# - PROJEKT -

**UCHWAŁA**
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.**
**OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 GRUDNIA 2026 ROKU**
**W SPRAWIE WYBORU PRZEWODNICZĄCEGO NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.**

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, § 42 ust. 1 Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. („Spółka") oraz § 7 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

**uchwala, co następuje**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonuje wyboru Pani/Pana …… na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UZASADNIENIE:**

Uchwała ma charakter formalno-porządkowy. Zgodnie z:

- art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, który stanowi: „Jeżeli przepisy niniejszego działu lub statutu nie stanowią inaczej, walne zgromadzenie otwiera przewodniczący rady nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób walne zgromadzenie otwiera prezes zarządu albo osoba wyznaczona przez zarząd";
- § 42 ust 1 Statutu Spółki, który stanowi: „Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności tych osób – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie, z zastrzeżeniem przepisów § 39 ust. 3 i ust. 5 pkt 2), spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia";
- § 7 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, który stanowi: „Otwierający Zgromadzenie, o którym mowa w § 6 ust. 1, niezwłocznie po otwarciu obrad zarządza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Osoba otwierająca walne zgromadzenie winna się powtrzymać od jakichkolwiek rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

- PROJEKT -

**UCHWAŁA**
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.**
**OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 GRUDNIA 2026 ROKU**
**W SPRAWIE PRZYJĘCIA PORZĄDKU OBRAD**

Działając na podstawie § 22 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. („Spółka"), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

**uchwala, co następuje**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie Uchwały w sprawie uchylenia tajności głosowania w sprawie wyboru komisji powoływanych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
6. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
7. Podjęcie Uchwały w sprawie zmiany w Statucie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A.
8. Podjęcie Uchwały w sprawie zmian w polityce wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A.
9. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, możliwości ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki w związku z tym podwyższeniem.
10. Zamknięcie obrad.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

- PROJEKT -

**UZASADNIENIE:**

Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z przyjętym porządkiem obrad. Zgodnie z § 41 ust.3 Statutu Spółki porządek obrad ustala Zarząd Spółki albo inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z § 21 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki „Po stwierdzeniu zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał, Przewodniczący przedstawia porządek obrad i poddaje go pod głosowanie, natomiast zgodnie z § 22 ust. 1 „Decyzję w sprawie przyjęcia porządku obrad lub wprowadzenia do niego zmian podjąć może wyłącznie Zgromadzenie w drodze uchwały".

- PROJEKT -

**UCHWAŁA**
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.**
**OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 GRUDNIA 2026 ROKU**
**W SPRAWIE UCHYLENIA TAJNOŚCI GŁOSOWANIA W SPRAWIE WYBORU KOMISJI POWOŁYWANYCH PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE**

Działając na podstawie art. 420 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. („Spółka")

**uchwala, co następuje:**

§ 1

Uchyla się tajność głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

UZASADNIENIE:

Uchwała ma charakter formalno-porządkowy zgodnie z art. 420 § 3 Kodeksu spółek handlowych, który stanowi: „Walne zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez walne zgromadzenie".

- PROJEKT -

**UCHWAŁA**
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.**
**OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 GRUDNIA 2026 ROKU**
**W SPRAWIE WYBORU KOMISJI SKRUTACYJNEJ**

Działając na podstawie § 23 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. („Spółka"), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

**uchwala, co następuje**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Komisję Skrutacyjną w składzie:

……..

……..

……

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UZASADNIENIE:**

Uchwała ma charakter formalno-porządkowy. Zgodnie z § 23 ust.1 zd. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia „Po przegłosowaniu uchwały dotyczącej porządku obrad, Przewodniczący Zgromadzenia zarządza wybór co najmniej dwuosobowej komisji skrutacyjnej".

- PROJEKT -

**UCHWAŁA**
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.**
**OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 GRUDNIA 2026 ROKU**
**W SPRAWIE WYBORU KOMISJI SKRUTACYJNEJ**

Działając na podstawie § 23 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. („Spółka"), Nadwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

**uchwala, co następuje**

**§ 1**

W związku z głosowaniem i liczeniem głosów przy wykorzystaniu systemu komputerowego odstępuje się od wyboru Komisji Skrutacyjnej.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UZASADNIENIE:**

Uchwała ma charakter formalno-porządkowy. Zgodnie z § 23 ust.1 zd. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia „Po przegłosowaniu uchwały dotyczącej porządku obrad, Przewodniczący Zgromadzenia zarządza wybór co najmniej dwuosobowej komisji skrutacyjnej". Komisji skrutacyjnej nie wybiera się jednak w przypadku, gdy obsługę techniczną i organizacyjną Walnego Zgromadzenia powierza się wyspecjalizowanemu podmiotowi trzeciemu oraz gdy głosowanie odbywa się przy użyciu systemu komputerowego. Stanowi o tym § 23 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, zgodnie z którym: „W razie zlecenia obsługi technicznej i organizacyjnej Zgromadzenia wyspecjalizowanym osobom trzecim, komisji skrutacyjnej nie wybiera się. Także w przypadku, gdy głosowanie odbywa się przy użyciu systemu komputerowego, komisji skrutacyjnej nie wybiera się – czynności komisji skrutacyjnej wykonuje wówczas osoba lub osoby odpowiedzialne za przeprowadzenie głosowań przy użyciu systemu komputerowego".

# - PROJEKT -

**UCHWAŁA NR __**
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE”**
**S.A. OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 GRUDNIA 2026 ROKU**
**W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI GRUPA AZOTY**
**ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE” S.A.**

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 47 pkt 20 Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: „Spółka”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

**uchwala, co następuje**

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki wprowadza następujące zmiany do Statutu Spółki:

**§ 5 w brzmieniu**:

**PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. 02.20.Z - pozyskiwanie drewna,
2. 08.91.Z – wydobywanie minerałów dla przemysłu chemicznego oraz do produkcji nawozów,
3. 10.91.Z – produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich,
4. 20.11.Z - produkcja gazów technicznych,
5. 20.12.Z - produkcja barwników i pigmentów,
6. 20.13.Z - produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych,
7. 20.15.Z - produkcja nawozów i związków azotowych,
8. 20.59.Z - produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
9. 23.52.Z - produkcja wapna i gipsu,
10. 33.12.Z - naprawa i konserwacja maszyn,
11. 33.13.Z - naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
12. 33.14.Z - naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
13. 33.17.Z - naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
14. 33.19.Z - naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia,
15. 33.20.Z - instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
16. 35.11.Z - wytwarzanie energii elektrycznej,
17. 35.12.Z - przesyłanie energii elektrycznej,
18. 35.13.Z - dystrybucja energii elektrycznej,
19. 35.14.Z - handel energią elektryczną,
20. 35.23 Z - handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
21. 35.30.Z - wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych, -
22. 36.00.Z - pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
23. 37.00.Z - odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,

24. 38.11.Z - zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
25. 38.12.Z - zbieranie odpadów niebezpiecznych,
26. 38.21.Z - obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
27. 38.22.Z - przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych,
28. 38.31.Z - demontaż wyrobów zużytych,
29. 39.00.Z - działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami,
30. 42.21.Z - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
31. 42.91.Z - roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
32. 42.99.Z - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
33. 43.12.Z - przygotowanie terenu pod budowę,
34. 43.21.Z - wykonywanie instalacji elektrycznych,
35. 43.22.Z - wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych,
36. 43.29.Z - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
37. 43.99.Z - pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
38. 46.12.Z - działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
39. 46.73.Z - sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
40. 46.75.Z - sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
41. 46.77.Z - sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
42. 49.50.A - transport rurociągami paliw gazowych,
43. 50.20.Z - transport morski i przybrzeżny towarów,
44. 50.40.Z - transport wodny śródlądowy towarów,
45. 52.10.B - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
46. 52.21.Z - działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
47. 52.22.A - działalność usługowa wspomagająca transport morski,
48. 52.22.B - działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,
49. 52.24.A - przeładunek towarów w portach morskich,
50. 52.24.B - przeładunek towarów w portach śródlądowych,
51. 52.24.C - przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
52. 61.10.Z - działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
53. 61.20.Z - działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
54. 61.90.Z - działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
55. 62.01.Z - działalność związana z oprogramowaniem,
56. 62.02.Z - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
57. 62.03.Z - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
58. 62.09.Z - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
59. 63.11.Z - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,

60. 64.92.Z - pozostałe formy udzielania kredytów,
61. 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
62. 66.19.Z - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
63. 68.10.Z - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
64. 68.20.Z - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
65. 69.20.Z - działalność rachunkowo–księgowa; doradztwo podatkowe,
66. 70.22.Z - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
67. 71.12.Z - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
68. 71.20.B - pozostałe badania i analizy techniczne,
69. 72.19.Z - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
70. 74.90.Z - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
71. 82.19.Z - wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
72. 82.30.Z - działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
73. 82.92.Z - działalność związana z pakowaniem,
74. 84.25.Z - ochrona przeciwpożarowa,
75. 85.59.B - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
76. 93.29.Z - pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna,
77. 95.11.Z - naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
78. 95.12.Z - naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
79. 95.21.Z - naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku.

**otrzymuje brzmienie:**

**PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Przedmiotem działalności Spółki jest:
1. 02.20.Z pozyskiwanie drewna,
2. 08.91.Z wydobywanie minerałów dla przemysłu chemicznego oraz do produkcji nawozów,
3. 10.91.Z produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich,
4. 20.11.Z produkcja gazów technicznych,
5. 20.12.Z produkcja barwników i pigmentów,
6. 20.13.Z produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych,
7. 20.15.Z produkcja nawozów i związków azotowych,
8. 20.59.Z produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
9. 23.52.Z produkcja wapna i gipsu,
10. 33.12.Z naprawa i konserwacja maszyn,
11. 33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,

12. 33.14.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
13. 33.17.Z naprawa i konserwacja pozostałego cywilnego sprzętu transportowego
14. 33.19.Z naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia,
15. 33.20.Z instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
16. 35.11.Z wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł nieodnawialnych
17. 35.13.Z przesyłanie energii elektrycznej,
18. 35.14.Z dystrybucja energii elektrycznej,
19. 35.15.Z handel energią elektryczną,
20. 35.23.Z handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
21. 35.30.Z wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych
22. 36.00.Z pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
23. 37.00.Z odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
24. 38.11.Z zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
25. 38.12.Z zbieranie odpadów niebezpiecznych,
26. 38.3 unieszkodliwianie odpadów bez odzysku,
27. 38.21.Z odzysk surowców,
28. 38.2 odzysk związany z odpadami,
29. 38.22.Z odzysk energii,
30. 38.23.Z pozostały odzysk związany z odpadami,
31. 38.32.Z składowanie odpadów,
32. 38.33.Z pozostałe unieszkodliwianie odpadów,
33. 39.00.Z działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami,
34. 42.21.Z roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
35. 42.91.Z roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
36. 42.99.Z roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
37. 43.12.Z przygotowanie terenu pod budowę,
38. 43.21.Z wykonywanie instalacji elektrycznych,
39. 43.22.Z wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych,
40. 43.24.Z wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
41. 43.99.Z pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
42. 46.12.Z działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
43. 46.83.Z sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
44. 46.85 sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
45. 46.87.Z sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
46. 49.50.A transport rurociągami paliw gazowych,
47. 50.20.Z transport morski i przybrzeżny towarów,
48. 50.40.Z transport wodny śródlądowy towarów,
49. 52.10.B magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
50. 52.21.B pozostała działalność usługowa wspomagająca transport lądowy
51. 52.22.A działalność usługowa wspomagająca transport morski,

52. 52.22.B działalność usługowa wspomagająca transport wodny śródlądowy,
53. 52.24.A przeładunek towarów w portach morskich,
54. 52.24.B przeładunek towarów w portach śródlądowych,
55. 52.24.C przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
56. 52.25.Z działalność logistyczna,
57. 52.26.Z pozostała działalność usługowa wspomagająca transport,
58. 52.31.Z pośrednictwo w transporcie towarów,
59. 61.10 działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej i satelitarnej,
60. 61.90.A działalność w obszarze komunikacji internetowej,
61. 62.10.B pozostała działalność w zakresie programowania,
62. 62.20.B pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
63. 62.90.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
64. 63.10.D przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
65. 64.92.B pozostałe formy udzielania kredytów, gdzie indziej niesklasyfikowane,
66. 64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
67. 66.19.Z pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
68. 68.11.Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
69. 68.20.Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
70. 69.20.A działalność rachunkowo-księgowa,
71. 70.20.Z doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania,
72. 71.12.B pozostała działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
73. 71.20.C pozostałe badania i analizy techniczne,
74. 72.10 badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
75. 74.12.Z działalność w zakresie projektowania graficznego i komunikacji wizualnej
76. 74.9 pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
77. 82 działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
78. 82.30.Z działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
79. 82.92.Z działalność związana z pakowaniem,
80. 84.25.Z ochrona przeciwpożarowa,
81. 85.59.B kursy i szkolenia związane ze zdobywaniem wiedzy, umiejętności i kwalifikacji zawodowych w formach pozaszkolnych,
82. 93.29.B pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
83. 95.10.Z naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu (tele)komunikacyjnego,
84. 95 naprawa i konserwacja komputerów, artykułów użytku osobistego i domowego oraz pojazdów silnikowych, w tym motocykli.”.

**§ 2.**

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę wynikającą z postanowień niniejszej Uchwały.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmian w Statucie Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**UZASADNIENIE:**

1) Zgodnie z art. 430 § 1 i § 5 Kodeksu spółek handlowych zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru (§ 1), jednocześnie walne zgromadzenie może upoważnić radę nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia (§ 5).
2) Zgodnie z § 47 pkt 20) Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana Statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki.
3) Wprowadzone zmiany Statutu Spółki związane są z wejściem w życie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 roku w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności.

W związku z powyższym niezbędne jest przedstawienie projektu niniejszej Uchwały pod obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

- PROJEKT -

**UCHWAŁA**
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.**
**OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 GRUDNIA 2026 ROKU**
**W SPRAWIE ZMIAN W POLITYCE WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**
**SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.**

Działając na podstawie art. 90d i 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. j. Dz. U. z 2025 r., poz. 592) w zw. z § 47 pkt 7) i pkt 25) Statutu Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. („Spółka") oraz § 12 ust. 1 Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

**uchwala, co następuje:**

§ 1

Dokonuje się następujących zmian w „Polityce wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A.":

1. W rozdziale I w § 1 ust. 1. skreśla się ostatnie zdanie w brzmieniu: „*Realizacja Polityki stanowi instrument zapewniający realizację strategii biznesowej, w tym celów zrównoważonego rozwoju (ESG), długoterminowych interesów, stabilność i rozwój Spółki oraz wzrost jej wartości*"
2. W rozdziale I w § 1 dodaje się nowy ust. 2. w brzmieniu:
   „*2. Przyjęte w niniejszej Polityce unormowanie zasad wynagradzania Zarządców, w sposób obejmujący w szczególności:*
   *1) ustalenie kryteriów rzutujących na przyznanie i wysokość zmiennych składników wynagrodzenia o dodatkowe uwzględnianie interesów społecznych, przyczyniania się Spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i ich likwidowanie;*
   *2) wskazanie sposobu, w jaki kryteria (cele zarządcze) rzutują na przyznanie i wysokość Wynagrodzenia Zmiennego;*
   *stanowi instrument zapewniający realizację strategii biznesowej, w tym celów zrównoważonego rozwoju (ESG), długoterminowych interesów, stabilność i rozwój Spółki oraz wzrost jej wartości.*"
3. W rozdziale I w § 1 dotychczasowy ust. 2 staje się ust. 3;
4. W rozdziale I w § 1 ust. 3 (poprzednio ust. 2) dodaje się pkt 12) i pkt 13) w brzmieniu:
   „*12) Ustawie o Ofercie - należy przez to rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych*
   *13) Polityka równowagi - należy przez to rozumieć Polityką równowagi płci w Grupie Azoty Zakładach Chemicznych „Police" S.A., mająca na celu ustalenie zasad mających zapewnić równowagę płci w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki oraz wsparcie rozwoju zawodowego kobiet i mężczyzn, niezależnie od płci.*"
5. W rozdziale I w § 2 ust. 1 dotychczasowe zdanie drugie otrzymuje brzmienie: "*Podstawą wynagradzania Nadzorcy jest stosunek korporacyjny wynikający z jego powołania.*" oraz

dodaje się zdanie trzecie w brzmieniu: *„Nadzorca pobiera wynagrodzenia przez okres sprawowania mandatu w Spółce, z zastrzeżeniem ust. 6.”*

6. W rozdziale I w § 2 ust. 3 po wyrazach *„realizację strategii biznesowej”* dodaje się wyrazy *„w tym celów zrównoważonego rozwoju (ESG)”*.
7. W rozdziale II § 3 otrzymuje brzmienie:
   *„1. Wynagrodzenie Stałe dla poszczególnych Zarządców zawiera się w przedziale kwotowym mieszczącym się w przedziale od siedmiokrotności do piętnastokrotności podstawy wymiaru w rozumieniu Ustawy, z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok.*

   *2. Wysokość (stawkę) miesięcznego Wynagrodzenia Stałego dla poszczególnych Zarządców określa Rada Nadzorcza kwotowo tj. poprzez wskazanie wartości nominalnej wyrażonej w złotych, zgodnie z postanowieniami ust. 1.*

   *3. Wysokość miesięcznego Wynagrodzenia Stałego Nadzorców nie może przekroczyć iloczynu podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 Ustawy, z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok oraz mnożnika:*

   *1) 1,7 (jeden i siedem dziesiątych) dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej*

   *2) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) dla Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,*

   *3) 1,5 (jeden i pięć dziesiątych) dla pozostałych Członków Rady Nadzorczej.*

   *4. Zgodnie z postanowieniami Ustawy, wysokość wynagrodzeń Zarządców i Nadzorców ustala się z uwzględnieniem iloczynów zdefiniowanych w ust. 1 i 3 powyżej. Ze względu na objęcie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej i Zarządu przepisami Ustawy, średnie wynagrodzenie pracowników Spółki nie jest brane pod uwagę przy ustalaniu zasad Polityki.”.*
8. W rozdziale II w § 4 ust. 3 po wyrazach *„Wynagrodzenia Stałego”* dodaje się wyrazy *„należnego za ten sam rok obrotowy”*.
9. W rozdziale II w § 4 ust. 5 otrzymuje brzmienie: *„Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego określa Rada Nadzorcza odpowiednio do dokonanej przez siebie oceny stopnia realizacji Celów Zarządczych, poprzez proporcjonalne pomniejszenie Wynagrodzenia Maksymalnego do poziomu realizacji poszczególnych celów solidarnościowych i indywidualnych, z uwzględnieniem wag przypisanych poszczególnym z tych celów.”.*
10. W rozdziale II w § 4 ust. 7 po wyrazach *„należnych tytułem”* dodaje się wyraz *„miesięcznego”*.
11. W rozdziale II w § 5 w ust. 2:
    - w pkt 2) wyraz *„zmiana”* zastępuje się wyrazem *„poprawę”*,
    - w pkt 6) wyraz *„zmiana”* zastępuje się wyrazem *„poprawę”* oraz po wyrazach *„określonych wskaźników”* dodaje się wyrazy *„ekonomiczno-finansowych”*,
    - w pkt 8) wyraz *„zmiana”* zastępuje się wyrazem *„poprawę”* oraz
    - dodaje się pkt 13) i pkt 14) w brzmieniu:
      *„13) restrukturyzację spółki lub wzrost wartości spółki;*
      *14) wsparcie rozwoju zawodowego kobiet, zgodnie z Polityką równowagi.”*
12. W rozdziale II w § 5 ust. 4
    - w pkt 1 skreśla się wyrazy *„podmiotów zależnych”*, a po wyrazach *„zasadom określonym w Ustawie”* dodaje się zdanie *„z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających*

*lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok*".

- po pkt 2 dodaje się wyrazy „*w podmiotach zależnych Spółki w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów*"

13. W rozdziale III w § 6 w ust. 2
    - po pkt 1) dodaje się nowy pkt 2) w brzmieniu: „*rozwiązania umowy za porozumieniem Stron*";
    - dotychczasowym pkt 2) i pkt 3) oznacza się odpowiednio jako pkt 3) i pkt 4);
14. W rozdziale III § 7 ust. 3 zdanie drugie otrzymuje brzmienie: „*Zakaz konkurencji przestaje obowiązywać przed upływem terminu, w razie podjęcia się pełnienia przez Zarządcę funkcji w innej spółce w rozumieniu Ustawy.*".
15. W rozdziale IV w § 9 ust. 1 wprowadza się zmianę redakcyjną i wyraz „*obowiązkiem*" zastępuje się wyrazem „*obowiązek*".
16. W rozdziale IV w § 10 ust. 1 skreśla się zdanie drugie i trzecie.
17. W rozdziale IV w § 10 ust. 2 w zdaniu pierwszym skreśla się wyrazy „*W przypadku, gdy umowa, o której mowa w ust 1 nie jest zawierana,*".
18. W rozdziale V w § 11 ust. 1 otrzymuje brzmienie: „*Zapobieganiu konfliktom interesów związanych z wynagradzaniem Zarządców i Nadzorców Spółki służy podział kompetencyjny przewidziany w art. 378 i 392 Kodeksu spółek handlowych oraz w art. 90d Ustawy o Ofercie w zakresie ustalania zasad wynagradzania. Takiemu celowi służy także konieczność określania wynagrodzenia zgodnie z postanowieniami niniejszej Polityki Wynagrodzeń.*".
19. W rozdziale V w § 11 ust. 3 wyrazy „*mającą na celu aktualizację*" zastępuję się wyrazem „*zmiany*" oraz skreśla się wyrazy „*lub uniemożliwienia powstania*"
20. W rozdziale V w § 13 ust. 1 dodaje się tiret czwarty w brzmieniu „*trudna lub pogarszająca się sytuacja ekonomiczno-finansowa lub płynnościowa Spółki*"
21. W rozdziale V § 14 w całości otrzymuje brzmienie:
    „*W stosunku do poprzednio obowiązującej Polityki Wynagrodzeń (tj. wprowadzonej uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 sierpnia 2020 roku w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A., zmienioną następnie uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2024 roku w sprawie zmian w Polityce Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. oraz uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 lutego 2025 roku w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A.), w obecnej wersji wprowadzono w szczególności następujące istotne zmiany:*
    1) *doprecyzowano, w jaki sposób Polityka Wynagrodzeń przyczynia się do realizacji celów określonych w art. 90d ust. 2 Ustawy o Ofercie;*
    2) *usunięto zapisy dotyczące możliwości zawierania z Nadzorcą umowy o świadczenie usług nadzoru;*
    3) *wprowadzono zmiany wynikające z konieczności dostosowania treści Polityki do Zasad kształtowania wynagrodzeń zaktualizowanych uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki, polegające na: rozszerzeniu przykładowego katalogu Celów Zarządczych, a także dodano zmianę, że odprawa należna Zarządcy nie przysługuje również w przypadku rozwiązania z nim Umowy za porozumieniem Stron;*
    4) *doprecyzowano zapisy dotyczące zapobiegania konfliktom interesów związanych z wynagradzaniem Zarządców i Nadzorców Spółki;*

5) *dodano dodatkową przesłankę dla podjęcia przez Radę Nadzorczą decyzji o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki Wynagrodzeń, którą jest trudna lub pogarszająca się sytuacja ekonomiczno-finansowa lub płynnościowa Spółki;*
6) *usunięto dotychczasową treść § 14, zastępując ją niniejszą treścią opisującą dokonane zmiany Polityki Wynagrodzeń.*"

§ 2

Przyjmuje się tekst jednolity Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. w brzmieniu określonym w Załączniku do niniejszej Uchwały, uwzględniający zmiany wskazane w § 1 powyżej.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UZASADNIENIE:**

Zgodnie z art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r., poz. 592) – uchwała w sprawie polityki wynagrodzeń jest podejmowana nie rzadziej niż co cztery lata. Istotna zmiana polityki wynagrodzeń wymaga jej przyjęcia, w drodze uchwały, przez walne zgromadzenie.
Powołana regulacja koresponduje przy tym z postanowieniami § 47 pkt 7) i 25) Statutu Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A., które przyznają Walnemu Zgromadzeniu Spółki kompetencję do ustalenia zasad kształtowania oraz wysokości wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki oraz ustalania zasad kształtowania wynagradzania członków Zarządu Spółki, pozostających w związku z przedmiotem regulowanym ww. polityką.

# UCHWAŁA NR [•]
# NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
# SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE" S.A.
# Z SIEDZIBĄ W POLICACH
# OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 GRUDNIA 2026 ROKU

**w sprawie:**

**podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, możliwości ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki w związku z tym podwyższeniem**

Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1, art. 431 § 7 w zw. z art. 309 § 2 i § 3 oraz art. 310 § 2 i § 4, art. 432 oraz art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**"), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**"), a także § 47 pkt 13 i pkt 20 Statutu spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. („**Spółka**"), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („**Walne Zgromadzenie**") niniejszym uchwala, co następuje:

**§ 1.**

**Podwyższenie kapitału zakładowego**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 1,00 zł (słownie: jeden złoty) oraz nie wyższą niż 59.756.872,00 zł (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote), tj. z kwoty 124.175.768,00 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych) do kwoty nie niższej niż 124.175.769,00 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć złotych) oraz nie wyższej niż 183.932.640,00 zł (słownie: sto osiemdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące sześćset czterdzieści złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) oraz nie więcej niż 59.756.872 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda („**Akcje Serii D**").
2. Akcje Serii D zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, przy czym oferta objęcia Akcji Serii D zostanie skierowana wyłącznie do spółki Grupa Azoty S.A. z siedzibą w Tarnowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000075450, jako jedynego adresata tej oferty, będącego jednostką dominującą Spółki w rozumieniu przepisów o rachunkowości („**Inwestor**").
3. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
    1) Akcje Serii D, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych nie później niż w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego

zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku za rok obrotowy poprzedzający bezpośrednio rok, w którym zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych, tj. za okres od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego;

2) Akcje Serii D, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje Serii D zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego, w którym Akcje Serii D zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych.

4. Akcje Serii D zostaną objęte wyłącznie za wkłady pieniężne, których wniesienie nastąpi poprzez:

1) umowne potrącenie wierzytelności pieniężnej Spółki wobec Inwestora o zapłatę ceny emisyjnej Akcji, z wierzytelnościami pieniężnymi Inwestora wobec Spółki z tytułu zwrotu udzielonych Spółce pożyczek do łącznej kwoty nieprzekraczającej 245.710.263,30 zł (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów siedemset dziesięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt trzy 30/100) złotych („**Pożyczki**"), wynikającymi z: (i) umowy pożyczki z dnia 20 stycznia 2020 r. (na realizację procesu finansowania Projektu Polimery), z tytułu której kwota niespłaconego kapitału wynosi 146.342.264,69 zł (słownie: sto czterdzieści sześć milionów trzysta czterdzieści dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt cztery 69/100) złotych, (ii) umowy pożyczki z dnia 23 sierpnia 2022 r. (na realizację projektów inwestycyjnych ujętych w Planie Działalności Inwestycyjnej), z tytułu której kwota niespłaconego kapitału wynosi 99.367.998,61 zł (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem 61/100) złotych („**Potrącenie**");

2) wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki.

5. Potrącenie zostanie dokonane zgodnie z art. 14 § 4 zdanie drugie KSH, jako umowne potrącenie wierzytelności, stanowiące sposób wykonania zobowiązania do wniesienia wkładu pieniężnego, na zasadach określonych odrębnie w porozumieniu o Potrąceniu, które zostanie zawarte pomiędzy Spółką i Inwestorem.

6. Dokonanie Potrącenia nastąpi z uwzględnieniem wymogów określonych w art. 6a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W związku z tym, Walne Zgromadzenie stwierdza, że przed podjęciem niniejszej uchwały stosowne sprawozdanie Zarządu dotyczące wierzytelności podlegających Potrąceniu wraz z oceną biegłego rewidenta dotyczącą prawdziwości i rzetelności tego sprawozdania, w tym metody i założeń wyceny tych wierzytelności, zostało udostępnione przez Spółkę do publicznej wiadomości w sposób umożliwiający akcjonariuszom Spółki zapoznanie się z ich treścią.

7. Cena emisyjna jednej Akcji Serii D wynosi 6,95 zł (słownie: sześć złotych 95/100).

8. Przed zarejestrowaniem w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („**KRS**") podwyższenia kapitału zakładowego będącego przedmiotem niniejszej uchwały, wszystkie obejmowane Akcje Serii D zostaną opłacone co najmniej w jednej czwartej ich wartości nominalnej, przy czym nadwyżka ceny emisyjnej Akcji Serii D ponad ich wartość nominalną zostanie wpłacona w całości przed zarejestrowaniem. W pozostałej części Akcje Serii D zostaną opłacone w terminie do dnia 31 maja 2027 r.

9. Z Akcjami Serii D nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Akcje Serii D będą podlegały dematerializacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie.

**§ 2.**

**Wyłączenie prawa poboru**

Walne Zgromadzenie, na podstawie art. 433 § 2 KSH, działając w interesie Spółki, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki, wyłącza w całości prawo poboru Akcji Serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru Akcji Serii D oraz cenę emisyjną Akcji Serii D stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

**§ 3.**

**Upoważnienie dla Zarządu Spółki**

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Inwestorowi Akcji Serii D oraz do określenia szczegółowych warunków objęcia Akcji Serii D, a w szczególności do:

1) złożenia Inwestorowi oferty objęcia Akcji Serii D na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale;

2) ustalenia treści umowy objęcia Akcji Serii D oraz zawarcia tej umowy z Inwestorem;

3) określenia terminów złożenia oferty objęcia Akcji Serii D i zawarcia przez Spółkę umowy objęcia Akcji Serii D, przy czym zawarcie przez Spółkę umowy objęcia Akcji Serii D może nastąpić nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 roku;

4) ustalenia treści porozumienia o Potrąceniu oraz zawarcia tego porozumienia z Inwestorem;

5) złożenia, na podstawie art. 310 § 2 i 4 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do KRS, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, w tym o ustaleniu ostatecznego brzmienia § 6 i § 7 Statutu Spółki, stosownie do § 5 ust. 2 niniejszej uchwały.

**§ 4.**

**Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego Akcji Serii D**

1. Akcje Serii D mogą być przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, po spełnieniu kryteriów i warunków wynikających z właściwych przepisów prawa oraz regulacji GPW, umożliwiających dopuszczenie Akcji Serii D do obrotu na tym rynku.

2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**") umowy o rejestrację Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz do podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.

3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, stosownie do postanowień niniejszej uchwały.

**§ 5.**
**Zmiana Statutu Spółki**

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D zgodnie z niniejszą uchwałą, Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 6 i § 7 Statutu Spółki w ten sposób, że:

   1) § 6 Statutu Spółki w brzmieniu:

   *„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 124.175.768 (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) złotych."*

   otrzymuje następujące brzmienie:

   *„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 124.175.769,00 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć złotych) i nie więcej niż 183.932.640,00 zł (słownie: sto osiemdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące sześćset czterdzieści złotych).";*

   2) § 7 Statutu Spółki w brzmieniu:

   *„Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 124.175.768 (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, którymi są:*
   *1) akcje serii A o numerach od numeru 000 000 001 do nr 060 000 000;*
   *2) akcje serii B o numerach od numeru 060 000 001 do nr 075 000 000;*
   *3) akcje serii C o numerach od numeru 075 000 001 do nr 124 175 768.",*

   otrzymuje następujące brzmienie:

   *„Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż 124.175.769 (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć) i nie więcej niż 183.932.640 (słownie: sto osiemdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące sześćset czterdzieści) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, którymi są:*
   *1) akcje serii A o numerach od numeru 000 000 001 do nr 060 000 000;*
   *2) akcje serii B o numerach od numeru 060 000 001 do nr 075 000 000;*
   *3) akcje serii C o numerach od numeru 075 000 001 do nr 124 175 768;*
   *4) do 59.756.872 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa) akcji serii D.".*

2. Wysokość kapitału zakładowego podwyższonego wskutek emisji Akcji Serii D oraz ostateczne brzmienie § 6 i 7 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki na podstawie art. 310 § 2 i 4 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki.
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki, na podstawie art. 430 § 5 KSH, do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej Uchwały oraz z oświadczenia Zarządu Spółki, o którym mowa w ust. 2 powyżej.

**§ 6.**
**Postanowienia końcowe**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym skutek w postaci podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki nastąpi z chwilą zarejestrowania tych zmian w KRS.

## UZASADNIENIE

*Uzasadnienie do projektu uchwały zawarte jest we wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.*

***Załącznik do uchwały nr [•] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. z siedzibą w Policach z dnia [•] grudnia 2026 roku***

## Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D oraz cenę emisyjną Akcji Serii D.

Niniejsza opinia („Opinia") została sporządzona i przyjęta przez Zarząd spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach („Spółka"), na podstawie art. 433 § 2 zd. czwarte Kodeksu spółek handlowych („KSH"), w związku z planowanym rozpatrzeniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zwołane na dzień 21 grudnia 2026 roku („NWZ"), sprawy podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, możliwości ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki w związku z tym podwyższeniem („Uchwała Emisyjna"). Opinia stanowi załącznik do Uchwały Emisyjnej.

Zgodnie z projektem Uchwały Emisyjnej podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi o kwotę nie niższą niż 1,00 zł (słownie: jeden złoty) oraz nie wyższą niż 415.310.260,40 zł (słownie: czterysta piętnaście milionów trzysta dziesięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt 40/100 złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) oraz nie więcej niż 59.756.872 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda („Akcje Serii D"). Podwyższenie kapitału zakładowego ma charakter widełkowy, a ostateczna wysokość objętego kapitału zakładowego zostanie dookreślona przez Zarząd Spółki w oświadczeniu złożonym w formie aktu notarialnego na podstawie art. 310 § 2 i § 4 KSH w zw. z art. 431 § 7 KSH.

Akcje Serii D zostaną wyemitowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, a oferta ich objęcia zostanie skierowana wyłącznie do spółki Grupa Azoty S.A. z siedzibą w Tarnowie, akcjonariusza dominującego Spółki, będącego jej jednostką dominującą w rozumieniu przepisów o rachunkowości („Inwestor").

Akcje Serii D zostaną objęte wyłącznie za wkłady pieniężne, których wniesienie nastąpi dwiema drogami: (i) poprzez umowne potrącenie wierzytelności pieniężnej Spółki wobec Inwestora o zapłatę ceny emisyjnej Akcji Serii D z wierzytelnościami pieniężnymi Inwestora wobec Spółki z tytułu zwrotu udzielonych Spółce pożyczek, do łącznej kwoty nieprzekraczającej 245.710.263,30 zł (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów siedemset dziesięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt trzy 30/100) złotych („Potrącenie"), oraz (ii) poprzez wpłatę środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki. Emisja Akcji Serii D stanowi tym samym jedną, spójną transakcję, zmierzającą zarówno do dokapitalizowania Spółki, jak i do uregulowania jej zobowiązań wobec Inwestora z tytułu pożyczek („Transakcja").

W ocenie Zarządu Spółki wyłączenie w całości prawa poboru Akcji Serii D jest uzasadnione interesem Spółki i służy realizacji jej celów średnio- i długoterminowych, a także chroni – w perspektywie wykraczającej poza bieżący rok obrotowy – wartość inwestycji wszystkich akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Kluczową przesłanką determinującą przeprowadzenie procesu dokapitalizowania jest ryzyko, że szacowane parametry bilansowe mogą kwalifikować Spółkę jako podmiot spełniający kryteria definicji „przedsiębiorstwa znajdującego się w trudnej sytuacji", zawartej w sekcji 2.2 Wytycznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji (2014/C 249/01), wydanych przez Komisję Europejską. Materializacja tego ryzyka wiązałaby się dla Spółki z istotnymi ograniczeniami, w szczególności w zakresie dostępu do określonych form wsparcia oraz do finansowania zewnętrznego. Dokapitalizowanie Spółki w drodze emisji Akcji Serii D realizuje postulat trwałej poprawy wskaźników kapitałowych Spółki i stanowi bezpośrednią odpowiedź na wskazane ryzyko.

Poprawa struktury kapitałowej ma również istotne znaczenie operacyjne. Obecny poziom kapitałów własnych Spółki ogranicza możliwość uzyskania satysfakcjonujących limitów kredytów kupieckich u kluczowych dostawców surowców strategicznych oraz u ubezpieczycieli należności, co osłabia pozycję negocjacyjną Spółki w obszarze handlowym i przekłada się na warunki, na jakich Spółka pozyskuje surowce. Wzmocnienie kapitałów własnych wpłynie mitygująco na to ryzyko i powinno umożliwić Spółce odbudowę zdolności do korzystania z finansowania handlowego na warunkach odpowiadających skali prowadzonej działalności.

Przyjęta konstrukcja emisji, łącząca w ramach jednej serii akcji Potrącenie oraz wpłatę środków pieniężnych, pozwala na osiągnięcie dwóch wzajemnie uzupełniających się celów. Po pierwsze, w części opłacanej w drodze Potrącenia emisja Akcji Serii D pozwoli na uregulowanie zobowiązań Spółki wobec Inwestora z tytułu pożyczek udzielonych Spółce na podstawie umowy pożyczki z dnia 20 stycznia 2020 r. (zawartej na potrzeby finansowania Projektu Polimery) oraz umowy pożyczki z dnia 23 sierpnia 2022 r. (zawartej na potrzeby realizacji projektów inwestycyjnych ujętych w Planie Działalności Inwestycyjnej), w łącznej kwocie wartości godziwej kapitału wynoszącej na dzień 31 października 2026 r. 245.710.263,30 zł (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów siedemset dziesięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt trzy 30/100) złotych. Zamiana zobowiązania dłużnego na kapitał własny prowadzi do jednoczesnego wzmocnienia kapitałów własnych Spółki i redukcji jej zobowiązań finansowych, a tym samym do istotnej poprawy relacji pomiędzy finansowaniem kapitałem własnym a finansowaniem dłużnym. Wtórnym, lecz wymiernym skutkiem tej operacji będzie ograniczenie kosztów obsługi zadłużenia obciążających wynik finansowy Spółki.

Po drugie, w części opłacanej poprzez wpłatę środków pieniężnych emisja Akcji Serii D zapewni Spółce dopływ nowych środków pieniężnych w kwocie do 169.600.000,00 zł (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych), które zostaną przeznaczone na finansowanie bieżących potrzeb operacyjnych Spółki, zabezpieczenie jej pozycji płynnościowej oraz realizację niezbędnych nakładów inwestycyjnych i odtworzeniowych. Dopiero łączne zastosowanie obu sposobów wniesienia wkładów pieniężnych pozwala na osiągnięcie zakładanych celów Transakcji, tj. trwałej poprawy wskaźników kapitałowych Spółki przy jednoczesnym wzmocnieniu jej pozycji płynnościowej.

Potrącenie zostanie dokonane zgodnie z art. 14 § 4 zdanie drugie KSH, na zasadach określonych w odrębnym porozumieniu o Potrąceniu, które zostanie zawarte pomiędzy Spółką a Inwestorem. Zgodnie z art. 14 § 4 zdanie pierwsze KSH akcjonariusz nie może potrącać swoich wierzytelności wobec spółki z wierzytelnością spółki względem akcjonariusza z tytułu należnej wpłaty na poczet akcji; przepis ten nie wyłącza jednak potrącenia umownego. W konsekwencji rozliczenie ceny emisyjnej przez Potrącenie stanowi sposób wykonania zobowiązania do wniesienia wkładu pieniężnego, a nie wniesienie wkładu niepieniężnego (aportu).

W związku z opłaceniem części Akcji Serii D w drodze Potrącenia Zarząd Spółki, w wykonaniu obowiązków przewidzianych w art. 6a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie"), sporządził sprawozdanie dotyczące wierzytelności podlegających Potrąceniu. Sprawozdanie to, wraz z oceną biegłego rewidenta, podlega udostępnieniu do publicznej wiadomości przed podjęciem Uchwały Emisyjnej.

Zarząd Spółki rozważył alternatywne sposoby osiągnięcia celów opisanych powyżej, w szczególności przeprowadzenie emisji akcji z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz pozyskanie finansowania dłużnego od podmiotów trzecich. W ocenie Zarządu żadne z tych rozwiązań nie pozwala na osiągnięcie zakładanych celów w odpowiednim czasie i przy akceptowalnym poziomie ryzyka.

Emisja akcji z zachowaniem prawa poboru wymagałaby przeprowadzenia oferty publicznej, a tym samym sporządzenia i zatwierdzenia prospektu, co w praktyce rynkowej oznacza znaczące wydłużenie procesu. Tymczasem priorytetem Transakcji jest zawarcie umowy objęcia Akcji Serii D – zgodnie z projektem Uchwały Emisyjnej – nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 r. oraz zgłoszenie w tym terminie wniosku o wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, tak aby skutki dokapitalizowania w odpowiednim stopniu zostały odzwierciedlone możliwie najwcześniej. Emisja z prawem poboru nie pozwoliłaby na dotrzymanie tego terminu. Wiązałaby się ona również ze znacznymi kosztami przygotowania oferty publicznej oraz z istotnym ryzykiem niepowodzenia emisji, w szczególności wobec ograniczonego zainteresowania akcjonariuszy mniejszościowych udziałem w dokapitalizowaniu.

Ponadto emisja z zachowaniem prawa poboru nie realizowałaby jednego z zasadniczych celów Transakcji, tj. uregulowania zobowiązań Spółki wobec Inwestora z tytułu pożyczek, ponieważ rozliczenie przez Potrącenie jest z natury rzeczy możliwe wyłącznie wobec wierzyciela Spółki. Z kolei pozyskanie dalszego finansowania dłużnego nie prowadziłoby do poprawy wskaźników kapitałowych Spółki, lecz przeciwnie – pogłębiałoby problem, który dokapitalizowanie ma rozwiązać.

Z dostępnych rozwiązań podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru i skierowanie oferty ich objęcia wyłącznie do Inwestora jest w aktualnych uwarunkowaniach sposobem najbardziej efektywnym, najszybszym i w pełni zgodnym z interesem Spółki, uwzględniającym interes jej akcjonariuszy. Skierowanie emisji wyłącznie do oznaczonego adresata z istoty rzeczy wymaga wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy; jest to element niezbędny, aby wszystkie Akcje Serii D mogły zostać objęte przez Inwestora, a w konsekwencji – aby możliwe było zarówno dokonanie Potrącenia, jak i osiągnięcie docelowej struktury akcjonariatu Spółki uzgodnionej pomiędzy Spółką a Inwestorem.

Zarząd Spółki nie pomija okoliczności, że objęcie Akcji Serii D przez Inwestora spowoduje zmniejszenie (rozwodnienie) procentowego udziału dotychczasowych akcjonariuszy mniejszościowych w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z założeniami Transakcji udział Inwestora w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Spółce ma wzrosnąć z ok. 63% do ok. 75%. Poza wskazanym efektem rozwodnienia wyłączenie prawa poboru nie wpływa jednak negatywnie na uprawnienia dotychczasowych akcjonariuszy – Akcje Serii D będą akcjami zwykłymi na okaziciela i nie będą przyznawały Inwestorowi jakichkolwiek szczególnych uprawnień.

W ocenie Zarządu skutek ten jest proporcjonalny do celu, jakiemu służy emisja. Po pierwsze, Akcje Serii D zostaną wyemitowane po cenie emisyjnej odpowiadającej wycenie rynkowej akcji Spółki, co wyklucza przysporzenie wartości na rzecz Inwestora kosztem pozostałych akcjonariuszy. Po drugie, wyłączenie prawa poboru dotyczy wyłącznie liczby akcji niezbędnej do osiągnięcia celów Transakcji i nie wykracza poza ten zakres. Po trzecie, stabilizacja sytuacji finansowej Spółki, trwała poprawa jej wskaźników kapitałowych, zapewnienie jej środków płynnościowych oraz ograniczenie ryzyk związanych z obsługą zadłużenia przekładają się bezpośrednio na ochronę wartości inwestycji wszystkich akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych, w perspektywie średnio- i długoterminowej.

Zarząd Spółki wskazuje jednocześnie, że zaoferowanie Akcji Serii D wyłącznie Inwestorowi, jako jedynemu oznaczonemu adresatowi, nie wymaga sporządzenia prospektu ani innego dokumentu ofertowego na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r.

Cena emisyjna jednej Akcji Serii D została ustalona w Uchwale Emisyjnej na kwotę 6,95 zł (słownie: sześć złotych 95/100), tj. na poziomie odpowiadającym wycenie rynkowej akcji Spółki, odzwierciedlonej kursem akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW"). Dla porządku Zarząd Spółki wskazuje, że kurs zamknięcia akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w dniu poprzedzającym dzień podpisania listu intencyjnego dotyczącego Transakcji wynosił 6,90 zł. Cena emisyjna jest jednakowa dla wszystkich Akcji Serii D, niezależnie od tego, czy wkład pieniężny zostanie wniesiony w drodze Potrącenia, czy poprzez wpłatę środków pieniężnych, co zapewnia jednolite traktowanie i wyklucza arbitralne różnicowanie warunków, na jakich Inwestor obejmuje akcje Spółki.

Ustalenie ceny emisyjnej na poziomie odpowiadającym wycenie rynkowej akcji Spółki zapewnia, że emisja zostanie przeprowadzona na warunkach rynkowych, a wartość wnoszona do Spółki w zamian za Akcje Serii D odpowiada ich wartości. Rozwiązanie to chroni interesy akcjonariuszy mniejszościowych przed objęciem Akcji Serii D po cenie zaniżonej. W odniesieniu do Akcji Serii D opłacanych w drodze Potrącenia ekwiwalentność świadczeń zapewnia ponadto powiązanie ceny emisyjnej z wartością godziwą wierzytelności podlegających Potrąceniu, ustaloną zgodnie z art. 6a Ustawy o Ofercie i zweryfikowaną przez biegłego rewidenta.

Mając na uwadze przesłanki wskazane powyżej, Zarząd Spółki stwierdza, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii D leży w interesie Spółki, jest proporcjonalne do zamierzonego celu, stanowi niezbędny element realizacji Transakcji i sprzyja długoterminowej ochronie interesów wszystkich akcjonariuszy Spółki.

**Zarząd**
Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

**Walne Zgromadzenie**
Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

**Wniosek**
w sprawie podwyższenia Kapitału poprzez emisję nowych Akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru oraz odnośnej zmiany Statutu

**Warunki emisji**

| **Seria** | **D** |
|---|---|
| Liczba akcji | Od 1 do 59 756 872 |
| Cena nominalna | 1 zł |
| Cena emisyjna | 6,95 zł |
| Wartość emisji | Od 1 zł do 415 310 260,40 zł |
| Tryb emisji | Subskrypcja prywatna w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH |
| Uczestnictwo w dywidendzie | 1) Akcje Serii D, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych nie później niż w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku za rok obrotowy poprzedzający bezpośrednio rok, w którym zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych, tj. za okres od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego;<br>1) Akcje Serii D, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje Serii D zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego, w którym Akcje Serii D zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych. |
| Adresat oferty | Grupa Azoty S.A w Tarnowie |
| Prawo poboru | Wyłączenie prawa poboru |
| Objęcie akcji | Wkłady pieniężne |
| Wniesienia wkładu pieniężnego | I. Umowne potrącenie wierzytelności pieniężnej Spółki wobec Inwestora<br>Z tytułu:<br>1) umowy pożyczki z dnia 20 stycznia 2020 r. (na realizację procesu finansowania Projektu Polimery), z tytułu której kwota kapitału pozostałego do spłaty wynosi 147.273.032,30 zł.<br>2) umowy pożyczki z dnia 23 sierpnia 2022 r. (na realizację projektów inwestycyjnych ujętych w Planie Działalności Inwestycyjnej), z tytułu której kwota kapitału pozostałego do spłaty wynosi 100.000.000,00 zł<br>Potrącenie zostanie dokonane zgodnie z art. 14 § 4 zdanie drugie KSH, jako umowne potrącenie wierzytelności, stanowiące sposób wykonania zobowiązania do wniesienia wkładu pieniężnego, na zasadach określonych odrębnie w porozumieniu o Potrąceniu, które zostanie zawarte pomiędzy Spółką i Inwestorem.<br>Dokonanie Potrącenia nastąpi z uwzględnieniem wymogów określonych w art. 6a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. |

| | |
|---|---|
| | II. Wpłata środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki do wysokości 169 600 000,00 zł<br>W związku z ilością emitowanych akcji kwota wpłaty może różnić się o 2,90 zł. |
| Termin opłacenia | Przed zarejestrowaniem w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („KRS") podwyższenia kapitału zakładowego - wszystkie obejmowane Akcje Serii D zostaną opłacone co najmniej w jednej czwartej ich wartości nominalnej, przy czym nadwyżka ceny emisyjnej Akcji Serii D ponad ich wartość nominalną zostanie wpłacona w całości przed zarejestrowaniem. W pozostałej części Akcje Serii D zostaną opłacone w terminie do dnia 31 maja 2027 r. |
| Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego | Akcje Serii D mogą być przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, po spełnieniu kryteriów i warunków wynikających z właściwych przepisów prawa oraz regulacji GPW, umożliwiających dopuszczenie Akcji Serii D do obrotu na tym rynku. |

## Uzasadnienie

### Mitygacja ryzyka w świetle Wytycznych Komisji Europejskiej dot. przedsiębiorstwa w trudnej sytuacji

Kluczową przesłanką determinującą realizację procedury dokapitalizowania jest ocena statusu ekonomicznego Spółki na bazie wyników za III kwartał 2026 roku, w tym weryfikacja przesłanek uznania jej za „przedsiębiorstwo znajdujące się w trudnej sytuacji" zawartych w sekcji 2.2 oficjalnych Wytycznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji (2014/C 249/01), wydanych przez Komisję Europejską. Wstępna analiza parametrów bilansowych oraz symulowanych wyników Spółki wskazuje na występowanie przesłanek wymagających szczególnej uwagi w kontekście oceny jej sytuacji kapitałowej i finansowej. Uwzględnienie symulacji oraz dokapitalizowanie Spółki realizuje postulat trwałej poprawy wskaźników kapitałowych.

Historycznie Spółka, nie będąc przedsiębiorstwem w trudnej sytuacji, korzystała z cyklicznych form wsparcia. Regulacje tych programów dają możliwość aplikowania w kolejnych latach.

| **Program wsparcia** | **Zrealizowane** | | | **Prognozowane** | |
|---|---|---|---|---|---|
| **zł** | **2024** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** |
| Obniżenie opłat/ rekompensaty energetyczne | 2 807 877 | 2 714 450 | 0 | 3 748 139 | 3 748 139 |
| Pomoc w ramach systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych – rekompensaty URE | 15 354 539 | 14 436 245 | 10 266 386 | 15 081 058 | 17 922 029 |
| | **18 164 439** | **17 152 720** | **10 268 412** | **18 829 197** | **21 670 168** |

Należy zaznaczyć, że prawidłowa struktura kapitałowa umożliwi również aplikowanie do programów jednorazowych, których wartości nie uwzględniono w prognozie.

### Mitygacja ryzyka w obszarze handlowym

Poprawa struktury kapitałowej będzie miała również istotne znaczenie operacyjne. Wpłynie bowiem mitygująco na ryzyko osłabienia pozycji negocjacyjnej Spółki w obszarze handlowym. Obecny poziom kapitałów własnych ogranicza możliwości negocjacyjne Spółki a w tym uzyskanie satysfakcjonujących

limitów kredytów kupieckich u kluczowych dostawców surowców strategicznych oraz ubezpieczycieli należności (takich jak KUKE, Coface). Obecna sytuacja kapitałowa powoduje presje na skrócenie terminów płatności, realizację przedpłat lub ustanawianie zabezpieczeń zobowiązań.

**Poprawa płynność Spółki**

Emisja akcji ma istotne znaczenie dla płynności Spółki. Oddziałuje bezpośrednio na zwiększenie dostępności limitów kredytowych zarówno dla Spółki jak i całej Grupy Kapitałowej. Zmniejszy również obciążenia odsetkowe.
Planowana Transakcja jest realizacją wstępnych uzgodnień spółek Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. oraz Grupa Azoty S.A. zawartych w Liście intencyjnym z 10 listopada 2026 r., w którym zdefiniowano zarys założeń stron co do struktury, kluczowych zasad i warunków dalszych działań odnośnie możliwego przeprowadzenia procesu dokapitalizowania w drodze podwyższenia kapitału zakładowego oraz uregulowania zobowiązań Spółki z tytułu udzielonych pożyczek.

**Dopuszczalność Transakcji**
Spółka posiada, co do zasady, zdolność korporacyjną i prawną do przeprowadzenia Procesu w planowanym kształcie, tj. do podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję Akcji Serii D w trybie subskrypcji prywatnej skierowanej wyłącznie do Inwestora, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
Emisja Akcji Serii D może zostać skutecznie rozliczona przez:

- potrącenie, pod warunkiem że będzie to potrącenie umowne w rozumieniu art. 14 § 4 zdanie drugie KSH. Warunkiem bezpieczeństwa tej konstrukcji jest pełna identyfikacja i weryfikacja Wierzytelności Pożyczkowych, przygotowanie sprawozdania Zarządu z art. 6a Ustawy o Ofercie, poddanie go ocenie biegłego rewidenta oraz właściwe ukształtowanie treści porozumienia o Potrąceniu, które będzie podstawą umorzenia wzajemnych wierzytelności stron;
- wniesienie wkładu pieniężnego w gotówce.

**Wycena akcji**
Zbliżenie ceny emisyjnej do bieżącej wyceny rynkowej Spółki (19.11.2026 r.) - cena 6,95 zł za akcję implikuje premię w wysokości ok. 2,2% względem aktualnego kursu giełdowego, co oznacza, że proponowany poziom nie odbiega istotnie od bieżącej wyceny rynkowej Emitenta.

Odniesienie do historycznych poziomów notowań - proponowana cena emisyjna pozostaje poniżej średnich cen ważonych wolumenem obrotu (VWAP) z okresów 1, 3 i 6 miesięcy. Oznacza to, że bieżący kurs giełdowy kształtuje się poniżej średnich poziomów cenowych obserwowanych w ostatnich miesiącach, co dodatkowo uzasadnia przyjęcie ceny emisyjnej na proponowanym poziomie.

Zapewnienie odpowiedniego poziomu dokapitalizowania Spółki - proponowana cena emisyjna umożliwiłaby realizację Emisji o wartości ok. 417 mln zł (zgodnie z Listem intencyjnym).

**Wycena Wierzytelności**

Ustawa o ofercie wskazuje, że w przypadku gdy wpłaty należne na poczet akcji w celu podwyższenia przez spółkę publiczną kapitału zakładowego mają zostać dokonane przez potrącenie wierzytelności Zarząd zobowiązany jest do sporządzenia sprawozdania wskazując w nim między innymi wartość godziwą

tej wierzytelności. Zarząd przygotuje stosowne sprawozdanie i podda je cenie biegłego rewidenta w zakresie jego prawdziwości i rzetelności.

| Instrument | Nominalnie (zł) | Wartość godziwa na dzień 31.10.2026 (zł) |
|---|---|---|
| Umowa pożyczki z dnia 20 stycznia 2020 r. | 100 000 000,00 | 99 367 998,61 |
| Umowa pożyczki z dnia 23 sierpnia 2022 r. | 147 273 032,30 | 146 342 264,69 |
| | **247 273 032,30** | **245 710 263,30** |

Do wyceny pożyczki Spółki zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

**Podsumowanie**

Mając na uwadze okoliczności wskazane powyżej Zarząd Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A. wnioskuje o powzięcie Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki w związku z tym podwyższeniem

Zarząd Spółki

Przyjęto na posiedzeniu Zarządu Spółki w dniu 20.11.2026 r.