents issued by foreign authorities, which are submitted by the shareholder or the shareholder's representative, shall be superlegalized or accompanied with authenticity certificate (apostille), if the Czech Republic does not have a mutual legal assistance treaty concluded with a state, where the shareholder has his permanent residence or registered seat. If any of abovementioned documents or the authenticity certificates are in a foreign language (except for Slovak language), these shall be submitted together with an official translation into Czech language.

The authorization of persons registered in the records of investment securities as a trustee or as a person authorized to exercise rights attached to shares kept at a particular account, shall be proved by the excerpt from the records of investment securities which shall be arranged by the Company for purposes of the holding of the General Meeting.

The shareholders or their representatives present at the General Meeting shall be recorded in the attendance list. If the Company rejects to record a particular person to the attendance list, it shall record this fact to the attendance list, including the reasons of the rejection.

Please note that voting via correspondence or the voting via electronic means (adoption of a decision via *per rollam* voting) shall not be available at the General Meeting or in connection with holding of the General Meeting.

No costs incurred by the shareholders in connection with attending the General Meeting shall be reimbursed.

Information on Overall Number of Shares Issued by Company and Voting Rights Attached Thereto

The Company issued in total 181,334,764 pieces of common bearer shares in the book-entered form with the nominal value of CZK 100 per share. One (1) vote is attached to each share with nominal value of CZK 100. In this respect, the aggregate number of votes attached to the shares is 181,334,764 votes.

Rights of Shareholder in Connection with Attending General Meeting

Rights of shareholder regarding attending the General Meeting are set forth in the Articles of Association of the Company, which are available on the internet website of the Company (www.unipetrol.cz) provisions of the Business Corporations Act and other applicable legal regulations. The shareholder shall perform his right to manage the Company through attending the General Meeting. The shareholder shall adhere to the organizational measures adopted in accordance with Section 8.2 letter w) of the Articles of Association of the Company.

The shareholder is entitled to attend the General Meeting, vote at the General Meeting, request and obtain an explanation from the Company to matters relating to the Company or companies controlled by it, if such explanation is necessary to assess content of matters included in the agenda of the General Meeting or to assess performance of shareholder's rights at the General Meeting, and submit his proposals and counter-proposals regarding items in the agenda of the General Meeting. Shareholder may submit a request for explanation as per the previous sentence in writing. The request shall be submitted after publishing of this invitation to General Meeting and before the General Meeting takes place. The Board of Directors shall provide explanation on matters regarding the current General Meeting directly at the General Meeting. In case that is not achievable due to complexity of the explanation, the Board of Directors shall provide the explanation within fifteen (15) days of the day of the General Meeting even though such is no longer necessary to consider of dealings of the General Meeting or to exercise shareholder's rights at the General Meeting. Information provided in the explanation shall be precise and it must provide a sufficient and true picture of matter in question. The explanation may be provided in the form of a collective answer to several questions of the similar content. The shareholder shall be deemed to receive an explanation provided the information is published on the website of the Company at latest on the day preceding the day of holding of the General Meeting and the information is available to the shareholders at the place of holding of the General Meeting. If the information is provided to a shareholder, any other shareholder of the Company has the right to obtain such information without having to comply with the procedure under Section 357 of the Business Corporations Act. The Board of Directors may refuse to provide the explanation fully or in part in case providing it may cause a harm to the Company or its controlled companies, in case it is an inside information or a restricted information under respective legal regulations or the requested explanation is available to public. The Board of Directors shall consider conditions for refusing to provide the explanation and shall inform the shareholder about the reasons for refusal. Information regarding refusal to provide explanation shall be part of the minutes from the General Meeting. Shareholder has a right to request the Supervisory Board to determine that conditions for refusing to provide an explanation were not fulfilled and the Board of Directors is obliged to provide the explanation. The Supervisory Board shall decide on the request of the shareholder directly at a General Meeting, and if not possible, within five (5) working days of the General Meeting. In case the Supervisory Board does not consent to providing the explanation or it does respond within the five (5) working days' period, the matter on providing the explanation shall be decided by the court based on a request of the shareholder. The right to initiate the court proceedings must be exercised within one (1) month of the date of the General Meeting at which providing the explanation was refused, eventually from refusal or failure to provide the information within the time period under Section 358(1) Business Corporations Act (i.e. within fifteen (15) days of the day of the General Meeting); late exercise of the right will not be considered.

Voting at General Meeting, Submitting of Proposals, Counterproposals and Protests

The shareholders attending the General Meeting shall vote, following a call by the Chairman of the General Meeting, eventually person empowered or designated to chair the General Meeting until election of the Chairman, first on a proposal submitted by the convener of the General Meeting. If such proposal is not adopted, counterproposals are voted on in the order in which they were submitted. The results of voting are verified and announced by scrutators to the Chairman of the General Meeting eventually person empowered or designated to chair the General Meeting until election of the Chairman, and the minutes clerk. The voting shall take place using voting ballots, unless the General Meeting decides otherwise. The voting rights attached to the shares, which may not be performed, are not taken into consideration during the voting at the General Meeting. The shareholder may not perform his voting rights in cases specified in Section 426 and 427 of the Business Corporations Act. Pursuant to the Articles of Association of the Company, it is not possible to vote at the General Meeting through correspondence or via electronic means (*per rollam* voting).

The course of holding of the General Meeting shall be recorded in the minutes. The minutes clerk shall prepare the minutes from the General Meeting in fifteen (15) days from its closing. The shareholder may request the Board of Directors to provide a copy of the minutes, or their part, anytime during the existence of the Company. If the minutes or their part are not published within the time period of fifteen (15) days on the website of the Company, copies thereof shall be made at the Company cost.

If the shareholder intends to submit his counterproposals at the General Meeting regarding matter in the agenda of the General Meeting, the shareholder shall deliver a wording of his proposal or counterproposal to the Company in a reasonable time period prior to holding of the General Meeting; this shall not apply to proposals for election of individual persons to the corporate bodies of the Company. The Board of Directors is obliged to publish the counterproposal with its standpoint in the manner prescribed by the applicable law and the Articles of Association of the Company for calling of the General Meeting; this shall not apply if the notice was delivered to the Company less than two (2) days before holding of the General Meeting or if costs for its publication were in significant disproportion to the importance and content of the counterproposal or if the wording of the counterproposal contains more than one hundred (100) words. If the counterproposal contains more than one hundred (100) words, the Board of Directors shall inform the shareholders of characteristics of the counterproposal together with its standpoint provided that it shall publish the counterproposal at the website of the Company.

Please note that the shareholder has a right to submit proposals to matters of the agenda of the General Meeting also before publication of the invitation to the General Meeting. The Board of Directors shall publish the proposal, which is delivered to the Company at latest seven (7) days prior to the publication of the invitation to the General Meeting, together with such invitation to the General Meeting and its standpoint. The proposals delivered after the time period set forth in the preceding sentence hereof shall be governed by the rules specified in the preceding paragraph hereof.

The shareholder or shareholders having the shares, whose aggregate nominal value or number of shares reaches at least one per cent (1%) of the registered capital of the Company, may request the Board of Directors to include a matter determined by them into the agenda of the General Meeting, provided the matter in question is supplemented by a proposal for resolution or including into the General Meeting agenda is well-founded and PKN Orlen, who submitted a request to convene the General Meeting, agrees to adding such item into the General Meeting agenda. If such request is received after publication of the invitation to the General Meeting, the Board of Directors shall publish an addition to the agenda of the General Meeting at latest five (5) days prior to the decisive day for attending the General Meeting. If such publication is not possible, the requested matter can be put into the agenda of the General Meeting only if all shareholders of the Company agree to that.

A shareholder of the Company may not seek invalidity of a resolution of the General Meeting, if no protest against the resolution in question was submitted, except where the protest was not recorded in the minutes by mistake of the minutes clerk or the Chairman of the General Meeting, or the claimant was not present at the General Meeting, or reasons for invalidity of the resolution could not have been identified at the General Meeting.

Request of majority shareholder to convene General Meeting for purpose of approving squeeze out of all Company shares

On 19 July 2018, Company Board of Directors received a request of PKN Orlen, as the majority shareholder, dated 19 July 2018, to convene General Meeting of the Company and submit a proposal to transfer all remaining Company shares to PKN Orlen pursuant to Section 375 of Business Corporations Act (the “**Request**”).

Documents delivered to Company together with Request

PKN Orlen delivered following documents to the Company together with the Request:

- (i) statements of the owner’s accounts of PKN Orlen. The respective statements show that PKN Orlen owned, as at 17 July and 19 July 2018, in total 170,507,091 shares of the Company, with the aggregate nominal value representing approximately 94.0289% of Company registered share capital, to which shares with voting rights were issued, and which represent approximately 94.0289% share in voting rights in the Company; therefore, PKN Orlen is majority shareholder in the Company pursuant to Section 375 Business Corporations Act and is entitled to request convening of Company General Meeting to decide on approval of squeeze out of all Company shares, i.e. common bearer shares in the book-entered form with the nominal value of CZK 100 each, ISIN: CZ0009091500, to PKN Orlen pursuant to Section 375 et seq. of Business Corporations Act;
- (ii) justification of the amount of consideration pursuant to Section 376(1) and Section 391(1) Business Corporations Act (the “**Justification of Amount of Consideration**”); and

- (iii) decision of the Czech National Bank (“CNB”) pursuant to Section 391 Business Corporations Act dated 19 June 2018, granting its consent with approval of General Meeting resolution on transfer of all remaining participation securities of UNIPETROL to PKN Orlen in its position of majority shareholder (the “**CNB Decision**”). CNB decision came into force on 21 June 2018.

Key information on determination of amount of consideration

PKN Orlen proposes in the Request a consideration for transfer of all other Company shares to PKN Orlen of CZK 380 (three hundred eighty Czech crowns) per one Company share (the “**Consideration**”). PKN Orlen supported the amount of the Consideration by the Justification of Amount of Consideration. CNB, following a review on whether PKN Orlen duly justified the amount of the Consideration, decided to grant its consent to PKN Orlen with approval of General Meeting resolution on transfer of all remaining participation securities to PKN Orlen. CNB, among others, stated in the CNB Decision that PKN Orlen applied appropriate criteria to determine adequacy of the proposed Consideration.

Further content of Request and submitted document

As regards further content of the Request and the submitted documents, the Board of Directors notes following:

1. Conclusions of the Justification of Amount of Consideration are as follows:

- i) The Consideration in the amount of CZK 380 per share in the company corresponds with the purchase price for one share in the Company reached in a transaction between independent, informed and willing parties, therefore it can be deemed to be the actual value of one share in the Company (i.e. *fair value of a share*).
- On 28 December 2017, the majority shareholder published a voluntary public offer to purchase the shares in the Company for a price of CZK 380 per share (“**Voluntary Public Offer**”). As a result of the Voluntary Public Offer, on 23 February 2018 the majority shareholder acquired the ownership right to 56,280,592 shares in the Company (i.e. approximately 31 % of all shares in the Company) for a price of CZK 380 per share in a total of 952 transactions with in total 922 shareholders of the Company. These transactions were made between independent, informed and willing parties because (a) there was no connection between the majority shareholder and any of the shareholder-sellers, nor was there a relationship between the controlling and the controlled; the parties voluntarily decided to enter into the agreement, (b) both parties (as shareholders in the Company) had the same information about the current status of the Company and several of the shareholders-sellers are investors with strong analytical support and (c) both parties were willing purchase/sell one share in the Company for CZK 380.
 - Pursuant to the *Guideline on Valuation of Shares for Purposes of Mandatory Take-Over Offers, Public Tenders and Squeeze-outs*: “Each consideration, which is not lower than the value of the shares, can be deemed as adequate.” When the term “value of share is equal to the fair value”, is explained as: “the amount for which the share could be sold in a transaction between independent, informed and willing parties.”
 - Therefore, the purchase price per share in the Company under the Voluntary Public Offer of CZK 380 can be deemed as the fair value (i.e. the real value) of one share in the Company. The Consideration in the same amount of CZK 380 per one share in the Company is adequate because it is not lower than the fair value of one share in the Company.
- ii) The Consideration in the amount of CZK 380 per share in the Company is higher than the average price of trades with the shares in the Company on the regulated markets (i.e. the Prague Stock Exchange and RM-SYSTEM, česká burza cenných papírů a.s.) in the recent period.
- The shares in the Company are sufficiently liquid (based on average daily volume of transactions and average daily amount of traded shares). This data calculated for the last six months preceding the date of filing of the request with the Czech National Bank to grant its consent with the squeeze-out (i.e. 22 November 2017 until 22 May 2018) are CZK 21,440,132.39 (average daily volume) and 57,059 (average daily amount of traded shares) and for the six months preceding this period (i.e. 21 May 2017 until 21 November 2017; in order to avoid any impact of the Voluntary Public Offer on the calculation) are CZK 16,827,611.22 (average daily volume) and 51,936 (average daily amount of traded shares). According to the ESMA database using the criteria of average daily turnover (covering the period from 4 January 2017 to 12 September 2017), the shares in the Company are ranked as the fifth most liquid shares among 65 shares listed on the Prague Stock Exchange.

- Given the liquidity of the shares in the Company, the average price of trades with the shares in the Company on the regulated markets (i.e. the Prague Stock Exchange and RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.) in the recent period can be used for the purposes of justification of the amount of the Consideration. This average price of trades with the shares in the Company on the regulated markets (i.e. the weighted average) was CZK 375.84 in the period of 6 months preceding the filing with the Czech National Bank, i.e. from 21 November 2017 until 21 May 2018, and CZK 322.49 in the 6 months preceding this period (i.e. from 20 May 2017 until 20 November 2017; mentioned in order to avoid any impact of the Voluntary Public Offer on the calculation). This evidences that the proposed amount of the Consideration of CZK 380 per share is higher than the average price of trades with the shares in the Company in each of the given periods. Consequently, the Consideration in the amount of CZK 380 per share in the Company is adequate.
2. Payment of the Consideration to the entitled persons is ensured by PKN Orlen in accordance with the Request through Česká spořitelna, a.s., having its registered office at Praha 4, Olbrachtova 1929/62, Postal Code: 14000, Business ID no.: 45244782, registered in the Commercial Registry maintained by Municipal Court in Prague, file no. B 1171 (the “**Authorized Person**”). Board of Directors considers the Authorized Person, which holds a banking licence, to meet the requirements under Section 378 Business Corporations Act.

Comment of Board of Directors to amount of Consideration

Pursuant to Section 377(2) Business Corporations Act, Board of Directors of the Company submits following comment regarding adequacy (in Czech: *přiměřenost*) of the amount of the Consideration proposed by PKN Orlen:

- (i) Board of Directors of the Company thoroughly reviewed the Request and its schedules, including the Justification of Amount of Consideration and the CNB Decision.
- (ii) Board of Directors of the Company has no reservations regarding content of the Justification of Amount of Consideration. In Company Board of Directors’ opinion, the Justification of Amount of Consideration meets requirements under Section 376(1) and Sections 391(1) Business Corporations Act.
- (iii) CNB, following a review on whether PKN Orlen duly justified the amount of the Consideration, decided to grant to PKN Orlen its consent with approval of General Meeting resolution on transfer of all remaining participation securities to PKN Orlen. CNB, among others, stated in the CNB Decision that PKN Orlen applied appropriate criteria to determine adequacy of the proposed Consideration.
- (iv) In Company Board of Directors’ view the proposed amount of the Consideration matches the value of one Company share and of the Company as whole.

Based on the above the Board of Directors considers the amount of the proposed Consideration to be adequate.

Call on pledgees

The Company calls on the pledgees of the Company who have a pledge established to their benefit to the Company shares, to inform the Company that such pledge exists, in writing to the address of the Company registered seat (for the attention of Eva Sacilotto, IR Manager or via e-mail to e-mail address: nucenyprechod@unipetrol.cz or squeezeout@unipetrol.cz).

Notice to owners of pledged Company shares

Owners of the pledged Company shares are obliged to inform the Company without undue delay after learning of the General Meeting convocation, that the shares are pledged and who is the pledgee, in writing to the address of the Company registered seat (for the attention of Eva Sacilotto, IR Manager) or via e-mail to e-mail address: nucenyprechod@unipetrol.cz or squeezeout@unipetrol.cz.

Shareholder rights for information and access to document regarding squeeze out

Shareholders, eventually other persons where prescribed by law, have following rights with respect item no. 4 of the General Meeting agenda:

- a) Right to review, in the Company registered seat, details regarding the majority shareholder, the Justification of Amount of Consideration, CNB Decision and information of the Company regarding process pursuant to Section 375 Business Corporations Act, in business days (Monday to Friday) from 9.00 until 12.00; and
- b) Right to request providing details of the majority shareholder, a copy of the Justification of Amount of Consideration, copy of the CNB Decision and information of the Company regarding process pursuant to Section 375 Business Corporations Act – these document, or copies respectively, will be issued free of charge not later than within three (3) working days of receipt of a request. The request may be submitted via e-mail to e-mail address: nucenyprechod@unipetrol.cz or squeezeout@unipetrol.cz or in writing to the address of the Company registered seat (for the attention of Eva Sacilotto, IR manager. Unless it is stated in the request that the shareholder is willing to receive the documents via mail, relevant document or deed will be made available to him for pick up at the Company registered seat.

Details regarding the majority shareholder, a copy of the Justification of Amount of Consideration, copy of the CNB Decision and information of the Company regarding process pursuant to Section 375 Business Corporations Act are also available at the Company website (www.unipetrol.cz) under section] Investor relations reference Squeeze out of Unipetrol shares.

Other Documents Relating to General Meeting

Starting from the day of publication of this invitation, following documents continue to be available in the registered seat of the Company at Praha 4, Na Pankráci 127, ZIP code 140 00, in business days (Monday to Friday) from 9.00 until 12.00: this invitation, including its schedule (proposals of resolution including its justification eventually), which forms its integral part, the power of attorney form for representing shareholder at the General Meeting, potential proposals or counter-proposals of shareholders to proposals published in the invitation to the General Meeting, data concerning total number of issued shares and the votes attached thereto as to the date of publication of the invitation to the General Meeting and other documents relating to the agenda of the General Meeting.

These documents are available also on the website of the Company (www.unipetrol.cz) in section “Investor relations” under the reference “General Meeting”.

This invitation including its schedule (with proposals of resolution and their justification, eventually standpoint of Board of Directors) which form its integral part, is also published in the Commercial Bulletin and at website www.patria.cz.

Board of Directors of UNIPETROL, a.s.



Krzysztof Zdziarski
Chairman of Board of Directors



Miroslaw Kastelik
Vice-Chairman of Board of Directors

Schedule to Invitation to Ordinary General Meeting

ORDINARY GENERAL MEETING OF UNIPETROL, A.S. CONVENED FOR 28 AUGUST 2018
DRAFT RESOLUTIONS OR STATEMENTS OF BOARD OF DIRECTORS WITH RESPECT TO INDIVIDUAL
AGENDA ITEMS

ITEM 1: OPENING OF GENERAL MEETING

No resolution is proposed to this item of agenda for voting by the shareholders.

ITEM 2: APPROVAL OF RULES OF PROCEDURE OF THE GENERAL MEETING

Resolution:

The General Meeting of UNIPETROL, a.s. approves, pursuant to Section 8.2 letter w) of the Articles of Association of UNIPETROL, a.s., the rules of procedure of the General Meeting of UNIPETROL, a.s. in wording submitted by the Board of Directors of UNIPETROL, a.s.

Justification:

The Rules of Procedure represent an instrument which governs some procedural matters of the General Meeting. Its adoption is anticipated in Section 8.2 letter w) of the Articles of Association. The submitted wording of Rules of Procedure is based on previous practice of the Company.

ITEM 3: ELECTION OF PERSONS INTO WORKING BODIES OF THE GENERAL MEETING

Resolution:

The General Meeting of UNIPETROL, a.s. elects, pursuant to Section 8.2 letter w) of the Articles of Association of UNIPETROL, a.s., the following persons into the position of:

- a) *the Chairman of the General Meeting of UNIPETROL, a.s.*
JUDr. Ing. Karel Dřevínek, Ph.D., LL.M.
- b) *the Minutes Clerk of the General Meeting of UNIPETROL, a.s.*
Zuzana Dušková
- c) *the Verifiers of the Minutes from the General Meeting of UNIPETROL, a.s.*
Mgr. Michal Bábik, Mgr. Jakub Smutný
- d) *the Scrutators of the General Meeting of UNIPETROL, a.s.*
Petr Brant, Milan Vácha

Justification:

Election of persons into the General Meeting bodies follows the requirement under applicable legal regulations to ensure a proper course of the General Meeting. The persons suggested by the Board of Directors into the bodies of the General Meeting have sufficient qualification and experience to perform the offices.

ITEM 4: APPROVAL OF SQUEEZE OUT OF PARTICIPATION SECURITIES TO MAJORITY SHAREHOLDER

Resolution:

The General Meeting

- I. *determines that the majority shareholder in the company in the meaning of Sec. 375 of Act. No. 90/2012 Coll., on Business Companies and Co-Operatives, is POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA, a joint stock company established and existing under the laws of the Republic of Poland, with its seat in Płock and its registered office at ul. Chemików 7, 09-411 Płock, Republic of Poland, registered in the Register of Entrepreneurs maintained by the District Court in the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS*

number: 0000028860 (“**Majority Shareholder**”). As of the date of filing of the request for convocation of the General Meeting by the Majority Shareholder (i.e. 19 July 2018) and as of the decisive date of this General Meeting the Majority Shareholder owns 170,507,091 shares in the company, the aggregate nominal value of which corresponds to 94.0289 % of the registered capital of the company and to which a 94.0289 % share in the voting rights in the company is attached;

- II. resolves on passing of the ownership right to all the participation securities issued by the company owned by other owners of the participation securities than the Majority Shareholder on to the Majority Shareholder (“**Passing of Participation Securities**”). The Passing of Participation Securities will become effective by lapse of one month from the publication of registration of this resolution in the Commercial Register (“**Effective Date**”). The Board of Directors of the company shall request without undue delay following the Effective Date the registration of the ownership right of the Majority Shareholder to all the participation securities originally owned by the other owners of the participation securities of the company in the relevant evidence of securities;
- III. determines that the Majority Shareholder shall provide to the other owners of the participation securities of the company a consideration for their participation securities, the ownership right to which will pass on to the Majority Shareholder within the Passing of Participation Securities, in the amount of CZK 380 (in words: three hundred and eighty Czech crowns) per one participation security. Within 14 calendar days following the Effective Date, each original owner of the participation securities shall notify the authorized agent of the Majority Shareholder being Česká spořitelna, a.s., with its registered office at Prague 4, Olbrachtova 1929/62, Postal Code 14000, Czech Republic, Identification No.: 45244782, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 1171 (“**Agent**”), of the following details:
- a. in a case of owner of the participation securities being an individual residing in the Czech Republic: name, surname, birth number, bank account number, code of bank;
 - b. in a case of owner of the participation securities being an individual residing outside the Czech Republic, which wishes to receive the consideration to a bank account maintained by a financial institution in the Czech Republic: name, surname, birth number (or similar identifier or date of birth, if not assigned), bank account number, code of bank;
 - c. in a case of owner of the participation securities being an individual residing outside the Czech Republic, which wishes to receive the consideration to a bank account maintained by a financial institution outside the Czech Republic: name, surname, birth number (or similar identifier or date of birth, if not assigned), permanent residence address, bank account number (IBAN), code of bank/BIC, name of the financial institution by which the bank account is maintained and its address, name and surname of the owner of the bank account;
 - d. in a case of owner of the participation securities being a legal entity having its registered office in the Czech Republic: name of the legal entity, identification number, bank account number, code of bank;
 - e. in a case of owner of the participation securities being a legal entity having its registered office outside the Czech Republic, which wishes to receive the consideration to a bank account maintained by a financial institution in the Czech Republic: name of the legal entity, identification number (or similar number), bank account number, code of bank; and
 - f. in a case of owner of the participation securities being a legal entity having its registered office outside the Czech Republic, which wishes to receive the consideration to a bank account maintained by a financial institution outside the Czech Republic: name of the legal entity, identification number (or similar number), registered office, bank account number (IBAN), code of bank/BIC, name of the financial institution by which the bank account is maintained and its address, name of the bank account;

by using the relevant form for individual or legal person (residing/with registered office in or outside the Czech Republic, as applicable), which will be available on the website of the company to be downloaded, or in a similar form (“**Bank Account Notification**”). The signature on the Bank Account Notification must be notarized and the Bank Account Notification must be delivered to the address: Česká spořitelna, a.s., CEN 8430 Back Office investičních produktů, Budějovická 1518/13b, 140 00 Prague 4, Czech Republic, by standard mail, registered mail or courier service, while the upper left corner of the respective envelope must in each case state the following: “**Unipetrol**”. The following documents must be attached to the Bank Account Notification: (i) if the Bank Account Notification is signed by a proxy of the owner of the participation securities, the original or officially verified copy of a power of attorney with notarized signature authorising such a proxy to act on behalf of the owner of the participation securities dated on or before the date of signing of the Bank Account Notification; (ii) if the owner of the participation securities and/or its proxy is a legal entity, the original or officially verified copy of an extract from the relevant register of the owner of the participation securities and/or

its proxy (as appropriate) or of another official document which confirms that the person who signed the Bank Account Notification, or, as the case may be, the power of attorney under (i) above, is authorized to act on behalf of the owner of the participation securities and/or its proxy (as appropriate), issued on or before the date of signing of the power of attorney under letter (i) above (applicable to the extract of the owner of the participation securities) and on or before the date of signing of the Bank Account Notification (applicable to the extract of the owner of the participation securities as well as to the extract of the proxy), but not earlier than 3 months before the date of the Bank Account Notification. All documents must be in Czech, Slovak or English language. Documents in other languages must be accompanied with a simple translation to any of the above languages; and

- IV. *determines that the consideration in the amount set out in paragraph III. above (potentially increased by the interest as prescribed by the applicable law) will be provided by the Majority Shareholder via its Agent to each original owner of the participation securities without undue delay following the registration of the ownership right of the Majority Shareholder to the participation securities, which passed within the Passing of Participation Securities on to the Majority Shareholder, in the relevant evidence of securities and, at the latest, within 30 days following the date of such registration. The Agent shall provide the consideration to the persons which are the owners of the participation securities of the company as of the Effective Date, unless a pledge over these participation securities is proved to be established, in which case the consideration will be provided to the pledgee; this is not applicable if the owner proves that the pledge ceased to exist prior to the passing of the ownership right. In case a pledge over the participation securities is established as of the Effective Date, the person which is the owner of these participation securities as of the Effective Date shall ensure that the pledgee provides the Agent with the details and documents pursuant to paragraph III. above within the period and in the manner mentioned therein.*

Justification:

On 19 July 2018 the Board of Directors of the Company received a request of PKN ORLEN S.A., in its position of majority shareholder of the Company, dated 19 July 2018, to convene General Meeting of the Company and submit a proposal to transfer all remaining Company shares to PKN ORLEN S.A. pursuant to Section 375 of Business Corporations Act (the “**Request**”). As per the Request, PKN ORLEN S.A. proposes a consideration for transfer of all other Company shares to PKN Orlen of CZK 380 (three hundred eighty Czech crowns) per one Company share (the “**Consideration**”)

PKN ORLEN S.A. demonstrated, that it is majority shareholder (in Czech: *hlavní akcionář*) of the Company pursuant to Section 375 Business Corporations Act, and therefore it is entitled to request convening General Meeting to approve squeeze out transfer of Company participation securities to PKN ORLEN S.A. i.e., common bearer shares in the book-entered form with the nominal value of CZK 100 each, ISIN: CZ0009091500 pursuant to Section 375 *et seq.* Business Corporations Act.

Since the Request included, among others, a draft proposal for resolution regarding squeeze out transfer of Company participation securities to PKN ORLEN S.A., required information and documents were delivered together with the Request and the Request satisfied also other requisites set forth by generally binding legal regulations and the Company Articles of Association, the Board of Directors convenes respective General Meeting by publishing this invitation. Proposal for resolution regarding item no. 4 of the General Meeting agenda is presented in wording delivered to the Company by PKN ORLEN S.A. in the Request.

In case the General Meeting resolves to approve the resolution proposed by PKN ORLEN S.A. regarding this item no. 4 of the General Meeting agenda, the Board of Directors of the Company will in accordance with Section 383 Business Corporations Act file to register such resolution in the Commercial Registry. Ownership right to the Company shares will transfer to PKN ORLEN S.A. after one (1) month of publication of such record in the Commercial Registry. PKN ORLEN S.A. will provide the Consideration to the entitled persons through the Authorized Person (as defined above in this invitation) in the terms set forth in the proposal for resolution to this item no. 4 of the General Meeting agenda. Information regarding payment of the Consideration will be published at the Company website.

ITEM 5: CLOSING OF GENERAL MEETING

* * *