

Plik zawiera kolejno:

1. Projekt Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwała Rady Nadzorczej.
3. Uchwała Zarządu.
4. Wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia.

UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE” S.A.
OBRADUJĄCEGO W DNIU 26 CZERWCA 2026 ROKU
W SPRAWIE OBNIŻENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI W CELU POKRYCIA STRATY Z
LAT UBIEGŁYCH ORAZ ZMIANY STATUTU SPÓŁKI W ZWIĄZKU Z OBNIŻENIEM KAPITAŁU
ZAKŁADOWEGO

Działając na podstawie art. 455 § 1 w zw. z art. 430 § 1 i w zw. z art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 47 pkt 13 i 20 Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Spółka), po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu zawartym w Uchwale Zarządu nr 559/X/26 z dnia 27 maja 2026 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu, jak również po zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej w przedmiocie w/w wniosku, wyrażoną w uchwale Rady Nadzorczej nr 408/IX/26 w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. dotyczącego obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

uchwała, co następuje

§ 1.

1. W celu wyrównania poniesionych przez Spółkę strat z lat ubiegłych, w tym częściowo za rok 2025, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.241.757.680,00 zł (słownie: miliard dwieście czterdzieści jeden milionów siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt) złotych do kwoty 124.175.768,00 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych), tj. o kwotę 1.117.581.912,00 zł (słownie: jeden miliard sto siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście złotych).
2. Obniżenie kapitału zakładowego następuje w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, tj.: akcji serii A, akcji serii B oraz akcji serii C, z obecnej wysokości wynoszącej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych 00/100 złotych) każda akcja do wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że środki uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego w łącznej kwocie 1.117.581.912,00 zł (miliard sto siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście złotych) przeznacza się na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych, w tym częściowo za rok 2025.
4. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego w celu pokrycia straty nie zwraca się akcjonariuszom wpłat na kapitał zakładowy Spółki.
5. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki odbywa się przy zachowaniu niezmienionej liczby wszystkich akcji każdej serii.
6. Na podstawie art. 457 § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje bez przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego zgodnie z postanowieniami § 1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wprowadza następujące zmiany do Statutu Spółki:

- a) **§ 6 w brzmieniu:**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.241.757.680 (słownie: miliard dwieście czterdzieści jeden milionów siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt) złotych.

otrzymuje brzmienie:

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

b) § 7 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 10 zł (dziesięć złotych) 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 brzmienie:

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 1 zł (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*

§ 3.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej Uchwały.

§ 4.

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. 455 § 1 Kodeksu spółek handlowych kapitał zakładowy obniża się w drodze zmiany statutu m.in. poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji. Z kolei 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 13) i 20) Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności obniżenie kapitału zakładowego Spółki i zmiana Statutu.
- 3) Obniżenie kapitału i związana z tym zmiana Statutu Spółki mają na celu umożliwienie pokrycia straty z lat ubiegłych, która wynosi łącznie (-) 1 446 640 681,41 zł, z czego strata w roku 2025 wynosi (-) 681 466 337,37.

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

-WYCIAG-

Uchwała nr 408/IX/26
Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
z dnia 28 maja 2026 r.

**w sprawie: oceny wniosku Zarządu Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
dotyczącego obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu**

Na podstawie § 28 ust. 1 pkt 19 oraz § 48 w związku z § 47 pkt 13 i 20 Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Spółka) oraz § 1 i § 2 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, w związku z Uchwałą Zarządu Spółki nr 559/X/26 z dnia 27 maja 2026 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu, Rada Nadzorcza Spółki

postanawia:

§ 1

Pozytywnie ocenić i zaopiniować wniosek Zarządu Spółki do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia straty z lat ubiegłych, w tym częściowo za rok 2025, oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem kapitału zakładowego

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

-WYCIAG-

Uchwała nr 559/X/26
Zarządu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
z dnia 27 maja 2026 r.

w sprawie: **obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu**

Na podstawie § 19 ust. 1 i ust. 2 pkt 15 w związku z § 28 ust. 1 pkt 19 oraz § 48 w związku z § 47 pkt 13 i 20 Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Spółka) oraz w związku z § 9 ust. 2 Regulaminu Zarządu oraz w związku z art. 455 § 1 w zw. z art. 430 § 1 i w zw. z art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki

postanawia:

§ 1.

Przyjąć wniosek o podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki Uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia straty z lat ubiegłych, w tym częściowo za rok 2025, oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem kapitału zakładowego.

§ 2.

W celu realizacji postanowień § 1 niniejszej Uchwały wystąpić do:

- a. Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie oceny oraz zaopiniowanie wniosku Zarządu co do obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia straty z lat ubiegłych, w tym częściowo za rok 2025, oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem kapitału zakładowego,
- b. Walnego Zgromadzenia Spółki w celu podjęcia Uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia straty z lat ubiegłych, w tym częściowo za rok 2025, oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem kapitału zakładowego.

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 obniżenia kapitału zakładowego w celu pokrycia straty z lat ubiegłych oraz
zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem kapitału zakładowego**

W związku z faktem, że:

- 1) sporządzone i zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. (pozytywnie ocenione przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 388/IX/26 z dnia 29 kwietnia 2026 r. w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2025 roku) wykazało: stratę za 2025 r. w wysokości **681.466.337,37 zł** (słownie: sześćset osiemdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzydzieści siedem złotych i 37/100) oraz stratę z lat ubiegłych w wysokości **765.174.344,04 zł** (słownie: siedemset sześćdziesiąt pięć milionów sto siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta czterdzieści cztery złote 04/100), co łącznie na dzień 01 stycznia 2026 r. daje stratę z lat ubiegłych w wysokości **1.446.640.681,41 zł** (słownie: jeden miliard czterysta czterdzieści sześć milionów sześćset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt jeden złotych i 41/100),
- 2) Zarząd równolegle zwraca się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o pokrycie straty za 2025 r. w wysokości **681.466.337,37 zł** (słownie: sześćset osiemdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzydzieści siedem złotych 37/100) w następujący sposób:
 - a) z kapitału rezerwowego gromadzonego z przeznaczeniem na inwestycje - w odniesieniu do części straty w kwocie 67.184.790,81 zł (sześćdziesiąt siedem milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt złotych i 81/100);



- b) z kwoty uzyskanej z obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmniejszenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki - w odniesieniu do części straty w kwocie 352.407.567,96 zł (trzysta pięćdziesiąt dwa miliony czterysta siedem tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych 96/100);
- c) zyskami z kolejnych lat obrotowych - w odniesieniu do pozostałej części straty w kwocie 261.873.978,60 zł (dwieście sześćdziesiąt jeden milionów osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych 60/100),

Zarząd niniejszym zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.241.757.680,00 zł (słownie: jeden miliard dwieście czterdzieści jeden milionów siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt) złotych do kwoty 124.175.768,00 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych), tj. o kwotę 1.117.581.912,00 zł (jeden miliard sto siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście złotych).

Obniżenie kapitału nastąpi w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, tj.: akcji serii A, akcji serii B oraz akcji serii C, z obecnej wysokości wynoszącej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych 00/100 złotych) każda akcja do wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złoty 00/100) każda akcja.

Środki uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego w łącznej kwocie 1.117.581.912,00 zł (słownie: jeden miliard sto siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście złotych) zostaną przeznaczone na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego w celu pokrycia straty akcjonariusze nie dostaną zwrotu wpłat na kapitał zakładowy Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki odbędzie się przy zachowaniu niezmienionej liczby wszystkich akcji każdej serii.

Na podstawie art. 457 § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi bez przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego nastąpią również odpowiednie zmiany w § 6 i 7 Statutu Spółki.

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego wniosku.

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



Uzasadnienie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło w dniu 27 czerwca 2025 roku uchwałę nr 9 o pokryciu straty netto za rok obrotowy 2024 w wysokości 89 987 523,67 zł (słownie: osiemdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia trzy złote 67/100) zyskami z kolejnych lat obrotowych.

Niestety kolejny rok obrotowy (2025) nie przyniósł zysków, a kolejną stratę w wysokości **681.466.337,37 zł** (słownie: sześćset osiemdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzydzieści siedem złotych 37/100). W połączeniu ze skumulowaną stratą z lat ubiegłych w wysokości **765.174.344,04 zł** (siedemset sześćdziesiąt pięć milionów sto siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta czterdzieści cztery złote 04/100), łącznie na dzień 01 stycznia 2026 r. strata z lat ubiegłych wynosi **1.446.640.681,41 zł** (jeden miliard czterysta czterdzieści sześć milionów sześćset czterdzieści tysięcy sześćset osiemdziesiąt jeden złotych 41/100).

Proponowane obniżenie kapitału zakładowego daje praktyczne pozytywne dla Spółki efekty. Po pierwsze, pozwala realnie zredukować stratę bilansową bez odpływu gotówki do akcjonariuszy. Po drugie, porządkuje strukturę kapitałów własnych, poprawia wskaźniki finansowe i może poprawić odbiór Spółki przez inwestorów oraz finansujących. Po trzecie, przy nominale akcji obniżonym z 10,00 zł do 1,00 zł usuwa barierę dla przyszłej emisji (jeśli uda się pozyskać finansowanie), gdyż obecna cena rynkowa akcji od dłuższego czasu pozostaje znacząco niższa od wartości nominalnej, co praktycznie uniemożliwia jakąkolwiek nową emisję akcji, ponieważ art. 309 § 1 Kodeksu spółek handlowych zakazuje obejmowania akcji poniżej ich wartości nominalnej. Jednocześnie obniżenie kapitału zakładowego w celu wyrównania poniesionych strat bez wypłaty jakichkolwiek kwot akcjonariuszom może zostać dokonane bez konieczności przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, przewidzianego w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

Dodatkowo obniżenie kapitału w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji nie spowoduje żadnych zmian w strukturze akcjonariatu, gdyż pozostanie on dokładnie ten sam, a zmieni się jedynie wartość nominalna akcji.

Planuje się obniżenie wysokości kapitału zakładowego o 90%, tj. z kwoty 1.241.757.680,00 zł (słownie: jeden miliard dwieście czterdzieści jeden milionów siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset osiemdziesiąt) złotych do kwoty 124.175.768,00 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sto siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych), tj. o kwotę 1.117.581.912,00 zł (miliard sto siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście złotych). Tym samym wartość nominalna jednej akcji ulegnie obniżeniu z obecnych 10 (dziesięciu) złotych do 1 (jednego) złotego.



Wartość obniżenia w kwocie 1.117.581.912,00 zł (słownie: jeden miliard sto siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwanaście złotych) pozwoli na pokrycie strat z lat ubiegłych, w tym stratę za 2025 r. w wysokości 352.407.567,96 zł. Biorąc pod uwagę planowane częściowe pokrycie straty za 2025 r. również w kapitale rezerwowego przeznaczonego dotąd na inwestycje (zgodnie z odrębnym wnioskiem Zarządu), po przeprowadzeniu wszystkich tych operacji straty z lat ubiegłych zmniejszą się w 2026 roku do kwoty (-) 261.873.978,60 złotych.

Podsumowanie

Mając na uwadze okoliczności wskazane powyżej Zarząd Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. wnioskuje o powzięcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w celu pokrycia straty z lat ubiegłych oraz częściowo straty za rok 2025 oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem kapitału zakładowego, zgodnie z projektem uchwały Walnego Zgromadzenia, stanowiącym załącznik do niniejszego wniosku.

Zarząd Spółki

Przyjęto na posiedzeniu Zarządu Spółki w dniu 27.05.2026 r.