

Plik zawiera kolejno:

1. Projekt Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwała Rady Nadzorczej.
3. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2025 wraz z załącznikiem (Sprawozdanie z oceny sprawozdań za 2025 rok oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok 2025).

- PROJEKT -

UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE” S.A.
OBRADUJĄCEGO W DNIU 26 CZERWCA 2026 ROKU
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
GRUPY AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE” S.A.
ZA OKRES OD DNIA 01.01.2025 R. DO DNIA 31.12.2025 R.

Działając na podstawie § 47 pkt 22) Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Spółka), w związku z zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

uchwała, co następuje

§ 1

Po rozpatrzeniu Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 407/IX/26 z dnia 28 maja 2026 r. (dalej: Sprawozdanie), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sporządzone przez Radę Nadzorczą Sprawozdanie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UZASADNIENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zgodnie z § 47 pkt 22) Statutu Spółki, rozpatruje Sprawozdanie sporządzone przez Radę Nadzorczą na podstawie § 28 ust. 1 pkt 20), 22), 23), natomiast zgodnie z zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” przedmiotowe Sprawozdanie Rada Nadzorcza sporządza raz w roku i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

-WYCIĄG-

Uchwała nr 407/IX/26
Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
z dnia 28 maja 2026 r.

w sprawie: **przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.**

Na podstawie § 28 ust. 1 pkt 6), 7), 8), 9), 20), 22), 23) Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Spółka) oraz § 20 pkt 1), 2), 3) i 4) Regulaminu Rady Nadzorczej, w związku z art. 382 § 3¹ pkt 1-5 Kodeksu spółek handlowych oraz zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, w związku z § 47 pkt 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza

postanawia:

§ 1

Przyjąć Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. (dalej: Sprawozdanie), stanowiące załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej
Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.**

*Przyjęte Uchwałą Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. nr 407/IX/26
z dnia 28.05.2026 r.*

Police, 28 maja 2026 r.

SPIS TREŚCI

1.	Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym, pełnionych funkcjach w Radzie oraz zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego	4
1.1.	Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.....	4
1.2.	Informacja o składzie osobowym Rady Nadzorczej, pełnionych funkcjach w Radzie oraz zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.....	4
1.3.	Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Rady Nadzorczej.....	5
2.	Ocena spełniania przez Członków Rady kryteriów niezależności	7
3.	Działalność komitetów Rady Nadzorczej	7
3.1.	Informacje ogólne.	7
3.2.	Skład osobowy Komitetu Audytu.....	8
3.3.	Zakres pracy Komitetu Audytu.....	8
4.	Kompetencje Rady Nadzorczej	9
5.	Informacja o istotnych zagadnieniach będących przedmiotem pracy Rady Nadzorczej oraz liczbie i częstotliwości odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej i podjętych Uchwał.	9
6.	Dokonane przez Radę Nadzorczą Spółki zmiany w składzie Zarządu, zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.	11
6.1.	Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu	12
7.	Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej	12
8.	Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta	13
9.	Samooceńca Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.....	13
10.	Ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 ksh, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty.....	13
10.1.	Ocena sprawozdań i jej wyniki	13
10.2.	Ocena wniosków dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty.....	14
11.	Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego	14
11.1.	Ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej.....	14
11.2.	Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.....	14
11.2.1.	Zasady kontroli wewnętrznej.....	14
11.2.2.	Polityka informacyjna	15
11.2.3.	Sporządzanie sprawozdań finansowych	15
11.2.4.	Informacja dotycząca zarządzania ryzykiem	16
11.2.5.	Compliance (Zarządzanie Zgodnością)	16
11.2.6.	Audyt wewnętrzny	20
11.2.7.	Podsumowanie	20
12.	Współpraca pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem Spółki	20

12.1. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380 ¹ k.s.h.....	22
12.2. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych przez Radę Nadzorczą.....	22
12.3. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382 ¹ k.s.h. - doradca Rady Nadzorczej spółki akcyjnej.....	22
13. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny	21
13.1. Obowiązki informacyjne dotyczące zasad ładu korporacyjnego określone w Regulaminie Giełdy.....	22
13.2. Obowiązki informacyjne dotyczące zasad ładu korporacyjnego określone w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.....	23
13.3. Podsumowanie	23
14. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej	23
14.1. Zasady i dokumenty	23
14.2. Analiza i ocena działalności sponsoringowej i charytatywnej	23
14.3. Podsumowanie	25
15. Zdarzenia po dacie końcowej sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki (po dn. 31.12.2025 r.).	25
15.1. Przekroczenie progu określonego w art. 397 Kodeksu spółek handlowych.....	23

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym, pełnionych funkcjach w Radzie oraz zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

1.1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej

Zgodnie ze Statutem spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. („Spółka”) Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. W dniu 22.07.2022 r., z chwilą podjęcia Uchwał Walnego Zgromadzenia, zakończyła się VIII wspólna kadencja Rady Nadzorczej i rozpoczęła obecna, IX kadencja Rady Nadzorczej.

Rok 2025 był trzecim pełnym rokiem działalności IX wspólnej kadencji Rady Nadzorczej i trzydziestym rokiem działalności Rady Nadzorczej Spółki.

1.2. Informacja o składzie osobowym Rady Nadzorczej, pełnionych funkcjach w Radzie oraz zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

Skład Rady Nadzorczej Spółki IX kadencji na dzień 01.01.2025 r. przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Andrzej Skolmowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Marcin Likierski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Iwona Wojnowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
4.	Grzegorz Ostrowski	Członek Rady Nadzorczej
5.	Krzysztof Skornia	Członek Rady Nadzorczej
6.	Aneta Zelek	Członek Rady Nadzorczej

W ciągu roku obrotowego skład Rady Nadzorczej ulegał następującym zmianom:

- 1) W dniu 30 maja 2025 roku Jednostka Dominująca otrzymała pismo z Ministerstwa Aktywów Państwowych o odwołaniu z tym dniem ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Ostrowskiego. Kolejne pismo Ministerstwa Aktywów Państwowych z dnia 30 maja 2025 roku dotyczyło powołania w skład Rady Nadzorczej Pani Agnieszki Marczyk z dniem 31 maja 2025 roku.
- 2) W dniu 3 czerwca 2025 roku Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Anetę Zelek i powołało Pana Mirosława Ptasińskiego, powierzając mu jednocześnie funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 3) W dniu 3 czerwca 2025 roku Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej odwołało Pana Andrzeja Skolmowskiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej obecnej kadencji. Pozostał on nadal członkiem Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji.

W świetle powyższego, skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2025 r. przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Mirosław Ptasiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Marcin Likierski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Iwona Wojnowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
4.	Agnieszka Marczyk	Członek Rady Nadzorczej

5.	Andrzej Skolmowski	Członek Rady Nadzorczej
6.	Krzysztof Skornia	Członek Rady Nadzorczej

- 1) W dniu 12.02.2026 r. Pan Andrzej Skolmowski złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki z końcem dnia.
- 2) W dniu 02.04.2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Ewę Boguszewską.
- 3) W dniu 29.04.2026 r. Pan Mirosław Ptasieński złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki z końcem dnia 30.04.2026 r.

Po zmianach, na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Marcin Likierski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Iwona Wojnowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
3.	Ewa Boguszewska	Członek Rady Nadzorczej
4.	Agnieszka Marczyk	Członek Rady Nadzorczej
5.	Krzysztof Skornia	Członek Rady Nadzorczej

W dniach 24-28 lutego 2025 r. przeprowadzono wybory kandydata na Członka Zarządu spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. X kadencji wybieranego przez pracowników. W głosowaniu udział wzięło 1 134 pracowników, głosów ważnych oddano 1 105, co stanowiło 51,90% uprawnionych do głosowania, głosów nieważnych oddano 29.

W wyniku głosowania, uzyskując 521 głosów, zwyciężył Pan Wiesław Muskała.

W dniu 14 marca 2025 r. do Przewodniczącej Głównej Komisji Wyborczej wpłynęła drogą elektroniczną skarga na przebieg i ważność głosowania w trakcie trwania wyborów. Po zapoznaniu się z treścią skargi przez Członków Komisji, Główna Komisja Wyborcza podtrzymała swoją decyzję o prawidłowości przeprowadzonych wyborów i uznała skargę za bezzasadną.

Na posiedzeniu w dniu 26.03.2025 r., Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., w związku z przeprowadzonymi w dniach 24-28 lutego 2025 r. wyborami kandydata na Członka Zarządu Spółki X kadencji wybieranego przez jej pracowników, w wyniku weryfikacji dokumentacji przedłożonej Radzie Nadzorczej przez Główną Komisję Wyborczą stwierdziła, iż dokumenty niektórych kandydatów, w tym kandydata, który zwyciężył, zawierają braki formalne, które mogą budzić wątpliwości co do prawidłowości i ważności wyborów. Okoliczność ta mogłaby prowadzić do kwestionowania mandatu Członka Zarządu Spółki z ramienia pracowników i rodzić w przyszłości doniosłe, negatywne dla Spółki skutki.

W związku z tym Rada Nadzorcza, w pełni respektując wyniki wyborów, podjęła decyzję o skierowaniu sprawy do Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej celem sporządzenia opinii prawnej, która pozwoli wyjaśnić wpływ stwierdzonych nieprawidłowości na ważność wyborów. Decyzja o przekazaniu sprawy do Prokuraturii Generalnej gwarantowała, że wydana opinia spełni najwyższe wymogi profesjonalizmu i niezawisłości oraz wzmocni mandat Członka Zarządu Spółki z ramienia pracowników, albowiem jego powołanie wsparte będzie niezależną opinią.

Na posiedzeniu w dn. 28-29.04.2025 r., Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. zapoznała się i przyjęła do wiadomości treść opinii prawnej Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej w temacie wątpliwości co do prawidłowości przeprowadzenia wyborów Członka Zarządu X wspólnej kadencji wybieranego przez pracowników spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

W świetle powyższego w dniu 28.04.2025 r. Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę nr 284/IX/25 powołującą z początkiem dnia 05.05.2025 r. Pana Wiesława Muskałę na Członka Zarządu X kadencji wybieranego przez pracowników spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

W dniach 17-21 listopada 2025 r. przeprowadzono wybory kandydatów na członków Rady Nadzorczej X kadencji wybieranych przez pracowników Grupy Kapitałowej spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. W przeprowadzonej w ww. dniach I turze wyborów udział wzięło 919 osób, głosów ważnych oddano 903, a głosów nieważnych - 16.

W wyniku głosowania:

- Pan Andrzej Rogowski uzyskał 472 głosy,
- Pan Michał Chałupniczak uzyskał 304 głosy,
- Pani Anna Tarocińska uzyskała 264 głosy,
- Pan Krzysztof Skornia uzyskał 147 głosów,
- Pan Paweł Sławiński uzyskał 143 głosy.

Zgodnie z „Regulaminem wyboru i odwołania przez pracowników członków Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.” pracownicy nie wybrali kandydatów w I turze. Wobec tego do II tury wyborów zostali zakwalifikowani kandydaci z największą liczbą głosów, tj.:

- Pan Andrzej Rogowski,
- Pan Michał Chałupniczak,
- Pani Anna Tarocińska,
- Pan Krzysztof Skornia.

W dniach 08-12 grudnia 2025 r. przeprowadzono II turę wyborów kandydatów na członków Rady Nadzorczej. W głosowaniu wzięło udział 891 pracowników, głosów ważnych oddano 878, a nieważnych - 13.

W wyniku głosowania zwyciężył Pan Andrzej Rogowski uzyskując 525 głosy oraz Pan Michał Chałupniczak uzyskując 363 głosy, którzy otrzymali największą ilość ważnie oddanych głosów.

Obie tury przebiegły bez zakłóceń, a wobec braku skarg na ich przebieg Główna Komisja Wyborcza Spółki stwierdziła ważność wyborów. W świetle powyższego Pan Andrzej Rogowski oraz Michał Chałupniczak zostaną powołani w skład Rady Nadzorczej X kadencji na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w 2026 roku.

1.3. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Rady Nadzorczej

W 2025 roku Spółka nie posiadała sformalizowanej polityki różnorodności, jednak w prowadzonej działalności stosowała jasne zasady zatrudnienia i awansu oraz dążyła do zapewnienia różnorodności w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego w odniesieniu do wszystkich jej pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem władz Spółki i jej kluczowych menadżerów. Na dzień sporządzania raportu obowiązuje wprowadzona uchwałą

Walnego Zgromadzenia Spółki „Polityka równowagi płci w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.”.

Na dzień 31.12.2025 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło 6 Członków, z 66,67% udziałem mężczyzn i 33,33% kobiet. Na dzień przekazania niniejszej informacji w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi 5 Członków, 40% udziałem mężczyzn i 60% udziałem kobiet, tym samym Spółka spełnia kryterium wymaganego wskaźnika mniejszości, który wynosi 33%.

2. Ocena spełniania przez Członków Rady kryteriów niezależności

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021 przyjętymi Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 29.03.2021 r. („Dobre Praktyki 2021”), przynajmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności określone w Ustawie z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa”), a także nie mieć rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Do dnia 31.12.2025 r. kryteria niezależności, o których mowa w ww. Ustawie spełniali trzej Członkowie Rady Nadzorczej oraz przynajmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej spełniało kryterium braku rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, kryteria niezależności, o których mowa w ww. Ustawie spełniają następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

- Sekretarz Rady Nadzorczej Pani Iwona Wojnowska,
- Członek Rady Nadzorczej Pan Krzysztof Skornia,
- Członek Rady Nadzorczej Pani Agnieszka Marczyk.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Mirosław Ptasieński nie spełnia kryteriów niezależności, o których mowa w Ustawie, z uwagi na pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Grupy Azoty S.A., od dnia 16.12.2025 r.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Marcin Likierski nie spełnia kryteriów niezależności, o których mowa w Ustawie, z uwagi na pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej podmiotu, z którym jednostka powiązana ze Spółką utrzymuje istotne stosunki gospodarcze.

3. Działalność komitetów Rady Nadzorczej

3.1. Informacje ogólne

W celu sprawnego realizowania działań nadzorczych Rada Nadzorcza może ze swego składu wybrać doraźne lub stałe zespoły, komisje, komitety do przeprowadzania działań nadzorczych w odniesieniu do poszczególnych sfer działalności Spółki. Komitety Rady Nadzorczej są organami doradczymi i opiniującymi, działającymi kolegialnie, powoływanymi spośród Członków Rady Nadzorczej Spółki.

W 2025 r. przy Radzie Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu.

Szczegółowy zakres prac Komitetu Audytu w roku 2025 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń, jak również w sprawozdaniu Komitetu Audytu, znajdującym się w dokumentacji Rady Nadzorczej.

3.2. Skład osobowy Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu na dzień 01.01.2025 r. przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Grzegorz Ostrowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
2.	Krzysztof Skornia	Członek Komitetu Audytu
3.	Aneta Zelek	Członek Komitetu Audytu

W związku z odwołaniem ze składu Rady Nadzorczej w dniu 30.05.2025 r. Pana Grzegorza Ostrowskiego i w dniu 03.06.2025 r. Pani Anety Zelek w składzie Komitetu Audytu pozostał Pan Krzysztof Skornia. Rada Nadzorcza na pierwszym posiedzeniu uzupełniła skład Komitetu Audytu, wobec czego przedstawiał się on następująco:

- Krzysztof Skornia - Przewodniczący Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 11/IX/22 z dnia 22 sierpnia 2022 roku (powierzenie funkcji Przewodniczącego uchwałą Rady Nadzorczej nr 323/IX/25 w dniu 10 lipca 2025 roku).
- Iwona Wojnowska - Członek Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 321/IX/25 z dnia 10 lipca 2025 roku,
- Agnieszka Marczyk - Członek Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej 322/IX/25 z dnia 10 lipca 2025 roku.

Na dzień 31.12.2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, skład Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej Spółki kształtuje się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Krzysztof Skornia	Przewodniczący Komitetu Audytu
2.	Agnieszka Marczyk	Członek Komitetu Audytu
3.	Iwona Wojnowska	Członek Komitetu Audytu

Ponadto, wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają określone w art. 129 ust. 3 ww. Ustawy, warunki niezależności, a dodatkowo Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia warunek posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, określony w art. 129 ust. 5 Ustawy.

3.3. Zakres pracy Komitetu Audytu

W 2025 roku Komitet Audytu działał w składzie 3 osobowym i spotykał się 10 razy. Łącznie podjęto 9 uchwał.

W omawianym okresie Komitet Audytu zajmował się następującymi sprawami:

- monitorowaniem procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowaniem skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowaniem wykonywania czynności rewizji finansowej - przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- monitorowaniem niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,

- monitorowaniem pracy oraz analizą raportów niezależnego biegłego rewidenta,
- analizą zadań audytowych zrealizowanych w 2025 roku oraz planem audytu wewnętrznego na rok 2026,
- monitorowaniem realizacji wydanych rekomendacji poaudytowych oraz terminowości ich wdrożenia.

Sprawozdanie Komitetu Audytu za rok 2025 zostało przedstawione Radzie Nadzorczej w wymaganym terminie.

Komitet Audytu zapewnił Kierownikowi Biura Audytu Wewnętrznego swobodny dostęp do Komitetu. W okresie sprawozdawczym odbyło się 7 spotkań z Kierownikiem Biura Audytu Wewnętrznego lub osobą go zastępującą, na których omawiano kwestie funkcjonowania obszaru audytu wewnętrznego.

Komitet Audytu na bieżąco omawiał z Radą Nadzorczą zagadnienia poruszane na spotkaniach Komitetu.

4. Kompetencje Rady Nadzorczej

Kompetencje Rady Nadzorczej zostały opisane w § 28 ust. 1 i 2 Statutu Spółki. Do kluczowych kompetencji Rady Nadzorczej należą:

- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu,
- ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., jak również jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki oraz grupy kapitałowej,
- zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki,
- zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo-finansowych zawierających plany nakładów inwestycyjnych,
- opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu,
- udzielanie Zarządowi zgody na dokonanie istotnych czynności prawnych.

5. Informacja o istotnych zagadnieniach będących przedmiotem pracy Rady Nadzorczej oraz liczbie i częstotliwości odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej i podjętych uchwał

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu, wynikający z przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, postanowień Regulaminu Rady Nadzorczej i innych źródeł prawa.

Realizując Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 Rada Nadzorcza w 2025 r. sporządziła i przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. z działalności w roku obrotowym 2024.

W 2025 r. Rada Nadzorcza objęła zakresem swojego nadzoru sprawy związane z bieżącym funkcjonowaniem Spółki. Monitorowała także sytuację finansową Spółki, analizując na posiedzeniach wyniki za poszczególne okresy.

Rada Nadzorcza prowadziła stały monitoring realizacji strategicznej inwestycji Spółki tj. projektu Polimery Police m.in. poprzez cyklicznie spotkania z Zarządem spółki „Grupa Azoty Polyolefins” S.A.

W 2025 roku Rada Nadzorcza monitorowała proces likwidacji spółki Grupa Azoty Africa S.A. w likwidacji zakończony ostatecznie wykreśleniem spółki w dniu 25.11.2025 r. z rejestru handlowego i rejestru ruchomości w Dakarze.

Szczególną uwagę Członkowie Rady poświęcili kwestiom związanym z wyznaczaniem i rozliczaniem celów zarządczych, zarządzaniem zgodnością i zarządzaniem ryzykiem oraz działaniom przygotowującym Spółkę do wdrożenia regulacji objętym pakietem tzw. zielonego ładu.

Rada Nadzorcza cyklicznie monitorowała i analizowała m.in.:

- status wdrożenia w Spółce regulacji korporacyjnych, zgodnie z postanowieniami Zasad nadzoru właścicielskiego w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty - Polityki właścicielskiej,
- toczące się postępowania sądowe i administracyjne oraz nałożone kary,
- wydatki o szczególnym charakterze, tj. na usługi prawne, marketingowe, public relations, doradztwo związane z zarządzaniem oraz sponsoring i inne działania o podobnym charakterze,
- wykonanie celów indywidualnych określonych w Kartach Celów poszczególnych Członków Zarządu,
- wydatki związane z realizacją poszczególnych projektów inwestycyjnych i badawczych,
- przedkładane przez Zarząd informacje na temat istotnych działań i decyzji podejmowanych w ramach Grupy Kapitałowej Spółki,
- sprawy kierowane do Walnego Zgromadzenia.

Ponadto Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym podjęła Uchwały m.in. w następujących sprawach:

- sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań z działalności Spółki i jej organów i innych sprawozdań dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy za 2024 r.,
- związanych ze spółkami zależnymi (m.in. wyrażanie zgody Zarządowi Spółki na wykonywanie prawa głosu na Zgromadzeniach Wspólników i Walnych Zgromadzeniach spółek zależnych),
- leżących w kompetencji Rady Nadzorczej Spółki na mocy postanowień Statutu Spółki (m.in. wyrażanie zgody na nabycie aktywów trwałych w ramach inwestycji, zakup dóbr gotowych, dokonanie czynności prawnych, których wartość przekracza 6 000 000,00 zł, akceptacja okresowych polityk zarządzania określonymi ryzykami),
- organizacyjnych Rady Nadzorczej Spółki, w tym przyjęcie ramowego planu pracy Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki w 2025 r. odbyła 9 posiedzeń, z tego jedno dwudniowe oraz 14 głosowań w trybie pisemnym. W wyniku odbytych posiedzeń i głosowań Rada Nadzorcza podjęła 79 Uchwał, z czego 15 Uchwał podejmowanych było w trybie głosowania pisemnego.

Wszystkie Uchwały były podejmowane w oparciu o Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

W 2025 r. nie odnotowano nieusprawiedliwionych nieobecności Członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach.

6. Dokonane przez Radę Nadzorczą Spółki zmiany w składzie Zarządu, zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu

Rada Nadzorcza w dniu 29 listopada 2024 r. podjęła Uchwały powołujące Zarząd X kadencji w składzie:

- Andrzej Dawidowski - Prezes Zarządu X wspólnej kadencji, powołany z dniem 1 stycznia 2025 roku Uchwałą Rady Nadzorczej nr 247/IX/24 z dnia 29 listopada 2024 roku,
- Paweł Oleksy - Wiceprezes Zarządu X wspólnej kadencji, powołany z dniem 1 stycznia 2025 roku Uchwałą Rady Nadzorczej nr 248/IX/24 z dnia 29 listopada 2024 roku,
- Artur Błażejczak - Wiceprezes Zarządu X wspólnej kadencji, powołany z dniem 1 stycznia 2025 roku Uchwałą Rady Nadzorczej nr 249/IX/24 z dnia 29 listopada 2024 roku.

Skład Zarządu X wspólnej kadencji spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. na dzień 01.01.2025 r. przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Andrzej Dawidowski	Prezes Zarządu Spółki
2.	Paweł Oleksy	Wiceprezes Zarządu Spółki
3.	Artur Błażejczak	Wiceprezes Zarządu Spółki

W dniu 28 kwietnia 2025 roku Rada Nadzorcza Uchwałą nr 284/IX/25 powołała z dniem 5 maja 2025 roku w skład Zarządu Spółki Pana Wiesława Muskałę jako Członka Zarządu wybranego przez pracowników Spółki.

Po zmianach, na zakończenie okresu sprawozdawczego tj. dzień 31.12.2025 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Andrzej Dawidowski	Prezes Zarządu Spółki
2.	Paweł Oleksy	Wiceprezes Zarządu Spółki
3.	Artur Błażejczak	Wiceprezes Zarządu Spółki
4.	Wiesław Muskała	Członek Zarządu Spółki (wybierany przez pracowników)

W dniu 12 lutego 2026 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Andrzeja Dawidowskiego z zasiadania w Zarządzie Spółki i funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na koniec dnia 12 lutego 2026 roku.

W dniu 16 lutego 2026 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie delegowania Wiceprezesa Zarządu Spółki, Pana Artura Błażejczaka do wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 16 lutego 2026 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki wybranego w postępowaniu kwalifikacyjnym. Powyższa uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z chwilą podjęcia.

W dniu 5 marca 2026 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Pawła Oleksego z zasiadania w Zarządzie Spółki i funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na koniec dnia 5 marca 2026 roku.

W dniu 11 marca 2026 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Artura Błażejaka z zasiadania w Zarządzie Spółki i funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz p.o. Prezesa Zarządu, ze skutkiem na koniec dnia 11 marca 2026 roku.

W dniu 13 marca 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania Członka Zarządu Spółki, Pana Wiesława Muskały do wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od dnia 13 marca 2026 roku do dnia powołania Prezesa Zarządu Spółki wybranego w postępowaniu kwalifikacyjnym. Powyższa uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z chwilą podjęcia.

W dniu 23 marca 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu w skład Zarządu Spółki X kadencji z dniem 01 kwietnia 2026 roku Pani Małgorzaty Królak na funkcję Prezesa Zarządu oraz z dniem 24 marca 2026 roku Pana Dominika Nowaka na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Ponadto w dniu 15 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Spółki X kadencji z dniem 16 kwietnia 2026 roku Pana Waldemara Dużego na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Małgorzata Królak	Prezes Zarządu Spółki
2.	Dominik Nowak	Wiceprezes Zarządu Spółki
3.	Waldemar Duży	Wiceprezes Zarządu
4.	Wiesław Muskała	Członek Zarządu Spółki (wybierany przez pracowników)

6.1. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności, jednak w prowadzonej działalności stosuje jasne zasady zatrudnienia i awansu oraz dąży do zapewnienia różnorodności w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego w odniesieniu do wszystkich jej pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem władz Spółki i jej kluczowych menadżerów. Statut Spółki definiuje zasady powoływania członków Zarządu oraz wyboru przez pracowników Członka Zarządu.

W skład Zarządu Spółki w 2025 r. wchodziło czterech mężczyzn (okresowo trzech) z udziałem 100% wobec czego Spółka nie spełniała wskaźnika udziału mniejszości pod względem płci na poziomie nie niższym niż 30%.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie spełnia warunku wskaźnika udziału mniejszości pod względem płci na poziomie wyższym niż 30%.

7. Informacja o wykonaniu Uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej

W 2025 r. Walne Zgromadzenie nie podejmowało Uchwał odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej, z wyjątkiem uchwał związanych z udzieleniem Członkom Rady Nadzorczej absolutorium oraz Uchwał związanych ze zmianą składu Rady i powołaniem jej Przewodniczącego, co zostało opisane w rozdziale 1 niniejszego Sprawozdania.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 06.02.2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie:

- Uchwałą nr 4 dokonano zmiany zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (obniżenie wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej),
- Uchwałą nr 5 dokonano zmiany Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

8. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań Spółki za rok 2025.

Po zakończeniu postępowania przetargowego, zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza w dniu 28.05.2025 r. podjęła uchwałę o wyborze firmy BDO Spółka z do przeprowadzania przeglądów i badań sprawozdań finansowych Spółki oraz wykonania usługi atestacji sprawozdań zrównoważonego rozwoju Spółki oraz innych dozwolonych usług dodatkowych na lata obrotowe 2025-2026.

9. Samoocena Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

W skład Rady Nadzorczej w 2025 r. wchodziły osoby posiadające wykształcenie wyższe w zakresie prawa, ekonomii, finansów, audytu i kontroli wewnętrznej, zarządzania. Większość Członków Rady Nadzorczej ukończyła studia podyplomowe.

Liczba i czas trwania posiedzeń, a także dostęp do materiałów źródłowych i informacji były wystarczające, aby umożliwić Radzie Nadzorczej wywiązywanie się w pełni z jej obowiązków. Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.

10. Ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty

10.1. Ocena sprawozdań i jej wyniki

Rada Nadzorcza Spółki, Uchwałami nr 388/IX/26, 389/IX/26 oraz 390/IX/29 z dnia 29.04.2026 r. dokonała oceny następujących sprawozdań („Sprawozdania”):

- Jednostkowego sprawozdania finansowego Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

W wyniku dokonanej oceny Rada Nadzorcza stwierdziła, że ww. Sprawozdania przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej, jednostkowego i skonsolidowanego wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki i jej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2025 r., zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, a także są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę i Grupę Kapitałową Spółki przepisami prawa i Statutem Spółki.

10.2. Ocena wniosków dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu do Walnego Zgromadzenia przyjętym Uchwałą Zarządu nr 560/X/26 z dnia 27.05.2026 r. dotyczącym pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025 w wysokości 681.466.337,37 zł w następujący sposób:

1. z kapitału rezerwowego- w odniesieniu do części straty w kwocie 67.184.790,81 zł (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt złotych i 81/100)
2. 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 (słownie: trzysta pięćdziesiąt dwa miliony czterysta siedem tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych i 96/100)
3. zyskami z kolejnych lat obrotowych - w odniesieniu do pozostałej części straty w kwocie 261.873.978,60 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt jeden milionów osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i 60/100).

Rada Nadzorcza podziela argumenty zawarte w uzasadnieniu do wyżej wymienionego wniosku i Uchwałą nr __/IX/26 z dnia __.05.2026 r. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki dotyczący pokrycia straty oraz wniosowała do Walnego Zgromadzenia o przychylenie się do propozycji Zarządu.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała również wniosek dotyczący obniżenia kapitału zakładowego oraz wynikających z tego zmian w Statucie Spółki w sposób określony we wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki.

Szczegółowa ocena ww. Sprawozdań i wniosku o pokrycie straty za rok 2025 przedstawiona jest w Załączniku do niniejszego Sprawozdania.

11. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

11.1. Ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej

Szczegółowa ocena sytuacji w Spółce została zawarta w Załączniku do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. Ocena sprawozdań za 2025 rok: Jednostkowego Sprawozdania Finansowego, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok 2025.

11.2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

11.2.1. Zasady kontroli wewnętrznej

Zasady kontroli wewnętrznej w Spółce zawarte zostały w Regulaminie Organizacyjnym Spółki.

System kontroli wewnętrznej sprawowany jest w formie:

- samokontroli prawidłowości wykonywania pracy własnej przez każdego pracownika, zgodnie z posiadanym zakresem czynności, obowiązującymi procedurami i instrukcjami oraz poleceniami zwierzchnika,

- kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez pracowników zajmujących stanowiska kierownicze, polegającej na prowadzeniu działań bieżących skierowanych na ocenę prawidłowości realizowanych operacji w toku ich wykonywania i bezpośrednio po ich wykonaniu w ramach obowiązku nadzoru i kontroli,
- kontroli instytucjonalnej, sprawowanej przez uprawnionych pracowników i komórki organizacyjne, których głównym zadaniem jest wykonywanie w określonym zakresie kontroli specjalistycznej, obejmującej decyzje i działania oraz dokumenty odzwierciedlające operacje gospodarcze, realizowane zgodnie ze stosowanymi w Spółce zasadami rachunkowości,
- inwentaryzacji ciągłej i okresowej.

Tryb postępowania podczas wykonywania zadań audytowych określa Regulamin Audytu Wewnętrznego.

Zasady i sposób dokumentowania kontroli dowodów księgowych określa Instrukcja Obiegu Dowodów Księgowych i Innych Dokumentów.

Zasady, sposób realizacji zadań i ich kontroli określają procedury i instrukcje Zintegrowanego Systemu Zarządzania (ZSZ).

Sposób organizacji inwentaryzacji określa Instrukcja Inwentaryzacyjna.

Spółka wprowadziła zasady wspierające ją w procesie zapewnienia zgodności prowadzonej działalności z prawem, regulacjami wewnętrznymi, jak również standardami etycznymi i przyjętymi praktykami biznesowymi. Specjalista ds. Zarządzania Zgodnością w Biurze Radców Prawnych i Umów raportuje bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki.

11.2.2. Polityka informacyjna

W 2025 r. obowiązywała Polityka informacyjna w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., wprowadzona Zarządzeniem nr 29/2020 Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. z dnia 18.12.2020 roku, dwukrotnie zaktualizowana Aneksem nr 01/2023/29/2020 z dnia 22.03.2023 r. oraz Aneksem nr 02/2023/29/2020 z dnia 22.06.2023 r.

11.2.3. Sporządzanie sprawozdań finansowych

W odniesieniu bezpośrednio do zarządzania ryzykiem procesu sporządzania sprawozdań finansowych system obejmuje wewnętrzne akty normatywne regulujące identyfikację i ewidencję zdarzeń gospodarczych, a także bezpośrednio ich prezentację i publikację. Wdrożone zostały w tym zakresie szczegółowe kontrole wewnętrzne, które opierają się na instrukcjach obiegu i akceptacji dokumentów oraz wspierane są odpowiednimi rozwiązaniami systemowymi w postaci zabezpieczenia dostępu, wprowadzeniem ścieżek i poziomów akceptacji dokumentów. Spółka korzysta ponadto ze wsparcia renomowanych firm doradczych w przypadku zagadnień o nietypowym i złożonym charakterze.

Bezpośredni nadzór i koordynację nad pracami związanymi ze sporządzeniem sprawozdań finansowych sprawuje Główny Księgowy Spółki. Sprawozdania obejmują swoim zakresem całość działalności przedsiębiorstwa. Poszczególni kierownicy jednostek organizacyjnych Spółki są odpowiedzialni za merytoryczną treść sprawozdań w zakresie określonym ich funkcją w strukturze organizacyjnej Spółki.

Na każdym etapie przygotowania sprawozdań finansowych Członkowie Zarządu Spółki biorą czynny udział w ich sporządzaniu poprzez kształtowanie poszczególnych elementów oraz ostateczną weryfikację zapisów. Również Członkowie Komitetu Audytu monitorują proces sporządzania i rewizji finansowej sprawozdania finansowego.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest monitorowany przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej zarówno w obszarze samego procesu jak i kontroli wewnętrznej odnoszącej się do sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza ocenia sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd badane są przez niezależną firmę audytorską wybieraną przez Radę Nadzorczą Spółki.

11.2.4. Informacja dotycząca zarządzania ryzykiem

W 2025 r. zgodnie z przyjętym harmonogramem pracy Komitetu Audytu działającego przy Radzie Nadzorczej Spółki Komitet zapoznał się z przekazaną Listą Ryzyk Kluczowych Spółki zatwierdzoną przez Zarząd na 2025 rok.

Komitet Audytu w dniu 26.03.2025 r. zapoznał się i przyjął do wiadomości informację nt. Raportu okresowego za II półrocze 2024 r. dot. funkcjonowania procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Spółce. W trakcie obrad zostały przeanalizowane przez Komitet najistotniejsze ze zidentyfikowanych w Spółce ryzyk wraz ze sposobem ich mitygacji.

W dniu 08.09.2025 r. na posiedzeniu Komitetu Audytu podczas omawiania informacji nt. systemu zarządzania ryzykiem w Spółce oraz zidentyfikowanych w Spółce ryzyk w okresie I półrocza 2025 r. na podstawie otrzymanego Raportu półrocznego dot. zarządzania ryzykiem, przeanalizowano najistotniejsze dla Spółki ryzyka kluczowe. Poruszono także kwestię stosowanego w Grupie Kapitałowej Grupa Azoty modelu zarządzania ryzykami, stosowanych implikacji procesowych w postaci obsługiwanych rozwiązań metodycznych i narzędziowych dla procesu Zarządzania Ryzykiem w zakresie funkcjonującej aplikacji e-Ryzyka EOD WEBCON, służącej do obsługi systemu, w tym ułatwiającej pracownikom zgłaszanie nowych zidentyfikowanych ryzyk.

Poinformowano również Komitet o przeprowadzonych działaniach w ramach realizacji usług korporacyjnych dotyczących dalszej automatyzacji rozwiązań bazodanowych w ramach procesu, w tym obsługi przez Członków Zarządu Spółki pulpitu menadżerskich umożliwiających bieżącą kontrolę nadzorowanych obszarów ryzyka. Komitet Audytu przyjął do wiadomości przedmiotową informację.

11.2.5. Compliance (Zarządzanie Zgodnością)

Celem procesu zarządzania zgodnością jest podejmowanie działań zmierzających do ograniczenia ryzyka działalności biznesowej poprzez zapewnienie zgodności działań organizacji z obowiązującymi regulacjami zewnętrznymi oraz wewnętrznymi. Proces ten w Spółce ma szczególne znaczenie, zwłaszcza w kontekście rosnącej złożoności regulacji prawnych oraz standardów etycznych. Zarządzanie zgodnością pełni kluczową funkcję w zapewnianiu, że działalność Spółki prowadzona jest zgodnie z obowiązującymi przepisami, przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka prawnego oraz ochronie reputacji Spółki.

Podstawowym dokumentem określającym standardy etyczne obowiązujące w Spółce jest **Kodeks postępowania etycznego Grupy Azoty**, obowiązujący od 2015 r. Dokument ten określa zasady postępowania w relacjach z interesariuszami Spółki, w szczególności pracownikami, akcjonariuszami, partnerami biznesowymi oraz społecznością lokalną, kładąc nacisk na odpowiedzialność społeczną, przejrzystość działania oraz wysokie standardy kultury organizacyjnej.

System zarządzania zgodnością w Spółce opiera się na regulacjach wewnętrznych obejmujących w szczególności:

- Politykę zgłaszania nieprawidłowości i podejmowania działań następczych w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
- Kodeks antykorupcyjny w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.,
- Politykę przeciwdziałania konfliktom interesów w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.,
- Politykę prezentową w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.,
- Kodeks postępowania dla partnerów biznesowych w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.,
- Politykę Antymobbingową i Antydyskryminacyjną w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.,
- Procedurę Podstawowej Weryfikacji Kontrahentów Zewnętrznych Spółek z Grupy Kapitałowej Grupy Azoty,

Dokumenty te określają zasady postępowania w obszarach szczególnie istotnych z punktu widzenia ryzyka niezgodności, w tym przeciwdziałania korupcji, konfliktom interesów, nieprawidłowościom oraz zasad współpracy z partnerami biznesowymi.

Zadania z zakresu compliance realizowane są w ramach Biura Radców Prawnych i Umów, pozostającego w bezpośredniej podległości Prezesa Zarządu.

W Spółce funkcjonują kanały umożliwiające zgłaszanie nieprawidłowości, zapewniające poufność zgłoszeń oraz ochronę osób dokonujących zgłoszeń, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi. W celu usprawnienia procesu zgłaszania nieprawidłowości opracowano również pomocniczy formularz zgłoszenia nieprawidłowości, dostępny w intranecie i w punkcie obsługi pracowniczej.

W 2025 r. kontynuowano działania związane z doskonaleniem systemu zarządzania zgodnością, w tym przegląd wszystkich i aktualizację regulacji wewnętrznych wymagających zmian, w szczególności:

- Kodeksu antykorupcyjnego,
- Polityki prezentowej,
- Polityki przeciwdziałania konfliktom interesów,
- Kodeksu postępowania dla Partnerów biznesowych,
- Polityka Antymobbingowa i Antydyskryminacyjna.

Wprowadzone zmiany miały charakter porządkujący oraz wynikały ze zmian organizacyjnych zachodzących w Spółce.

W 2025 r. kontynuowano również działania edukacyjne w postaci szkoleń wdrożeniowych z zakresu compliance dla nowozatrudnionych pracowników. Realizowano również plan szkoleń mających na celu zwiększenie świadomości pracowników w zakresie zasad etycznych oraz standardów compliance obowiązujących w Spółce. W tym zakresie przeprowadzono dwa szkolenia dla pracowników, dotyczące zasad wynikających z Kodeksu antykorupcyjnego, Polityki prezentowej oraz stosowania Kodeksu Postępowania Etycznego.

Dodatkowo wdrożono program edukacyjny „Compliance Espresso”, polegający na cyklicznym przekazywaniu pracownikom krótkich materiałów informacyjnych dotyczących wybranych zagadnień z zakresu etyki i zgodności. Materiały te publikowane są w intranecie w formie comiesięcznych komunikatów informacyjnych („compliance shot”) przedstawiających w przystępny sposób najważniejsze zasady, wartości oraz dobre praktyki obowiązujące w Spółce.

Pracownicy nie posiadający dostępu do komputerów służbowych umożliwiającym zapoznanie się z publikowanymi materiałami są informowani o ich treści przez swoich przełożonych. Dodatkowo w przestrzeniach służbowych Spółki umieszczane są plakaty informacyjne, zawierające kody QR przekierowujące do właściwych procedur compliance, co ułatwia pracownikom dostęp do ich treści.

Wychodząc naprzeciw standardom obowiązującym w biznesie Spółka na swojej stronie internetowej publikuje podstawowe informacje z obszaru zarządzania zgodnością (<https://zchpolice.grupaazoty.com/spolka/zarzadzanie-zgodnoscia-compliance>).

W ramach realizacji zadań z zakresu zarządzania zgodnością prowadzona jest współpraca z jednostkami odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem, kontrolę wewnętrzną, audyt wewnętrzny oraz obszar ESG.

W 2025 r., w związku z implementacją dyrektywy CSRD do ustawy o rachunkowości, Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Police S.A. sporządziła sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku, zgodnie z przepisami rozdziału 6c ustawy o rachunkowości.

Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, polega na ujawnianiu informacji o wpływie działalności jednostki na kwestie środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (ESG) oraz o wpływie tych czynników na jej działalność i wyniki. Informacje te sporządzane są zgodnie z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS) i podlegają weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Ponadto w Spółce przygotowywane są okresowe informacje dla Rady Nadzorczej dotyczące istotnych transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi, zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi.

Spółka w 2025 r. monitorowała również informacje dotyczące firmy audytorskiej z którą ma zawartą umowę na badanie sprawozdań finansowych, zgodnie z rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego, dotyczącymi zapewnienia ciągłości badania sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania finansowego.

Taki stan rzeczy wynika z rekomendacji KNF zawartych w piśmie z dnia 21.09.2022 r. sygn. DSP-DSPZR.4423.23.2022.JS skierowanego do jednostek publicznych, w sprawie

wprowadzenia rozwiązań na wypadek utraty przez firmę audytorską badającą jej sprawozdanie finansowe, uprawnień lub zajścia innych przyczyn uniemożliwiających wybranej przez spółkę firmie audytorskiej przeprowadzenie badania - mając na uwadze treść ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2022 r., poz. 1302; dalej: ustawa o biegłych rewidentach) oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/090/WE (DZ.U. UE. Nr 158 poz. 77; dalej: rozporządzenie 537/2014) dotyczące badania sprawozdań finansowych jednostki zainteresowania publicznego (JZP) oraz uprawnień firm audytorskich do przeprowadzania takich badań.

Znaczenie systemu compliance dla funkcjonowania Spółki

System zarządzania zgodnością w Spółce stanowi istotny element systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządczego w Spółce. Jego celem jest wspieranie Zarządu w identyfikowaniu i ograniczaniu ryzyk regulacyjnych, prawnych oraz reputacyjnych związanych z prowadzoną działalnością.

Działania podejmowane w obszarze compliance ukierunkowane są na zapewnienie zgodności Spółki z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami etycznymi, a także na wzmocnienie kultury organizacyjnej opartej na zasadach transparentności i odpowiedzialności.

System zarządzania zgodnością podlega bieżącemu monitorowaniu zarówno na poziomie Spółki jak i na poziomie Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, a także procesowi ciągłego doskonalenia, w szczególności poprzez aktualizację regulacji wewnętrznych oraz działania szkoleniowe.

11.2.6. Audyt wewnętrzny

Od 2002 r. w Spółce funkcja audytu wewnętrznego jest realizowana przez Biuro Audytu Wewnętrznego, którego zadaniem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów kontroli wewnętrznej oraz procesów biznesowych. Biuro Audytu Wewnętrznego realizuje swoje cele poprzez audyty zapewniające (planowe i doraźne), sprawdzające oraz zadania doradcze. Audyty zapewniające obejmują ocenę adekwatności i efektywności wdrożonych mechanizmów kontrolnych, ocenę zgodności działań z regulacjami wewnętrznymi oraz ocenę efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

Niezależność funkcji audytu wewnętrznego jest zapewniona poprzez podległość w strukturze organizacyjnej Spółki organizacyjnie Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie Komitetowi Audytu przy Radzie Nadzorczej Spółki.

W 2025 r. Biuro Audytu Wewnętrznego realizowało zadania w oparciu o *Regulamin audytu wewnętrznego w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.*, bazujący na Międzynarodowych standardach profesjonalnej praktyki audytu wewnętrznego oraz na podstawie *Rocznego Planu Audytów Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. na 2025 rok.*

W wyniku przeprowadzonych zadań audytowych planowanych i doraźnych audytorzy formułowali rekomendacje, mające na celu wyeliminowanie stwierdzonych nieprawidłowości, usunięcie przyczyn i skutków ich powstania, a także usprawnienie audytowanych procesów lub obszarów działalności Spółki.

Od 2023 r. obowiązuje w Spółce Kodeks Etyki Audytora Wewnętrznego, promujący zasady etyczne i normy zachowań audytorów wewnętrznych Spółki.

W Spółce obowiązują *Standardy Audytu Wewnętrznego w Grupie Azoty*, które określają cele funkcjonowania komórek audytu wewnętrznego w Grupie Azoty, relacje pomiędzy Departamentem Korporacyjnym Audytu Wewnętrznego a komórkami audytu wewnętrznego w Spółkach Grupy Azoty oraz tryb planowania i przeprowadzania zadań audytowych wspólnych. Zadanie audytowe wspólne to zadanie o takim samym temacie realizowane w tym samym czasie w Spółkach Grupy Azoty, ujęte w ich Rocznym Planie Audytu Wewnętrznego. W ramach realizacji zadania audytowego wspólnego wykonuje się badania procesów lub obszarów działalności gospodarczej Spółek Grupy Azoty oraz wydawana jest ocena stosowanych mechanizmów kontrolnych i ich skuteczności.

Kierownik Biura Audytu Wewnętrznego na bieżąco przedstawiał Komitetowi Audytu przy Radzie Nadzorczej informacje o statusie realizowanych zadań audytowych oraz o wydanych rekomendacjach i stanie ich wykonania.

W 2025 r. zostały przyjęte przez Zarząd Spółki oraz Komitet Audytu przy Radzie Nadzorczej Spółki następujące dokumenty:

- Sprawozdanie Biura Audytu Wewnętrznego Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za 2024 rok,
- Sprawozdanie Biura Audytu Wewnętrznego Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za I półrocze 2025 roku.

11.2.7. Podsumowanie

Rada Nadzorcza w obecnym składzie przyjęła do wiadomości sposób i zakres reakcji Spółki na pogarszającą się sytuację finansową, która wystąpiła w latach poprzednich. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce systemy:

- kontroli wewnętrznej,
- zarządzania ryzykiem,
- compliance,
- audytu wewnętrznego,

pod kątem identyfikacji ryzyk i ich mitygacji, które wpłynęły na kondycję finansową Spółki w 2025 roku.

12. Współpraca pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem Spółki

Współpracę Rady Nadzorczej z Zarządem w okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. należy uznać za prawidłową. Ocena ta dotyczy współpracy w zakresie wzajemnych relacji wynikających ze Statutu Spółki i Kodeksu spółek handlowych, m.in. terminowości przekazywania materiałów związanych z tematyką posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki i ich kompletnością, jak również wykonywanie zaleceń Rady Nadzorczej Spółki. Dokonując oceny pracy Zarządu, Rada Nadzorcza

zawnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu pełniącym funkcję w ww. okresie.

12.1. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h.

Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 41/IX/23 z dnia 30.01.2023 r. ustaliła częstotliwość przekazywania przez Zarząd Spółki informacji dotyczących działalności Spółki, spółek zależnych oraz spółek powiązanych. Zarząd Spółki terminowo przedstawiał Radzie Nadzorczej informacje, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych.

12.2. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych przez Radę Nadzorczą

Zarząd Spółki wywiązując się z obowiązków określonych w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych, na bieżąco przekazywał Radzie Nadzorczej wymagane informacje i materiały udzielając stosownych wyjaśnień w wyznaczonym terminie.

12.3. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ k.s.h. - doradca Rady Nadzorczej spółki akcyjnej

W trakcie roku obrotowego Rada Nadzorcza Spółki nie zleciła usług doradcy w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych.

13. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

Zgodnie z przyjętą zasadą 2.11.4. zawartą w Rozdziale 2. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej: „Dobre Praktyki 2021”), Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (dalej: „Regulamin GPW”) oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz spełniania przez Spółkę przyjętych standardów władztwa korporacyjnego.

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza nie stwierdziła przypadków naruszeń ładu korporacyjnego. Celem dokonania oceny, analizie poddano zakres i terminowość wykonania obowiązków informacyjnych, zakres merytoryczny *Oświadczenia Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego*, zamieszczonego w opublikowanym w dniu 29.04.2026 roku *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku*, a także zawartość i aktualność informacji zamieszczanych w sekcji „Ład korporacyjny” na stronie internetowej Spółki.

W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Nadzorcza stwierdza, że obowiązki te zostały w 2025 r. wypełnione przez Spółkę zgodnie z Regulaminem Giełdy, jak również wymogami rozporządzenia

Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r., poz. 757) (dalej: „Rozporządzenie”).

13.1. Obowiązki informacyjne dotyczące zasad ładu korporacyjnego określone w Regulaminie Giełdy

Od dnia 01.07.2021 r. Jednostka Dominująca podlega zasadom ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Głównym Rynku GPW, tj. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki 2021”, „DPSN 2021”), które zostały przyjęte przez Radę Giełdy Uchwałą nr 13/1834/2021 z dnia 29.03.2021 roku.

Informacja o aktualnie obowiązujących zasadach Dobrych Praktyk 2021 jest publicznie dostępna na stronie internetowej Spółki: <https://zchpolice.grupaazoty.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dobre-praktyki>, a także na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dotyczącej ładu korporacyjnego pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

Zakres stosowania zasad Dobrych Praktyk 2021 przyjęty został Uchwałą Zarządu nr 88/IX/21 z dnia 30.07.2021 r. oraz Uchwałą Rady Nadzorczej nr 278/VIII/21 z dnia 10.09.2021 r., zaktualizowany Uchwałą Zarządu nr 1300/IX/24 z dnia 16.05.2024 r. Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości zaktualizowany zakres zasad Dobrych Praktyk 2021 podczas swojego posiedzenia w dniu 22.05.2024 r.

Ponadto, zakres stosowania zasad Dobrych Praktyk 2021 został zaprezentowany Akcjonariuszom podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia („NWZ”) w dniu 04.11.2021 r. a jego zaktualizowany zakres został zaprezentowany Akcjonariuszom podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ”) w dniu 21.06.2024 r.

Aktualna informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 wraz z uzasadnieniem do niestosowanych zasad zamieszczona została w lokalizacji:

[https://zchpolice.grupaazoty.com/upload/4/files/2024/GPW_dobre_praktyki_POLICE%20\(2\)\(1\).pdf](https://zchpolice.grupaazoty.com/upload/4/files/2024/GPW_dobre_praktyki_POLICE%20(2)(1).pdf). W przypadku incydentalnego naruszenia danej zasady, Spółka zobligowana jest do przekazania informacji raportem bieżącym w systemie EBI. W 2025 roku nie zanotowano incydentalnych naruszeń zasad Dobrych Praktyk 2021.

Rada Nadzorcza w ramach swoich prac kieruje się deklarowanymi zasadami Dobrych Praktyk. W szczególności w 2025 roku:

- rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy kierowane do Walnego Zgromadzenia (w tym m. in. sprawozdania finansowe i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej), wraz z projektami uchwał,
- sporządziła i przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. z działalności w roku obrotowym 2024 zawierające elementy wymagane zasadami dobrych praktyk.

W obradach Walnych Zgromadzeń, które odbyły się w 2025 roku, uczestniczyli przedstawiciele Rady Nadzorczej.

13.2. Obowiązki informacyjne dotyczące zasad ładu korporacyjnego określone w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Zgodnie z treścią § 72 ust. 7 pkt 5 Rozporządzenia, Spółka zobowiązana jest w rocznym raporcie okresowym zawrzeć sprawozdanie z działalności emitenta z uwzględnieniem oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego jako wyodrębnionej części tego sprawozdania. Rozporządzenie określa również jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Oświadczenie Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczone jest w opublikowanym w dniu 29.04.2026 r. Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 r. i zawiera wszystkie elementy wymagane Rozporządzeniem, co zostało potwierdzone w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki.

Ponadto Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Spółce w 2025 r. zostało opublikowane na stronie internetowej Spółki (<https://zchpolice.grupaazoty.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dobre-praktyki/raporty>).

13.3. Podsumowanie

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia spełnianie przez Spółkę w roku obrotowym 2025 obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

14. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej

14.1. Zasady i dokumenty

Działalność sponsoringowa, charytatywna lub inna o zbliżonym charakterze regulowana jest w Spółce przez nw. dokumenty:

- Polityka CSR Spółek Grupy Kapitałowej Grupy Azoty;
- Zasady Prowadzenia Działalności Sponsoringowej przez Spółki z Grupy Kapitałowej Grupy Azoty,
- Polityka Dobroczynności, Zasady udzielania darowizn przez Spółki Grupy Kapitałowej Grupy Azoty, Regulamin udzielania darowizn.

Spółka realizuje działania, których głównymi celami są promocja i reklama Spółki, a także wsparcie lokalnej społeczności. Co do zasady, działania promocyjne o zasięgu ogólnopolskim i międzynarodowym, które przyczyniają się do umacniania wizerunku całej Grupy Azoty, realizowane są przez jej departament korporacyjny w Tarnowie.

14.2. Analiza i ocena działalności sponsoringowej i charytatywnej

Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. kontynuowała w 2025 roku działania ukierunkowane na budowanie przyjaznych relacji ze społecznością lokalną oraz wzmacnianie zaangażowania społecznego pracowników. Realizowane inicjatywy miały charakter społeczny,

edukacyjny, zdrowotny oraz środowiskowy i były skierowane zarówno do pracowników Spółki i ich rodzin, jak również do mieszkańców regionu.

Wśród najważniejszych inicjatyw o charakterze charytatywnym i społecznym znalazły się m.in. akcje honorowego krwiodawstwa organizowane na terenie zakładu we współpracy z Regionalnym Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa, których celem było wsparcie systemu ochrony zdrowia poprzez zwiększenie dostępności krwi dla pacjentów.

Spółka włączyła się także w działania na rzecz pacjentów onkologicznych, uczestnicząc w Świątecznej Zbiórce Książek organizowanej przez Zachodniopomorskie Centrum Onkologii. W ramach inicjatywy pracownicy przekazali książki wraz z przygotowanymi kartkami z życzeniami dla pacjentów.

W 2025 roku zorganizowano również kiermasz ozdób świątecznych przygotowanych przez podopiecznych Polskiego Stowarzyszenia na rzecz Osób z Niepełnosprawnością Intelektualną - Koło w Policach, wspierając tym samym działalność lokalnych organizacji społecznych. Dodatkowo Spółka przeprowadziła konkurs plastyczny „Podaruj uśmiech na święta”, skierowany do dzieci i wnuków pracowników. Przygotowane w ramach konkursu kartki świąteczne zostały przekazane osobom samotnym oraz przebywającym w placówkach opieki zdrowotnej.

W ramach działań z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu Spółka zrealizowała także szereg inicjatyw o charakterze środowiskowym i prozdrowotnym. We współpracy z Nadleśnictwem Trzebież przeprowadzono akcję sadzenia lasu na terenach przyleśnych gminy Dobra, w której uczestniczyli pracownicy Spółki wraz z rodzinami.

Zorganizowano również piknik na powitanie jesieni połączony z inicjatywą budowy budek lęgowych dla ptaków, przygotowanych przez pracowników wraz z dziećmi i przekazanych następnie do lokalnych przedszkoli.

Wśród działań prozdrowotnych warto wskazać organizację Dnia Zdrowia Pracownika, obejmującego badania profilaktyczne, konsultacje dietetyczne oraz pomiary podstawowych parametrów zdrowotnych.

Spółka kontynuowała także inicjatywy integrujące społeczność pracowniczą, organizując m.in. Dzień Dziecka na terenie Zakładowej Straży Pożarnej, połączony z warsztatami edukacyjnymi z zakresu bezpieczeństwa i ekologii. Wydarzenie miało charakter rodzinny i edukacyjny.

W 2025 roku odbyła się również kolejna edycja Festiwalu Pasji i Talentów, umożliwiającego pracownikom prezentację swojej twórczości artystycznej oraz rozwijanie zainteresowań pozazawodowych.

Pracownicy Spółki angażowali się również w ogólnopolskie inicjatywy promujące zdrowy styl życia i aktywność fizyczną, takie jak kampanie „Do pracy bez spalin” oraz „Healthy Cities”.

Grupa Azoty Police wspierała także rozwój edukacyjny młodzieży poprzez udział w wydarzeniach o charakterze naukowym i edukacyjnym. Wśród nich znalazły się m.in. 48. edycja Olimpiady

Wiedzy i Umiejętności Rolniczych organizowanej przez Zachodniopomorski Uniwersytet Technologiczny oraz Międzynarodowy Konkurs Fotograficzny „Matematyka w obiektywie” organizowany przez Uniwersytet Szczeciński.

Spółka prowadziła również działania komunikacyjne wspierające realizowane inicjatywy CSR, obejmujące zarówno komunikację wewnętrzną skierowaną do pracowników (intranet, newslettery), jak i komunikację zewnętrzną realizowaną za pośrednictwem strony internetowej oraz mediów społecznościowych.

Wydatki na usługi public relations i komunikacji społecznej (z upominkami, bez wydatków o charakterze reprezentacyjnym) w 2025 r. wyniosły 10.617,05 tys. zł. W kwocie tej uwzględniono opłaty za korzystanie z logo Grupy Azoty w wysokości 10.307,39 tys. zł.

14.3. Podsumowanie

Biorąc pod uwagę osiągnięte w roku 2025 wyniki finansowe, Rada Nadzorcza stwierdza, że działalność sponsoringowa, charytatywna lub inna o zbliżonym charakterze prowadzona była w Spółce w sposób adekwatny do sytuacji.

15. Zdarzenia po dacie końcowej sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki (po dn. 31.12.2025 r.)

15.1. Przekroczenie progu określonego w art. 397 Kodeksu spółek handlowych

Na dzień 31.12.2025 r. łączna wartość straty netto bieżącego okresu oraz straty z lat ubiegłych przekroczyła określoną w art. 397 Kodeksu spółek handlowych sumę kapitałów: zapasowego, rezerwowego oraz 1/3 kapitału zakładowego - co obliguje Zarząd Spółki do zwołania Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Marcin Likierski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Iwona Wojnowska
Sekretarz Rady Nadzorczej

Ewa Boguszevska
Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Marczyk
Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Skornia
Członek Rady Nadzorczej



**Załącznik do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej
Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.
za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.**

**Ocena sprawozdań za 2025 rok:
Jednostkowego Sprawozdania Finansowego,
Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego,
Sprawozdania Zarządu z działalności
oraz wniosku Zarządu
dotyczącego pokrycia straty netto za rok 2025.**

SPIS TREŚCI

1. Wstęp	3
2. Podsumowanie analizy i oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok	3
3. Podsumowanie analizy i oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok.....	4
4. Podsumowanie analizy i oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A..	6
5. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2025 roku (w tys. zł)	7
6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
7. Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
8. Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów (kontynuacja).....	14
9. Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. ..	15
10. Wnioski i rekomendacje	16
11. Ocena wniosku Zarządu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025.....	17

1. Wstęp

Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Rada Nadzorcza), zgodnie z wymogiem art. 382 § 3 pkt 1) i 2) oraz §3¹ pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, § 72 ust. 1 pkt 16) oraz § 73 ust. 1 pkt 14) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06.06.2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 poz. 755 z późn. zm.), a także § 28 ust. 1 pkt 6-9 Statutu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Spółka), Uchwałami nr 388/IX/26, 389/IX/26 oraz 390/IX/26 z dnia 29.04.2026 r. dokonała pozytywnej oceny następujących sprawozdań:

- Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Niniejsza ocena zawiera podsumowanie analizy i oceny przez Radę Nadzorczą wymienionych powyżej Sprawozdań Spółki za 2025 rok.

Badanie Sprawozdania finansowego za 2025 rok i Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok przeprowadzone zostało przez firmę audytorską BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie („biegły rewident”, „BDO”), która została wybrana (zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami dot. wyboru firmy audytorskiej) przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2025-2026. Zadaniem biegłego rewidenta było zbadanie zgodności przedmiotowych sprawozdań finansowych oraz Sprawozdania Zarządu z działalności za 2025 rok z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz odpowiednimi przepisami prawa. Wyniki prac biegłego rewidenta zostały ujęte w sprawozdaniach niezależnego biegłego rewidenta z badania, a dodatkowe szczegółowe informacje na temat organizacji i przebiegu badania zostały zamieszczone w sprawozdaniu dodatkowym dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

2. Podsumowanie analizy i oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok

Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała **Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe** za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, na które składa się:

- a) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., wykazujące stratę netto w kwocie 681.467 tys. zł oraz całkowity dochód w kwocie (640.338 tys. zł),
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.797.089 tys. zł,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 640.338 tys. zł,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujące przepływy pieniężne netto, razem w kwocie 7.994 tys. zł,

e) informację dodatkową do sprawozdania finansowego, obejmującą opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości i noty objaśniające.

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2025 rok było również przedmiotem weryfikacji, analizy i oceny przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu, realizując obowiązki wynikające z ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1891 z późn. zm.; „Ustawa”), monitorował (i) procesy sprawozdawczości finansowej, (ii) skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień związanych z zapewnieniem rzetelności sprawozdań finansowych i ich zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi, a także (iii) wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania.

W ramach procesu badania sprawozdań finansowych Komitet Audytu regularnie spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawicielami służb finansowych Spółki monitorując proces sporządzania i badania sprawozdań oraz omawiając kluczowe zagadnienia. Ponadto Komitet Audytu zapoznał się z przedstawionym przez firmę audytorską sprawozdaniem z badania Sprawozdania finansowego za 2025 rok oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu opracowanym zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz.U. UE nr L 158/77; „Rozporządzenie”), a także wymogami Ustawy. W wyniku przeprowadzonych prac Komitet Audytu wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie oceny Sprawozdania finansowego za 2025 rok.

Ocena Sprawozdania finansowego za 2025 rok przez Radę Nadzorczą opiera się na pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu oraz pozytywnej opinii zawartej w sprawozdaniu z badania przez niezależnego biegłego rewidenta zawierającym opinię bez zastrzeżeń.

W oparciu o opisane powyżej procedury oraz dodatkowe wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki oraz biegłego rewidenta Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2025 rok przedłożone przez Zarząd oraz przyjęła stanowisko, że:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Statutem Spółki.

3. Podsumowanie analizy i oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok

Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała **Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku**, na które składa się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., wykazujące stratę netto w kwocie 730.163 tys. zł oraz całkowity dochód w kwocie (807.626 tys. zł),
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.631.388 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 807.637 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujące przepływy pieniężne netto, razem w kwocie 7.085 tys. zł,
- e) informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmującą opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości i noty objaśniające.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2025 rok było również przedmiotem weryfikacji, analizy i oceny przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu, realizując obowiązki wynikające z Ustawy, monitorował (i) procesy sprawozdawczości finansowej, (ii) skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień związanych z zapewnieniem rzetelności sprawozdań finansowych i ich zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi, a także (iii) wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania.

W ramach procesu badania sprawozdań finansowych Komitet Audytu regularnie spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych oraz przedstawicielami służb finansowych Spółki monitorując proces sporządzania i badania sprawozdań oraz omawiając kluczowe zagadnienia. Ponadto Komitet Audytu zapoznał się z przedstawionym przez firmę audytorską sprawozdaniem z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok oraz ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu opracowanym zgodnie z przepisami Rozporządzenia, a także wymogami Ustawy. W wyniku przeprowadzonych prac Komitet Audytu wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok.

Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok przez Radę Nadzorczą opiera się na pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu oraz pozytywnej opinii zawartej w sprawozdaniu z badania przez niezależnego biegłego rewidenta zawierającym opinię bez zastrzeżeń.

W oparciu o opisane procedury oraz dodatkowe wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki oraz biegłego rewidenta Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2025 rok przedłożone przez Zarząd oraz przyjęła stanowisko, że:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31.12.2025 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową Spółki przepisami prawa i Statutem Spółki.

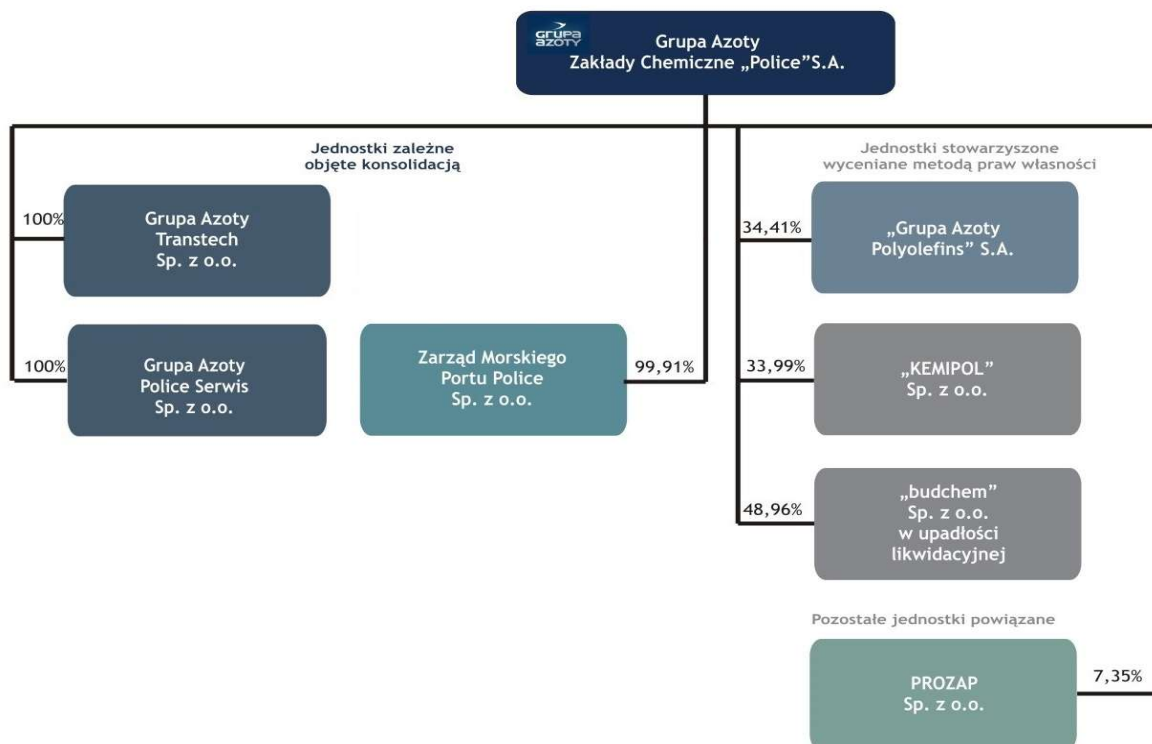
4. Podsumowanie analizy i oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności za 2025 rok i stwierdziła, że zawiera ono wymagane przepisami prawa informacje i jest zgodne ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2025 rok obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów, opis ryzyka zagrożeń, a zawarte w nim informacje są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanych sprawozdań finansowych, tj. Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok oraz są zgodne z księgami rachunkowymi i dokumentami źródłowymi. Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2025 rok spełnia wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2026, poz. 522 z późn. zm.; „Ustawa o rachunkowości”), co zostało potwierdzone w sprawozdaniu biegłego rewidenta z przeprowadzonego przez niego badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok.

W oparciu o opisane powyżej procedury, opinię biegłego rewidenta oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2025 rok w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Schemat graficzny Grupy Kapitałowej obejmujący jednostki podlegające konsolidacji na dzień 31.12.2025 roku:



Uwaga: Wartości w % przedstawiają udział w kapitale zakładowym podmiotu.

5. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów na dzień 31.12.2025 roku (w tys. zł)

W roku 2025 roku wartość aktywów Jednostki Dominującej uległa zmniejszeniu się do poziomu 2 797 089 tys. zł, tj. redukcji o około 17 % w porównaniu do zanotowanej wartości na koniec 2024 roku. Na dzień 31 grudnia 2025 roku stan aktywów trwałych wyniósł 1 896 541 tys. zł, a stan aktywów obrotowych 900 548 tys. zł.

Struktura aktywów Jednostki Dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024	zmiana	zmiana %
Aktywa trwałe, w tym:	1 896 541	2 447 424	-550 883	-23
Rzeczowe aktywa trwałe	1 251 461	1 348 284	-96 823	-7
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	47 433	51 110	-3 677	-7
Nieruchomości inwestycyjne	61 598	54 216	7 382	14
Wartości niematerialne	19 157	14 886	4 271	29
Udziały i akcje	348 776	312 553	36 223	12
Pozostałe należności	212	2 208	-1 996	-90
Pozostałe aktywa finansowe	892	566 948	-566 056	-100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	167 012	97 219	69 793	72
Aktywa obrotowe, w tym:	900 548	933 255	-32 707	-4
Zapasy	372 014	341 774	30 240	9
Prawa majątkowe	163 977	221 244	-57 267	-26
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 344	1 344	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz poz.	302 423	316 095	-13 672	-4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 790	52 798	7 992	15
Aktywa razem	2 797 089	3 380 679	-583 590	-17

Kluczowe zmiany w zakresie aktywów Spółki stanowiły:

- Największa wartościowo zmiana w stosunku do ubiegłego roku dotyczyła pozostałych aktywów finansowych. Odpisem aktualizującym została objęta wartość pożyczek udzielonych GA Polyolefins oraz dodatkowo naliczonych w trakcie 2025 roku odsetek (łącznie 671 642 tys. zł), zmniejszając bardzo istotnie poziom pozostałych długoterminowych aktywów finansowych;
- Zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych o 96 823 tys. zł wynikało głównie z aktualizacji wyceny rezerw na ochronę środowiska (w tym ze zmiany szacowanych kosztów rekultywacji i likwidacji składowisk fosfogipsu i siarczanu w kwocie 46 032 tys. zł) oraz z umorzenia środków trwałych;

- Zwiększenie wartości udziałów i akcji o 36 223 tys. zł, w wyniku: wzrostu wartości godziwej aktywów Kemipol Sp. z o.o. w następstwie aktualizacji wyceny (o 52 300 tys. zł), utworzenia odpisu na akcje GA Polyolefins: minus 20 943 tys. zł oraz odwrócenia odpisu na bazie dokonanej wyceny spółki Grupa Azoty Transtech Sp. z o.o. (4 865 tys. zł);
- Dokonanie zmiany Polityki rachunkowości poprzez zmianę metody wyceny inwestycji w jednostki stowarzyszone o charakterze inwestycyjnym. Zakwalifikowane do tej podkategorii udziały w spółce Kemipol Sp. z o.o. wyceniane były wcześniej w cenie nabycia, a po zmianie począwszy od sprawozdania sporządzonego na 30 czerwca 2025 roku, zgodnie z MSSF 9, według wartości godziwej. Wprowadzona zmiana zastosowana została retrospektywnie i zaprezentowana także w okresach porównawczych wyłącznie w sprawozdaniach Jednostki Dominującej. Udział Emitenta w kapitale Kemipol Sp. z o.o. wynosi 33,99% i stanowi bardzo cenne aktywo Spółki;
- Wzrost wartości zapasów o 30 240 tys. zł nastąpił głównie w wyniku przejściowego zwiększenia ilości zapasów nawozów i mocznika;
- Zmniejszenie wartości bilansowej praw majątkowych o 57 267 tys. zł wynikało głównie ze zmniejszenia ilości uprawnień na rachunkach, w tym ze sprzedaży części uprawnień oraz ze zmniejszenia ilości przyznanych nieodpłatnych praw do emisji CO2 na rok 2025.

Struktura pasywów Jednostki Dominującej

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024	zmiana	zmiana %
Kapitał własny	101 385	741 723	-640 338	-86
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	433 842	507 463	-73 621	-15
Pozostałe zobowiązania finansowe	129 092	172 287	-43 195	-25
Zobowiązania z tytułu leasingu	69 397	72 311	-2 914	-4
Zobowiązania z tytułu św. pracowniczych	46 835	55 308	-8 473	-15
Pozostałe zobowiązania	50 969	22 476	28 493	127
Rezerwy	125 661	172 002	-46 341	-27
Dotacje	11 888	13 079	-1 191	-9
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 261 862	2 131 493	130 369	6
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	793 043	765 574	27 469	4
Pozostałe zobowiązania finansowe	511 583	378 991	132 592	35
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 384	3 428	-44	-1
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 829	6 392	-2 563	-40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz poz.	943 448	969 908	-26 460	-3
Rezerwy	5 324	5 892	-568	-10
Dotacje	1 251	1 308	-57	-4
Razem zobowiązania	2 695 704	2 638 956	56 748	2

Pasywa razem	2 797 089	3 380 679	-583 590	-17
--------------	-----------	-----------	----------	-----

Zmiany w zakresie pasywów Jednostki Dominującej obejmowały przede wszystkim:

- W wyniku dokonania odpisów aktualizacyjnych obejmujących udzielone pożyczki spółce GA Polyolefins S.A. oraz część należności handlowych od tej spółki oraz pozostałych pozycji dotyczących spółki stowarzyszonej, pogłębiła się znacząco strata netto Emitenta, co stanowiło kluczowy czynnik obniżenia poziomu kapitału własnego w relacji do 2024 roku;
- Zaznaczyć należy, iż efekt różnicy w wartości kapitału własnego pomiędzy Jednostką Dominującą a Grupą Kapitałową wynikał z prac nad doskonaleniem systemu rachunkowości w Spółce w 2025 roku. Dokonano zmiany Polityki rachunkowości poprzez zmianę metody wyceny inwestycji w jednostki stowarzyszone o charakterze inwestycyjnym. Zakwalifikowane do tej podkategorii udziały w spółce Kemipol sp. z o.o. wyceniane były dotychczas w cenie nabycia, a po zmianie począwszy od sprawozdania sporządzonego na 30 czerwca 2025 roku, zgodnie z MSSF 9, według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (bez wpływu na wynik netto i wynik EBITDA Spółki). Wprowadzona zmiana zastosowana została retrospektywnie i zaprezentowana także w okresach porównawczych wyłącznie w sprawozdaniach Jednostki Dominującej. Łączny wpływ wskazanej zmiany na kapitały własne Spółki na 31 grudnia 2025 roku z uwzględnieniem rezerwy na podatek odroczony wyniósł 242 456 tys. zł i został odniesiony do kapitałów z aktualizacji wyceny;
- Zmniejszenie pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych głównie w wyniku dokonanej wyceny mechanizmu stabilizacji rentowności GA Polyolefins dla Współsponsorów, sprowadzającej jego wartość do zera (wpływ na zobowiązania: -38 195 tys. zł) oraz opcji dla akcjonariuszy GA Polyolefins S.A. (-5 000 tys. zł);
- Zmniejszenie poziomu rezerw długoterminowych o 27% obejmowało przede wszystkim rozwiązanie rezerwy na ochronę środowiska w zakresie rekultywacji, w wysokości 46 356 tys. zł;
- Wartość zobowiązań długoterminowych ukształtowała się na poziomie 433 842 tys. zł (tj. 15% niższym w relacji do 2024 roku) jednocześnie wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 6% osiągając poziom 2 261 862 tys. zł;
- Zanotowano 4% wzrost wartości kredytów i pożyczek oraz wzrost pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych o 35% związany głównie ze zwiększeniem skali zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego (wzrost o 20 164 tys. zł) oraz zobowiązaniem z tytułu odkupu praw do emisji CO2 (wzrost o 113 463 tys. zł).

Na koniec 2025 roku wartość aktywów Grupy Kapitałowej ukształtowała się na poziomie 2 631 388 tys. zł, tj. o 22% niższym w porównaniu do stanu na koniec 2024 roku. Na dzień 31 grudnia 2025 roku zanotowano wartość aktywów trwałych w wysokości 1 654 253 tys. zł oraz aktywów obrotowych w kwocie 986 135 tys. zł.

Struktura aktywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024	zmiana	zmiana %
Aktywa trwałe, w tym:	1 645 253	2 351 141	-705 888	-30
Rzeczowe aktywa trwałe	1 245 953	1 334 665	-88 712	-7
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	52 808	58 977	-6 169	-10
Nieruchomości inwestycyjne	46 829	40 347	6 482	16
Wartości niematerialne	19 181	14 922	4 259	29
Udziały i akcje	523	523	0	0
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	36 037	169 368	-133 331	-79

Pozostałe aktywa finansowe	892	566 948	-566 056	-100
Pozostałe należności	7 747	10 016	-2 269	-23
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	235 283	155 375	79 908	51,4
Aktywa obrotowe, w tym:	986 135	1 020 174	-34 039	-3
Zapasy	373 208	343 815	29 393	9
Prawa majątkowe	163 977	221 244	-57 267	-26
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 344	1 344	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz poz.	311 692	324 875	-13 183	-4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	135 914	128 896	7 018	5
Aktywa razem	2 631 388	3 371 315	-739 927	-22

Największa wartościowo zmiana w stosunku do ubiegłego roku dotyczyła pozostałych aktywów finansowych. W toku analizy przeprowadzanej na dzień 31 grudnia 2025 roku zakwalifikowano pożyczki udzielone Spółce GA Polyolefins jako credit-impaired (tj. aktywa finansowe, w przypadku których stwierdzono wystąpienie utraty wartości). W konsekwencji odpisem aktualizującym została objęta wartość pożyczek udzielonych GA Polyolefins oraz dodatkowo naliczonych w trakcie 2025 roku odsetek (łącznie 671 642 tys. zł), zmniejszając bardzo istotnie poziom pozostałych długoterminowych aktywów finansowych.

Istotną zmianę po stronie aktywów Grupy Kapitałowej w stosunku do roku poprzedniego stanowiło zmniejszenie o 79% (133 331 tys. zł) wartości długoterminowych inwestycji wycenianych metodą praw własności, na które istotnie wpłynęła wycena akcji Grupy Azoty Polyolefins S.A. metodą praw własności (minus 133 585 tys. zł, w tym wpływ na wynik minus 56 886 tys. zł, pozostała kwota odniesiona została na całkowite inne dochody).

Pozostałe zmiany po stronie aktywów Grupy Kapitałowej w relacji do poprzedniego okresu jako znacząco związane ze zmianami w Jednostce Dominującej, zostały przedstawione szerzej w dalszej części sprawozdania, w opisie bilansu Jednostki Dominującej.

Struktura pasywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.12.2025	31.12.2024	zmiana	zmiana %
Kapitał własny	-168 136	639 501	-807 637	-126
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	501 747	577 114	-75 367	-13
Pozostałe zobowiązania finansowe	129 092	172 287	-43 195	-25
Zobowiązania z tytułu leasingu	74 177	76 508	-2 331	-3
Zobowiązania z tytułu św. pracowniczych	54 157	63 784	-9 627	-15

Pozostałe zobowiązania	52 268	24 527	27 741	113
Rezerwy	125 819	172 475	-46 656	-27
Dotacje	66 234	67 425	-1 191	-2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	108	-108	-100
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 297 777	2 154 700	143 077	7
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	817 406	780 384	37 022	5
Pozostałe zobowiązania finansowe	511 583	378 991	132 592	35
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 895	5 270	-375	-7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 875	7 692	-2 817	-37
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	1	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz poz.	952 042	975 010	-22 968	-2
Rezerwy	5 724	6 044	-320	-5
Dotacje	1 251	1 308	-57	-4
Razem zobowiązania	2 799 524	2 731 814	67 710	2
Pasywa razem	2 631 388	3 371 315	-739 927	-22

Istotne zmiany po stronie pasywów bilansu Grupy Kapitałowej w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego roku determinowane były przez zmiany zachodzące w Jednostce Dominującej i zostały przedstawione w opisie bilansu Spółki w dalszej części sprawozdania.

Znacząca różnica w wartości kapitału własnego pomiędzy Jednostką Dominującą a Grupą Kapitałową powstała głównie w wyniku aktualizacji wyceny udziałów spółki stowarzyszonej „Kemipol” Sp. z o.o. w Jednostce Dominującej, która nie jest prezentowana w kapitale z aktualizacji wyceny w sprawozdaniu skonsolidowanym.

6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł (za wyjątkiem zysku netto na jedną akcję)

	Nota	za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 <i>przekształcone*</i>
Zyski i straty			
Przychody ze sprzedaży	1	2 445 181	2 458 664
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(2 355 081)	(2 379 671)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży		90 100	78 993
Koszty sprzedaży	2	(196 373)	(103 240)
Koszty ogólnego zarządu	2	(107 306)	(131 671)
Pozostałe przychody operacyjne	3	70 404	121 329
Pozostałe koszty operacyjne	4	(29 637)	(15 950)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		(172 812)	(50 539)
Przychody finansowe	5	212 958	142 710
Koszty finansowe	6	(800 955)	(189 904)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(587 997)	(47 194)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(760 809)	(97 733)
Podatek dochodowy	7	79 342	2 354
Zysk/(Strata) netto		(681 467)	(95 379)
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(1 524)	2 303
Pozostałe inne dochody		52 300	(29 900)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	7.3	(9 647)	6 119
Suma innych całkowitych dochodów		41 129	(21 478)
Całkowity dochód za okres		(640 338)	(116 857)
Zysk/(Strata) na jedną akcję**:	9		
Podstawowy (zł)		(5,49)	(0,77)
		(5,49)	(0,77)

7. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł (za wyjątkiem zysku netto na jedną akcję)

	Nota	za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 <i>przekształcone*</i>
Zyski i straty			
Przychody ze sprzedaży	1	2 468 884	2 484 202
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(2 355 672)	(2 385 222)
Zysk brutto ze sprzedaży		113 212	98 980
Koszty sprzedaży	2	(205 310)	(103 267)
Koszty ogólnego zarządu	2	(129 166)	(155 702)
Pozostałe przychody operacyjne	3	72 620	120 197
Pozostałe koszty operacyjne	4	(34 815)	(17 797)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		(183 459)	(57 589)
Przychody finansowe	5	185 568	111 430
Koszty finansowe	6	(782 203)	(129 201)
Przychody/(Koszty) finansowe netto		(596 635)	(17 771)
Zysk/(Strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	14	(29 610)	(3 679)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(809 704)	(79 039)
Podatek dochodowy	7	79 541	1 870
Zysk/(Strata) netto		(730 163)	(77 169)

8. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (kontynuacja)

w tys. zł (za wyjątkiem zysku netto na jedną akcję)

Inne całkowite dochody

Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat

Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(1 130)	1 989
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	7.3 369	451
	(761)	2 440

Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat

Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności	(76 699)	(27 486)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(3)	(6)
	(76 702)	(27 492)

Suma innych całkowitych dochodów

(77 463) **(25 052)**

Całkowity dochód za okres

(807 626) **(102 221)**

Zysk/(Strata) netto przypadający dla:

Akcjonariuszy jednostki dominującej	(730 164)	(77 170)
Udziałowców niesprawujących kontroli	1	1

Całkowity dochód za okres przypadający dla:

Akcjonariuszy jednostki dominującej	(807 627)	(102 222)
Udziałowców niesprawujących kontroli	1	1

Zysk/(Strata) na jedną akcję*:

9

Podstawowy (zł)	(5,88)	(0,62)
Rozwodniony (zł)	(5,88)	(0,62)

9. Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Oceny stanu kondycji finansowej Grupy Kapitałowej dokonano w oparciu o analizę wskaźnikową w podziale na standardowe grupy mierników. W wyniku analizy uzyskano następujący obraz sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w wybranych aspektach:

Wskaźniki rentowności

Rodzaj wskaźnika	Grupa Kapitałowa		Jednostka Dominująca	
	2025	2024	2025	2024
Rentowność brutto na sprzedaży	5%	4%	4%	3%
Rentowność EBIT	-7%	-2%	-7%	-2%
Rentowność EBITDA	-2%	-1%	-1%	-1%
Rentowność zysku netto	-30%	-3%	-28%	-4%
ROA	-28%	-2%	-24%	-3%
ROCE	-55%	-5%	-32%	-4%
ROE	434%	-12%	-672%	-13%
Rentowność aktywów trwałych	-44%	-3%	-36%	-4%

Wskaźniki płynności

Rodzaj wskaźnika	Grupa Kapitałowa		Jednostka Dominująca	
	2025	2024	2025	2024
Wskaźnik bieżącej płynności	0,4	0,5	0,4	0,4
Wskaźnik wysokiej płynności	0,3	0,3	0,2	0,3
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,06	0,06	0,03	0,02

Wskaźniki efektywności zarządzania

Rodzaj wskaźnika	Grupa Kapitałowa		Jednostka Dominująca	
	2025	2024	2025	2024
Rotacja zapasów w dniach	57	52	57	52
Rotacja należności w dniach	45	47	45	46
Rotacja zobowiązań w dniach	145	147	144	147
Cykl konwersji gotówki	-43	-48	-42	-49

Wskaźniki zadłużenia

Rodzaj wskaźnika	Grupa Kapitałowa		Jednostka Dominująca	
	2025	2024	2025	2024
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	106%	81%	96%	78%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	19%	17%	16%	15%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	87%	64%	81%	63%
Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym	-6%	23%	4%	28%

10. Wnioski i rekomendacje

Ocena sprawozdań Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki przez Radę Nadzorczą opiera się na rekomendacji Komitetu Audytu w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, a także ze stanem faktycznym oraz sprawozdaniach z badania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok przeprowadzonego przez niezależnego biegłego rewidenta, zgodnie z którymi:

- 1) Sprawozdania te przedstawiają rzetelny i jasny obraz (i) sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz (ii) odpowiednio jednostkowego i skonsolidowanego wyniku finansowego, jednostkowych i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
- 2) Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2025 rok zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- 3) Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2025 rok oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2025 rok są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi odpowiednio w Spółce i w Grupie Kapitałowej Spółki przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2025 rok zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 72 i 73 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06.06.2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym i w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

Reasumując, Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie:

- Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

11. Ocena wniosku Zarządu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2025

Zgodnie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2025 rok kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. składa się z następujących pozycji:

KAPITAŁ CAŁKOWITY	31.12.2025	01.01.2026	Wpływ na kapitały
Kapitał zakładowy	1 241 758	1 241 758	124 176
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			
Kapitał z aktualizacji wyceny	250 190	250 190	250 190
Zyski zatrzymane w tym:	-1 390 563	-1 390 563	-272 981
<i>zapasowy</i>		0	0
rezerwowy	67 185	67 185	0
aktuarialne	-11 107	-11 107	-11 107
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-765 174	-1 446 641	-261 874
Zysk/strata netto bieżącego okresu	-681 467		
KAPITAŁY ŁĄCZNIE	101 385	101 385	101 385

Zarząd wnioskuje o pokrycie straty za rok obrotowy 2025 w wysokości 681.466.337,37 zł oraz straty z lat ubiegłych w wysokości 765.174.344,04 zł w następujący sposób:

1. z kapitału rezerwowego- w odniesieniu do części straty w kwocie 67.184.790,81 zł (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt złotych i 81/100)
2. 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 (słownie: trzysta pięćdziesiąt dwa miliony czterysta siedem tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych i 96/100)
3. zyskami z kolejnych lat obrotowych - w odniesieniu do pozostałej części straty w kwocie 261.873.978,60 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt jeden milionów osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset siedemdziesiąt osiem złotych i 60/100).

Zarząd wnioskuje również o obniżenie kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia straty z lat ubiegłych, w tym częściowo za 2025 rok z kwoty 1.241.757.680,00 zł do kwoty 124.175.768,00 zł, tj. o kwotę 1.117.581.912,00 zł.

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 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 niezminionej 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.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały, na mocy których pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki dotyczący pokrycia straty za 2025 rok, obniżenia kapitału zakładowego oraz dalszego istnienia Spółki. Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o przychylenie się do propozycji Zarządu.

Marcin Likierski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Iwona Wojnowska
Sekretarz Rady Nadzorczej

Ewa Boguszevska
Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Marczyk
Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Skornia
Członek Rady Nadzorczej