



## Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Policach i adresem przy ul. Kuźnickiej 1, 72-010 Police, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015501) („Emitent”, „Spółka”)

### SUPLEMENT NR 1

zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 20 listopada 2019 r.  
do Prospektu Emisyjnego Spółki  
zatwierdzonego w dniu 5 listopada 2019 r.  
przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją nr DSP.410.21.2019  
(„Prospekt”)

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie w części „Skróty i definicje”.

Niniejszy Suplement został sporządzony na podstawie art. 23 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE Nr L 168 z 30 czerwca 2017 r.) („Rozporządzenie Prospektowe”) w związku z publikacją wyników Spółki za III kwartał 2019 r. Ponadto, Spółka zaktualizowała informacje związane z wnioskiem do Prezesa Rady Ministrów o objęcie Akcji Oferowanych oraz Walnym Zgromadzeniem Grupy Azoty S.A., które odbyło się w dniu 8 listopada 2019 r.

#### Aktualizacja nr 1

W rozdziale *Podsumowanie – Historyczne kluczowe informacje finansowe*, str. 9-10, dodaje się:

Poniżej przedstawiono najważniejsze informacje finansowe dotyczące Grupy za okresy dziewięciu miesięcy zakończone, odpowiednio, 30 września 2019 r. i 30 września 2018 r.

**Tabela 4 - podstawowe dane finansowe z rachunku zysków i strat (w tys. PLN)**

	9 miesięcy zakończonych 30 września	
	2019	2018
	<i>(niezbadane)</i>	
Przychody ze sprzedaży	1.849.349	1.797.400
Zysk na działalności operacyjnej	43.771	14.361
Zysk/(strata) netto	44.026	(34.194)

Źródło: *Kwartalne Sprawozdania Finansowe*.

**Tabela 5 - podstawowe dane finansowe z bilansu (w tys. PLN)**

	Na dzień 30 września	
	2019	
	<i>(niezbadane)</i>	
Aktywa ogółem	2.496.939	
Kapitał własny razem*	1.339.213	
Zobowiązania finansowe netto*	964.365	

\* *Kapitał własny razem odpowiada pozycji „kapitał własny ogółem” wskazanej w tabeli 2.*

\*\* *Zobowiązania finansowe netto we wszystkich tabelach obejmują zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty.*

Źródło: *Kwartalne Sprawozdania Finansowe.*

**Tabela 6 - podstawowe dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych (w tys. PLN)**

	9 miesięcy zakończonych 30 września	
	2019	2018
	<i>(niezbadane)</i>	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	81.116	113.362
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(107.833)	(118.881)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60.294	72.001

Źródło: *Kwartalne Sprawozdania Finansowe.*

### Aktualizacja nr 2

W rozdziale *Istotne Informacje – Prezentacja historycznych informacji finansowych oraz innych danych*, str. 32-33, dodaje się:

- *śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r. („Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) oraz śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r. („Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”, a łącznie z Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym „Kwartalne Sprawozdania Finansowe”);*

Kwartalne Sprawozdania Finansowe zostały zamieszczone przez odniesienie do dokumentów, które Spółka udostępniła w dniu 13 listopada 2019 r. do publicznej wiadomości.

Kwartalne Sprawozdania Finansowe są dostępne na stronie internetowej Spółki, w zakładce „*Relacje inwestorskie – Raporty kwartalne*” (<http://zchpolice.grupaazoty.com/pl/relacje/raportyk.html>).

Kwartalne Sprawozdania Finansowe nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

### Aktualizacja nr 3

W rozdziale *Opis działalności – Wprowadzenie*, str. 57, dodaje się:

W okresie 9 miesięcy 2019 roku segment nawozy odpowiadał za 82%, a segment pigmenty za 15% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Przychody Grupy ze sprzedaży nawozów wieloskładnikowych i mocznika osiągnęły łącznie za 9 miesięcy 2019 roku wartość 1.350.785 tys. PLN, co stanowiło 73% całości przychodów zewnętrznych ze sprzedaży

Grupy. Przychody ze sprzedaży amoniaku produkowanego przez Grupę wyniosły 74.812 tys. PLN, co stanowiło 4% całości przychodów ze sprzedaży Grupy za 9 miesięcy 2019 roku, a przychody ze sprzedaży bieli tytanowej 268.298 tys. PLN, co stanowiło 15% całości przychodów ze sprzedaży Grupy za 9 miesięcy 2019 roku. Pozostałe przychody ze sprzedaży wyniosły 155.455 tys. PLN.

#### **Aktualizacja nr 4**

W rozdziale *Opis działalności – Model biznesowy – Segmenty działalności*, str. 62-63, dodaje się:

##### *Segment Nawozy*

W ciągu 9 miesięcy 2019 roku zewnętrzne (tj. z wyłączeniem przychodów z transakcji pomiędzy segmentami) przychody ze sprzedaży w segmencie nawozy wyniosły 1.518.973 tys. PLN.

##### *Segment Pigmenty*

W ciągu 9 miesięcy 2019 roku zewnętrzne przychody ze sprzedaży w segmencie pigmenty wyniosły 286.118 tys. PLN.

#### **Aktualizacja nr 5**

W rozdziale *Opis działalności – Inwestycje*, str. 69-70, dodaje się:

Od dnia 1 października 2019 r. Grupa rozpoczęła realizację 4 nowych inwestycji o łącznej kwocie w wysokości 6.640 tys. PLN.

#### **Aktualizacja nr 6**

W rozdziale *Otoczenie rynkowe – Kluczowe czynniki i istotne tendencje rynkowe*, str. 84-85, dodaje się:

W okresie od dnia opublikowania Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych nie wystąpiły znaczące zmiany wyników finansowych ani sytuacji finansowej Grupy.

#### **Aktualizacja nr 7**

W rozdziale *Znaczni Akcjonariusze – Udział znacznych akcjonariuszy w Ofercie – Skarb Państwa*, str. 124, dodaje się:

W dniu 5 listopada 2019 r. Spółka złożyła do Prezesa Rady Ministrów wnioski o objęcie Akcji Oferowanych.

#### **Aktualizacja nr 8**

W rozdziale *Znaczni Akcjonariusze – Udział znacznych akcjonariuszy w Ofercie – Główny Akcjonariusz*, str. 124, dodaje się:

W dniu 8 listopada 2019 r. Walne Zgromadzenie Głównego Akcjonariusza podjęło uchwałę w sprawie zgody na objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, w zakresie prowadzącym do utrzymania kontroli operacyjnej i własnościowej Grupa Azoty S.A. nad Spółką, z zastrzeżeniem, że w chwili rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z Ofertą udział Głównego Akcjonariusza nie powinien przekroczyć 66% w kapitale zakładowym Spółki. Ponadto, w dniu 13 listopada 2019 r. Rada Nadzorcza Głównego Akcjonariusza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie transakcji objęcia przez Zarząd Głównego Akcjonariusza pakietu akcji wtórnej emisji Spółki oraz dokonanie transakcji zbycia praw poboru.

#### **Aktualizacja nr 9**

W rozdziale *Transakcje z podmiotami powiązanymi*, str. 132, dodaje się:

Po dacie Kwartalnych Sprawozdań Finansowych (tj. od 1 października 2019 r.) nie wystąpiły żadne transakcje Spółek z Grupy z podmiotami powiązanymi członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ani bliskimi członkami rodzin tych osób.

### **Aktualizacja nr 10**

W rozdziale *Informacje dodatkowe – Dokumenty udostępnione do wglądu*, str. 187, dodaje się:

- Kwartalne Sprawozdania Finansowe.

### **Aktualizacja nr 11**

W rozdziale *Informacje dodatkowe – Biegły rewident*, str. 185, dodaje się:

Kwartalne Sprawozdania Finansowe nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

### **Aktualizacja nr 12**

W rozdziale *Skróty i definicje*, str. 193, dodaje się:

**Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe** Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki z dnia 12 listopada 2019 r. za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r., zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie.

**Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe** Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy z dnia 12 listopada 2019 r. za okres 3 i 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r., zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie.

**Kwartalne Sprawozdania Finansowe** Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe i Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

\*\*\*

W związku z publikacją niniejszego Suplementu po otwarciu zapisów na Akcje Oferowane, inwestorom, którzy dokonali zapisu na Akcje Oferowane przed jego publikacją, przysługuje prawo wycofania zgody na nabycie Akcji Oferowanych, w terminie dwóch dni roboczych od publikacji Suplementu, tj. do dnia 22 listopada 2019 r. włącznie, zgodnie z art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego. Oświadczenie o wycofaniu zgody należy złożyć w firmie inwestycyjnej, w której został złożony zapis.

**W imieniu Spółki:**

---

---