

Plik zawiera kolejno:

1. Projekt Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
2. Uchwałę Rady Nadzorczej Spółki.
3. Uchwałę Zarządu Spółki.
4. Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie dalszego istnienia spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

- PROJEKT -

UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE” S.A.
OBRADUJĄCEGO W DNIU 21 CZERWCA 2024 ROKU
W SPRAWIE DALSZEGO ISTNIENIA SPÓŁKI

Działając na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

uchwała, co następuje

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki, pozytywnie zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą, podejmuje Uchwałę o dalszym istnieniu Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych „Jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki”.

Szczegółowe uzasadnienie do podjęcia niniejszej uchwały przedstawione jest we *Wniosku w sprawie dalszego istnienia spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.*

Uchwała nr 197/IX/24
Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
z dnia 22 maja 2024 r.

w sprawie: oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego dalszego istnienia spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Na podstawie art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z Uchwałą Zarządu Spółki nr 1301/IX/24 z dnia 16.05.2024 r., § 27 i § 28 ust. 1 pkt 19 Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Spółka) oraz § 2 ust. 1, Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, Rada Nadzorcza Spółki

postanawia:

§ 1.

Pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu Spółki do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczący dalszego istnienia Spółki, w treści stanowiącej Załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 1301/IX/24
Zarządu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
z dnia 16 maja 2024 r.

w sprawie: **dalszego istnienia spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.**

Na podstawie art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, w zw. z § 19 ust. 2 pkt 15), § 28 ust. 1 pkt 19), § 39 ust.1 pkt 1 Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Spółka) oraz § 10 ust. 2 Regulaminu Zarządu Spółki, Zarząd Spółki

uchwala, co następuje:

§ 1.

Przyjąć wniosek o podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki, w treści stanowiącej Załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2.

W celu realizacji postanowień § 1 niniejszej uchwały wystąpić do:

- a. Rady Nadzorczej Spółki o zaopiniowanie wniosku Zarządu w sprawie dalszego istnienia Spółki.
- b. Walnego Zgromadzenia Spółki w celu podjęcia uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



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

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

**Wniosek
w sprawie dalszego istnienia spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.**

Z uwagi, iż sporządzony przez Zarząd spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. („Spółka”, „GA Police”) bilans na dzień 31.12.2023 roku wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego - Zarząd, na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych (Dz.U.2024.18 t.j. z dnia 2024.01.05), obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało opublikowane przez Spółkę w raporcie rocznym upublicznionym w dniu 29 kwietnia 2024 roku.

Zarząd GA Police wnosi o podjęcie uchwały o dalszym istnieniu spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Wraz z niniejszym wnioskiem Zarząd przedkłada opinię Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z § 28 ust.1 pkt 19) Statutu Spółki.

UZASADNIENIE

W związku z zaistniałą sytuacją, iż łączna wartość straty netto okresu bieżącego oraz straty z lat ubiegłych wykazana w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2023 r. przekracza określoną w Kodeksie spółek handlowych (KSH), w art. 397 sumę kapitałów zapasowego, rezerwowych oraz 1/3 kapitału zakładowego, Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Grupa Azoty
Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

ul. Kuźnicka 1
72-010 Police, Polska
tel.: +48 91 317 17 17
fax: +48 91 317 36 03

Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum
XIII Wydział Gospodarczy

KRS: 0000015501, REGON: 810822270
NIP: PL 851-02-05-573, BDO: 000016847
Kapitał zakładowy i wpłacony: 1 241 757 680 PLN





zobligowany jest do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

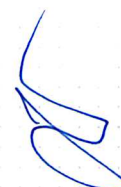
LIMIT WYNIKAJĄCY Z ART. 397 KSH (Bilans 31.12.2023 r.)		(tys. zł)
1/3 Kapitału zakładowego		413 919
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 639
Kapitał zapasowy		636 514
Kapitał rezerwowy		67 185
ŁĄCZNIE		1 122 257

STRATY W BILANSIE NA 31.12.2023 r.		(tys. zł)
Strata z lat ubiegłych		-91 992
Strata netto bieżącego okresu		-1 206 307
ŁĄCZNIE		-1 298 299

Wyniki operacyjne Spółki w 2023 roku były determinowane niekorzystnymi globalnymi warunkami makroekonomicznymi, w tym brakiem znaczącego ożywienia w wielu sektorach europejskich i globalnych gospodarek oraz inflacją, jak również niedostatecznym przygotowaniem Spółki na wyzwania, przed jakimi stoi branża chemiczna. Utrzymywał się niekorzystny trend kształtowania się możliwych do uzyskania cen sprzedaży większości produktów poniżej kosztów ich wytworzenia. Wpływ spadków cen sprzedaży na wyniki (w relacji do poprzedniego roku) był większy niż wpływ obniżek cen surowców. Popyt na głównych rynkach był niewystarczający, a wolna reakcja Spółki na zmienne otoczenie i w konsekwencji niedostosowywanie oferty do sytuacji rynkowej nie pozwoliła na zmniejszenie tego wpływu.

Istotnym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na popyt na nawozy była także sytuacja makroekonomiczna w rolnictwie. W 2023 roku sektor rolny pozostawał pod wpływem dekonjunkury. Notowania cen podstawowych płodów rolnych w kraju kształtowały się na dużo niższych poziomach niż rok wcześniej, kiedy to na skutek inwazji Federacji Rosyjskiej w Ukrainie i związanych z tym obaw o bezpieczeństwo żywnościowe, były one rekordowo wysokie. Głównym czynnikiem wpływającym na spadek cen było utrzymywanie się wysokiej podaży płodów rolnych, wbrew wcześniejszym obawom, między innymi w wyniku otwarcia rynku unijnego na produkty z Ukrainy.

W zakresie produktów Segmentu Pigmenty oraz produktów azotowych do zastosowań technicznych w Segmentcie Nawozy, poza niskim poziomem cen rynkowych (po głębokich spadkach cen, w szczególności w przypadku produktów azotowych), były także niekorzystne



**P O L I C E**

warunki funkcjonowania branż odbiorców produktów Spółki oraz napływ konkurencyjnych produktów importowanych spoza Unii Europejskiej.

Ceny gazu, soli potasowej i fosforytów, szczególnie w relacji do dynamicznych wahań z 2022 roku, spadły i uległy stabilizacji, natomiast łącznie z czynnikami popytowymi i konkurencyjnymi ofertami wyrobów importowanych wywoływały one dodatkową presję na spadki cen produktów Spółki.

Z uwagi na wskazaną powyżej niekorzystną koniunkturę dotyczącą rynków, na których funkcjonuje Spółka - w 2023 roku w głównych segmentach działalności zanotowano straty finansowe.

Przeprowadzono także na dzień 31.12.2023 r. test na utratę wartości aktywów. Zidentyfikowano niedobór szacowanej wartości odzyskiwalnej w stosunku do wartości księgowej majątku w Ośrodku Wypracowującym Środki Pieniężne Nawozy i w związku z powyższym podjęto decyzję o utworzeniu odpisów aktualizujących w wysokości 147 552 tys. zł. W przypadku Ośrodka Wypracowującego Środki Pieniężne Pigmenty nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

Jednakże największy wpływ na wynik netto roku 2023 miały przede wszystkim odpisy związane ze spółką stowarzyszoną Grupa Azoty Polyolefins S.A. („GA Polyolefins”), których łączny, negatywny efekt niepieniężny ujęty w księgach rachunkowych roku 2023 wyniósł 933 596 tys. zł w tym:

- odpis na akcje GA Polyolefins - 503 261 tys. zł,
- aktualizacja wyceny opcji put i call dla Akcjonariuszy GA Polyolefins - 175 066 tys. zł,
- odpis z tytułu szacowanej straty na pożyczkach udzielonych spółce GA Polyolefins - 192 593 tys. zł,
- wycena pożyczek w zamortyzowanym koszcie udzielonych spółce GA Polyolefins - 7 342 tys. zł,
- rozpoznanie zobowiązania wynikającego z mechanizmu stabilizacji rentowności dla Współsponsorów określonego w Umowie Akcjonariuszy spółki GA Polyolefins - 55 334 tys. zł.

Szczegółowy opis zdarzeń i przyczyn odnotowanych wyników za 2023 rok został uwzględniony w opublikowanym w dniu 29.04.2024 roku Sprawozdaniu finansowym spółki Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. i Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. Sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, którego sprawozdania z badania również opublikowano w dniu 29.04.2024 roku.



**P O L I C E**

W związku z trudną sytuacją finansową i płynnościową, Zarząd Spółki zdecydował o niezwłocznym wdrożeniu działań restrukturyzacyjnych ograniczających koszty bieżące, poprzez:

- ✓ ograniczenie do niezbędnych i w minimalnym zakresie osobowym, delegacji, udziału w konferencjach i szkoleniach w podległych obszarach,
- ✓ przegląd i rozwiązanie zbędnych umów z podmiotami zewnętrznymi i doradcami,
- ✓ ograniczenie do minimum, z zachowaniem bezpieczeństwa i ciągłości działań, usług remontowych i inwestycyjnych oraz zakupów,
- ✓ wstrzymanie wniosków o wzrost wynagrodzeń,
- ✓ niezwiększanie liczby etatów i likwidację zbędnych stanowisk pracy,
- ✓ wdrożenie do realizacji sprzedaży zbędnego majątku i nieruchomości oraz ruchomości,
- ✓ ograniczenie do minimum kosztów wynajmu powierzchni od podmiotów zewnętrznych,
- ✓ ograniczenie kosztowych działań PR, reklamowych i sponsoringowych.

Jednocześnie Spółka we współpracy z doradcą zewnętrznym i Jednostką Dominującą Spółki - Grupą Azoty S.A. - jest w trakcie przygotowania długoterminowego planu restrukturyzacji Grupy Azoty, który będzie zawierał kierunkowe zmiany w poszczególnych biznesach również GA Police, celem istotnej poprawy sytuacji finansowej GA Police.

W dniu 25 kwietnia 2024 roku Jednostka Dominująca Spółki zawarła w imieniu własnym, Spółki oraz wybranych spółek z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty („Grupa Azoty”) będących stronami odpowiednich umów o finansowanie („Umowy o Finansowanie”), aneks do porozumienia („Porozumienie”) zawartego dnia 2 lutego 2024 roku (z późniejszymi zmianami) z 13 instytucjami finansującymi Grupę Azoty („Instytucje Finansujące”). Zawarcie Aneksu do Porozumienia zapewnia dalsze utrzymanie dostępności limitów w ramach Umów o Finansowanie i niepodejmowanie przez Instytucje Finansujące działań mających na celu anulowanie lub zredukowanie dostępnych limitów Umów o Finansowanie jak również niewykorzystywanie określonych praw wynikających z Umów o Finansowanie w związku z ich naruszeniem lub potencjalnym naruszeniem w okresie obowiązywania Porozumienia, który to okres na podstawie Aneksu został przedłużony do 28 maja 2024 roku. Powyższe umożliwi kontynuowanie wypracowywania długoterminowego planu restrukturyzacji Grupy Azoty. Porozumienie, za zgodą Instytucji Finansujących, może podlegać dalszemu przedłużeniu. Ponadto, w dniu 25 kwietnia 2024 roku zawarte zostały przez Grupę Azoty S.A. w imieniu własnym, Spółki oraz wybranych pozostałych spółek Grupy Azoty będących stronami Umów o Finansowanie, a także przez Spółkę w zakresie Umowy bilateralnej zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, pisma zmieniające i dotyczące zrzeczenia się praw (ang. Waiver and Amendment Letters), ze Stronami Finansującymi, na mocy których instytucje te zgodziły się na odstąpienie od stosowania wybranych warunków Umów o Finansowanie Grupy Azoty, w tym

Grupa Azoty
Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

ul. Kuźnicka 1
72-010 Police, Polska
tel.: +48 91 317 17 17
fax: +48 91 317 36 03

Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum
XIII Wydział Gospodarczy

KRS: 0000015501, REGON: 810822270
NIP: PL 851-02-05-573, BDO: 000016847
Kapitał zakładowy i wpłacony: 1 241 757 680 PLN







wyraziły zgodę na odstąpienie od stosowania wskaźnika dług netto/EBITDA obliczanego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Spółka na bieżąco wypełnia wszystkie zobowiązania w zakresie obsługi i spłaty zobowiązań wynikających z Umów o Finansowanie, a dostępne limity tych umów zapewniają płynność oraz bezpieczeństwo finansowania Spółki i jej zobowiązań wobec dostawców oraz ciągłość działalności.

Zarząd spółki Grupy Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. mając na względzie perspektywę przygotowania długoterminowego planu restrukturyzacji Grupy Azoty, w tym GA Police - pomimo przekroczenia limitu kapitałowego wynikającego z Kodeksu spółek handlowych - widzi zasadność wnioskowania do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podjęcie uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

Zarząd Spółki

Wiceprezes Zarządu

Paweł Oleksy

Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wołński

Przyjęto na posiedzeniu Zarządu Spółki w dniu 16.05.2024 r.