



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 3

zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17 grudnia 2019 r.
do Prospektu Emisyjnego Spółki
zatwierdzonego w dniu 5 listopada 2019 r.
przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją nr DSP.410.21.2019
zmienionego Suplementem nr 1 zatwierdzonym w dniu 19 listopada 2019 roku
przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją nr DSP.411.40.2019
oraz Suplementem nr 2 zatwierdzonym w dniu 9 grudnia 2019 r.
przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją nr DSP.411.45.2019
(„Prospekt”)

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie w rozdziale *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 zawarciem w dniu 13 grudnia 2019 r. między Spółką, Głównym Akcjonariuszem, POLYOLEFINS oraz Grupą Lotos porozumienia wstępnego dotyczącego warunków inwestycji *equity* oraz finansowania Projektu Polimery Police.

Aktualizacja nr 1

W rozdziale *Projekt Polimery Police – Harmonogram*, str. 42, dodaje się

W dniu 13 grudnia 2019 r. Spółka, Główny Akcjonariusz i POLYOLEFINS podpisały z Grupą Lotos porozumienie wstępne, w którym Grupa Lotos zobowiązała się do zaangażowania w finansowanie Projektu Polimery Police w wysokości 500 mln PLN poprzez wniesienie wkładu pieniężnego na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego POLYOLEFINS oraz udzielenie POLYOLEFINS pożyczki podporządkowanej.

Aktualizacja nr 2

W rozdziale *Projekt Polimery Police – Założenia biznesowe Projektu Polimery Police – Finansowanie wkładu własnego*, str. 51, dodaje się:

W dniu 13 grudnia 2019 r. Spółka, Główny Akcjonariusz, POLYOLEFINS oraz Grupa Lotos podpisały porozumienie wstępne dotyczące warunków inwestycji *equity* oraz finansowania Projektu Polimery Police.

Na podstawie przedmiotowego porozumienia Grupa Lotos zobowiązała się do zainwestowania w Projekt Polimery Police łącznej kwoty w wysokości 500 mln PLN poprzez wniesienie wkładu pieniężnego na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego POLYOLEFINS oraz udzielenie POLYOLEFINS pożyczki podporządkowanej (zob. „Opis działalności – Istotne umowy – Umowy i porozumienia inwestycyjne – Porozumienie z dnia 13 grudnia 2019 r.”).

Aktualizacja nr 3

W rozdziale *Istotne Umowy – Umowy i porozumienia inwestycyjne*, str. 78, dodaje się:

Porozumienie z dnia 13 grudnia 2019 r.

W dniu 13 grudnia 2019 r., Spółka, Główny Akcjonariusz, POLYOLEFINS oraz Grupa Lotos podpisały porozumienie wstępne dotyczące warunków inwestycji *equity* oraz finansowania Projektu Polimery Police („**Porozumienie**”).

Na podstawie Porozumienia Grupa Lotos zobowiązała się do zainwestowania w Projekt Polimery Police łącznej kwoty w wysokości 500 mln PLN poprzez: (a) wniesienie wkładu pieniężnego w łącznej wysokości do 300 mln PLN na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego POLYOLEFINS oraz (b) udostępnienie POLYOLEFINS pożyczki podporządkowanej w maksymalnej kwocie 200 mln PLN. Jednocześnie Spółka oraz Główny Akcjonariusz zobowiązali się do zainwestowania w Projekt Polimery Police łącznej kwoty, która po uwzględnieniu środków już przekazanych nie przekroczy kwoty 1,4 mld PLN oraz środków uzyskanych z Oferty pochodzących z objęcia Akcji Oferowanych przez innych inwestorów niż Główny Akcjonariusz poprzez: (a) wniesienie wkładów pieniężnych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego POLYOLEFINS lub (b) udzielenie POLYOLEFINS pożyczek podporządkowanych na warunkach komercyjnych.

Inwestycja Grupy Lotos jest uzależniona od spełnienia kilku warunków zawieszających uzgodnionych w Porozumieniu, w tym m.in. od:

- (i) uzyskania zgody w formie uchwały Rady Nadzorczej Grupy Lotos na realizację inwestycji;
- (ii) uzyskania zgody w formie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy Lotos na nabycie/ objęcie akcji w Spółce; oraz
- (iii) uzyskania stosownej zgody antymonopolowej właściwego organu ochrony konkurencji, jeśli taka zgoda będzie wymagana.

Strony ustaliły m.in., że ostateczne dokumenty finansowania *equity* będą przewidywać okres zastrzeżony (*lock-up*). Strony uzgodniły również procedurę zbycia akcji POLYOLEFINS przez Grupę Lotos oraz ustaliły, że Grupa Lotos jako akcjonariusz POLYOLEFINS będzie posiadać określone uprawnienia osobiste.

Porozumienie zostało zawarte na czas określony, do dnia 31 grudnia 2020 r., z możliwością jego przedłużenia lub rozwiązania we wcześniejszym terminie na podstawie porozumienia stron, bądź w przypadku gdy zostanie ono jednostronnie rozwiązane przez Grupę Lotos na skutek wystąpienia istotnej negatywnej zmiany dotyczącej pośrednio lub bezpośrednio sytuacji Projektu Polimery Police, POLYOLEFINS, Spółki lub Głównego Akcjonariusza, lecz w każdym wypadku powodującej niemożliwość realizacji Projektu Polimery Police na warunkach przedstawionych Grupie Lotos do dnia podpisania Porozumienia.

Informacje na temat ryzyk związanych z finansowaniem Projektu Polimery Police są dostępne m.in. w następujących rozdziałach Prospektu: „Czynniki ryzyka – Czynniki ryzyka związane z działalnością gospodarczą Grupy, w tym realizacją Projektu Polimery Police - Finansowanie Projektu Polimery Police może powodować ryzyka związane z niemożliwością zapewnienia właściwego poziomu lub struktury finansowania, przekroczeniem kosztów lub obsługą zadłużenia” oraz „Czynniki ryzyka – Czynniki ryzyka związane z działalnością gospodarczą Grupy, w tym realizacją Projektu Polimery Police - Ryzyko związane z obowiązkiem zgłoszenia transakcji związanych z finansowaniem Projektu Polimery Police do organów ochrony konkurencji”.

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 19 grudnia 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.