Puławy, 5 listopada 2026 r.

ZKAS/12/2026

Walne Zgromadzenie Spółki
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Dotyczy: przyjęcia zmian w „Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.” oraz tekstu jednolitego niniejszej Polityki

Mając na uwadze art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. j. Dz. U. z 2025 r., poz. 592) w zw. z § 49 pkt 7 i pkt 25 Statutu Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. („Spółka”) Zarząd Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedkłada pod obrady Walnego Zgromadzenia Spółki wniosek w sprawie przyjęcia zmian w „Polityce Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.” („Polityka”) oraz tekstu jednolitego niniejszej Polityki.

Zważywszy, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 6 z dnia 15 kwietnia 2026 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z dnia 10 lutego 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Spółka dokonała przeglądu aktualności obowiązującej Polityki Wynagrodzeń wskazując na potrzebę implementacji kluczowych zmian wprowadzonych przedmiotową Uchwałą, które doprecyzowały m.in.:

- dotychczasowe regulacje w zakresie stosowania w odniesieniu do członków Zarządu Spółki postanowień Ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok,
- cele zarządcze poprzez ich uzupełnienie o kwestie dotyczące wspierania rozwoju zawodowego kobiet.

Ponadto, zaproponowane w Polityce Wynagrodzeń zmiany uściślają m.in. w jaki sposób Polityka przyczynia się do realizacji celów w art. 90 d ust. 2 Ustawy o ofercie i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, precyzują zapisy dotyczące zapobiegania konfliktom interesów związanych z wynagradzaniem Zarządców i Nadzorców Spółki. Dodano również dodatkową przesłankę dla podjęcia przez Radę Nadzorczą decyzji o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki Wynagrodzeń, którą jest trudna lub pogarszająca się sytuacja ekonomiczno – finansowa lub płynnościowa Spółki.

Wobec powyższego w celu zachowania standardów korporacyjnych, jak i prawidłowej realizacji obowiązków wynikających z obowiązujących w Spółce regulacji oraz powszechnych przepisów prawa Zarząd Spółki uznając za konieczne i celowe, wnosi o przyjęcie następujących zmian w Polityce Wynagrodzeń:

GRUPA AZOTY

PUŁAWY

1. **W rozdziale I w § 1 ust. 1.** skreśla się ostatnie zdanie w brzmieniu: „*Realizacja Polityki stanowi instrument zapewniający realizację strategii biznesowej, w tym celów zrównoważonego rozwoju (ESG), długoterminowych interesów, stabilność i rozwój Spółki oraz wzrost jej wartości*”.

   Dotychczasowe brzmienie:
   *„1.Polityka wynagrodzeń objęta niniejszym dokumentem **(Polityka Wynagrodzeń)**, określa zasady i warunki wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w rozumieniu ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, jak i w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Realizacja Polityki stanowi instrument zapewniający realizację strategii biznesowej, w tym celów zrównoważonego rozwoju (ESG), długoterminowych interesów, stabilność i rozwój Spółki oraz wzrost jej wartości.”*

   otrzymuje brzmienie:
   *„1.Polityka wynagrodzeń objęta niniejszym dokumentem **(Polityka Wynagrodzeń)**, określa zasady i warunki wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w rozumieniu ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, jak i w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.”*

2. **W rozdziale I w § 1** dodaje się nowy ust. 2. w brzmieniu:

   „2.Przyjęte w niniejszej Polityce unormowanie zasad wynagradzania Zarządców, w sposób obejmujący w szczególności:
   1) ustalenie kryteriów rzutujących na przyznanie i wysokość zmiennych składników wynagrodzenia o dodatkowe uwzględnianie interesów społecznych, przyczyniania się do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i ich likwidowanie;
   2) wskazanie sposobu, w jaki kryteria (cele zarządcze) rzutują na przyznanie i wysokość Wynagrodzenia Zmiennego;
   stanowi instrument zapewniający realizację strategii biznesowej, w tym celów zrównoważonego rozwoju (ESG), długoterminowych interesów, stabilność i rozwój Spółki oraz wzrost jej wartości.”

3. W związku z powyższym **w rozdziale I w § 1** dotychczasowy ust. 2 staje się ust. 3.

4. **W rozdziale I w § 1 ust. 3 (**poprzednio ust. 2) dodaje się pkt 12) i pkt 13) w brzmieniu:

   „12) Ustawie o Ofercie - należy przez to rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
   13) Polityka równowagi - należy przez to rozumieć Politykę równowagi płci w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., mająca na celu ustalenie zasad mających zapewnić równowagę płci w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki oraz wsparcie rozwoju zawodowego kobiet i mężczyzn, niezależnie od płci.”

5. **W rozdziale I w § 2 ust. 1** dotychczasowe zdanie drugie otrzymuje brzmienie: ”*Podstawą wynagradzania Nadzorcy jest stosunek korporacyjny wynikający z jego powołania.” oraz dodaje się zdanie trzecie w brzmieniu: „Nadzorca pobiera wynagrodzenia przez okres sprawowania mandatu w Spółce, z zastrzeżeniem ust. 6.*”

Dotychczasowe brzmienie:
„1. Podstawą wynagradzania Zarządcy jest umowa o świadczenie usług zarządzania zawierana między Spółką a Zarządcą na czas pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki. Podstawą wynagradzania Nadzorcy może być umowa o świadczenie usług nadzoru lub bezpośrednio Polityka Wynagrodzeń."

otrzymuje brzmienie:
„1. Podstawą wynagradzania Zarządcy jest umowa o świadczenie usług zarządzania zawierana między Spółką a Zarządcą na czas pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki. Podstawą wynagradzania Nadzorcy jest stosunek korporacyjny wynikający z jego powołania. Nadzorca pobiera wynagrodzenia przez okres sprawowania mandatu w Spółce, z zastrzeżeniem ust. 6."

6. **W rozdziale I w § 2 ust. 3** po wyrazach „*realizację strategii biznesowej*" dodaje się wyrazy „*w tym celów zrównoważonego rozwoju (ESG)*".

Dotychczasowe brzmienie:
„3. Wynagrodzenie zmienne ma charakter motywacyjny, jego wysokość definiowana jest realizacją Celów Zarządczych, a przez to stanowi instrument zapewniający realizację strategii biznesowej, długoterminowych interesów, stabilność i rozwój Spółki oraz wzrost jej wartości."

otrzymuje brzmienie:
„3. Wynagrodzenie zmienne ma charakter motywacyjny, jego wysokość definiowana jest realizacją Celów Zarządczych, a przez to stanowi instrument zapewniający realizację strategii biznesowej, w tym celów zrównoważonego rozwoju (ESG), długoterminowych interesów, stabilność i rozwój Spółki oraz wzrost jej wartości."

7. **W rozdziale II § 3** otrzymuje nowe brzmienie.

Dotychczasowe brzmienie:
„1. Wysokość (stawkę) miesięcznego Wynagrodzenia Stałego dla poszczególnych Zarządców określa kwotowo Rada Nadzorcza, przy czym zawiera się ono w przedziale od siedmiokrotności do piętnastokrotności podstawy wymiaru w rozumieniu Ustawy.
2. Wysokość miesięcznego Wynagrodzenia Stałego Nadzorców nie może przekroczyć iloczynu podstawy wymiaru oraz mnożnika:
1) 1,7 (jeden i siedem dziesiątych) dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
2) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) dla Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
3) 1,5 (jeden i pięć dziesiątych) dla pozostałych Członków Rady Nadzorczej.
3. Zgodnie z postanowieniami Ustawy, wysokość wynagrodzeń Zarządców i Nadzorców ustala się z uwzględnieniem iloczynów zdefiniowanych w ust. 1 i 2 powyżej, nie odnosząc ich do średniego wynagrodzenia pracowników Spółki."

otrzymuje brzmienie:
„ 1. Wynagrodzenie Stałe dla poszczególnych Zarządców zawiera się w przedziale kwotowym mieszczącym w przedziale od siedmiokrotności do piętnastokrotności podstawy wymiaru w rozumieniu Ustawy z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok.
2. Wysokość (stawkę) miesięcznego Wynagrodzenia Stałego dla poszczególnych Zarządców określa Rada Nadzorcza kwotowo tj. poprzez wskazanie wartości nominalnej wyrażonej w złotych, zgodnie z postanowieniami ust. 1.

3. Wysokość miesięcznego Wynagrodzenia Stałego Nadzorców nie może przekroczyć iloczynu podstawy wymiaru o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 Ustawy, z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok oraz mnożnika:
1) 1,7 (jeden i siedem dziesiątych) dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
2) 1,6 (jeden i sześć dziesiątych) dla Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
3) 1,5 (jeden i pięć dziesiątych) dla pozostałych Członków Rady Nadzorczej.
4. Zgodnie z postanowieniami Ustawy, wysokość wynagrodzeń Zarządców i Nadzorców ustala się z uwzględnieniem iloczynów zdefiniowanych w ust. 1 i 3 powyżej.
Ze względu na objęcie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej i Zarządu przepisami Ustawy, średnie wynagrodzenie pracowników Spółki nie jest brane pod uwagę przy ustalaniu zasad Polityki."

8. **W rozdziale II w § 4 ust. 3** po wyrazach „*Wynagrodzenia Stałego*" dodaje się wyrazy „*należnego za ten sam rok obrotowy*".

   Dotychczasowe brzmienie:
   „*3. Wynagrodzenie Zmienne za dany rok obrotowy jest uzależnione (proporcjonalne) od poziomu realizacji Celów Zarządczych wyznaczonych poszczególnym Zarządcom do realizacji w tym roku i nie może przekroczyć 100% (stu procent) Wynagrodzenia Stałego (Wynagrodzenie Maksymalne)."*

   otrzymuje brzmienie:
   „*3. Wynagrodzenie Zmienne za dany rok obrotowy jest uzależnione (proporcjonalne) od poziomu realizacji Celów Zarządczych wyznaczonych poszczególnym Zarządcom do realizacji w tym roku i nie może przekroczyć 100% (stu procent) Wynagrodzenia Stałego należnego za ten sam rok obrotowy (Wynagrodzenie Maksymalne)."*

9. **W rozdziale II w § 4 ust. 5** wyrażenie „*to jest pomniejszając Wynagrodzenie Maksymalne proporcjonalnie*" zastępuje się wyrażeniem „*poprzez proporcjonalne pomniejszenie Wynagrodzenia Maksymalnego*".

   Dotychczasowe brzmienie:
   „*5. Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego określa Rada Nadzorcza odpowiednio do dokonanej przez siebie oceny stopnia realizacji Celów Zarządczych, to jest pomniejszając Wynagrodzenie Maksymalne proporcjonalnie do poziomu realizacji poszczególnych celów solidarnościowych i indywidualnych, z uwzględnieniem wag przypisanych poszczególnym z tych celów."*

   otrzymuje brzmienie:
   „5. *Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego określa Rada Nadzorcza odpowiednio do dokonanej przez siebie oceny stopnia realizacji Celów Zarządczych, poprzez proporcjonalne pomniejszenie Wynagrodzenia Maksymalnego do poziomu realizacji poszczególnych celów solidarnościowych*
   i indywidualnych, z uwzględnieniem wag przypisanych poszczególnym z tych celów".

10. **W rozdziale II w § 4 ust. 7** po wyrazach „*należnych tytułem*" dodaje się wyraz „*miesięcznego*".

    Dotychczasowe brzmienie:
    „*7. Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest proporcjonalnie do okresu pełnienia funkcji członka Zarządu w danym roku obrotowym, co oznacza, że Wynagrodzenie Maksymalne za*

dany rok obrotowy odpowiada sumie kwot należnych tytułem Wynagrodzenia Stałego za okres pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki w tymże roku obrotowym."

otrzymuje brzmienie:
„7. Wynagrodzenie Zmienne naliczane jest proporcjonalnie do okresu pełnienia funkcji członka Zarządu w danym roku obrotowym, co oznacza, że Wynagrodzenie Maksymalne za dany rok obrotowy odpowiada sumie kwot należnych tytułem miesięcznego Wynagrodzenia Stałego za okres pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki w tymże roku obrotowym."

11. W rozdziale II w § 5 w ust. 2:

- w pkt 2) wyraz „*zmiana*" zastępuje się wyrazem „*poprawę*",
- w pkt 6) wyraz „*zmiana*" zastępuje się wyrazem „*poprawę*" oraz po wyrazach „*określonych wskaźników*" dodaje się wyrazy „*ekonomiczno-finansowych*",
- w pkt 8) wyraz „*zmianę*" zastępuje się wyrazem „*poprawę*" oraz
- dodaje się pkt 13) i pkt 14) w brzmieniu:
  „*13) restrukturyzację spółki lub wzrost wartości spółki;*
  14) wsparcie rozwoju zawodowego kobiet, zgodnie z Polityką równowagi."

Dotychczasowe brzmienie:
„2. Cele Zarządcze mogą w szczególności obejmować:
1) wzrost zysku netto albo zysku przed pomniejszeniem o odsetki, podatki i amortyzację albo dodatnia zmiana tempa wzrostu jednego z tych wyników;
2) osiągnięcie albo zmiana wielkości produkcji albo sprzedaży;
3) wartość przychodów, w szczególności ze sprzedaży, z działalności operacyjnej, z pozostałej działalności operacyjnej lub finansowej;
4) zmniejszenie strat, obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności;
5) realizację strategii lub planu restrukturyzacji;
6) osiągnięcie albo zmiana określonych wskaźników, w szczególności rentowności, płynności finansowej, efektywności zarządzania lub wypłacalności;
7) realizację inwestycji, z uwzględnieniem w szczególności skali, stopy zwrotu, innowacyjności, terminowości realizacji;
8) zmianę pozycji rynkowej spółki, liczonej jako udział w rynku lub według innych kryteriów lub relacji z kontrahentami oznaczonymi jako kluczowi według określonych kryteriów;
9) realizację prowadzonej polityki kadrowej i wzrost zaangażowania pracowników;
10) ograniczenie szkodliwości oddziaływania na środowisko, w tym w zakresie emisji substancji szkodliwych;
11) realizacja celów i oddziaływań związanych ze zrównoważonym rozwojem (ESG);
12) rozwiązywanie sporów zbiorowych i ograniczanie sporów indywidualnych.

otrzymuje brzmienie:
„2. Cele Zarządcze mogą w szczególności obejmować:
1) wzrost zysku netto albo zysku przed pomniejszeniem o odsetki, podatki i amortyzację albo dodatnia zmiana tempa wzrostu jednego z tych wyników;
2) osiągnięcie albo poprawę wielkości produkcji albo sprzedaży;
3) wartość przychodów, w szczególności ze sprzedaży, z działalności operacyjnej, z pozostałej działalności operacyjnej lub finansowej;
4) zmniejszenie strat, obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności;
5) realizację strategii lub planu restrukturyzacji;
6) osiągnięcie albo poprawę określonych wskaźników ekonomiczno-finansowych, w szczególności rentowności, płynności finansowej, efektywności zarządzania lub wypłacalności;

7) realizację inwestycji, z uwzględnieniem w szczególności skali, stopy zwrotu, innowacyjności, terminowości realizacji;
8) poprawę pozycji rynkowej spółki, liczonej jako udział w rynku lub według innych kryteriów lub relacji z kontrahentami oznaczonymi jako kluczowi według określonych kryteriów;
9) realizację prowadzonej polityki kadrowej i wzrost zaangażowania pracowników;
10) ograniczenie szkodliwości oddziaływania na środowisko, w tym w zakresie emisji substancji szkodliwych;
11) realizacja celów i oddziaływań związanych ze zrównoważonym rozwojem (ESG);
12) rozwiązywanie sporów zbiorowych i ograniczanie sporów indywidualnych;
13) restrukturyzację spółki lub wzrost wartości spółki;
14) wsparcie rozwoju zawodowego kobiet, zgodnie z Polityką równowagi."

12. W rozdziale II w § 5 ust. 4:

- w pkt 1 skreśla się wyrazy *„podmiotów zależnych"*, a po wyrazach *„zasadom określonym w Ustawie"* dodaje się zdanie *„z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok"*.
- po pkt 2 dodaje się wyrazy *„w podmiotach zależnych Spółki w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów"*.

Dotychczasowe brzmienie:
„4. Cele Zarządcze, których natura na to pozwala, przyjmuje się i ocenia z uwzględnieniem i w odniesieniu do Grupy Azoty, to jest tak, jakby Spółka i Spółki Grupy stanowiły jeden podmiot (jeden organizm gospodarczy), bądź w odniesieniu do Spółki i spółek od niej zależnych. Powyższe dotyczy zwłaszcza celów kluczowych, przy czym w każdym przypadku jako odrębny cel kluczowy, warunkujący możliwość otrzymania części zmiennej wynagrodzenia, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki, określa się:
1) ukształtowanie i stosowaniu zasad wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorczych podmiotów zależnych, odpowiadających zasadom określonym w Ustawie,
2) realizację obowiązków, o których mowa w art. 17-20, art. 22 i art. 23 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

otrzymuje brzmienie:
„4. Cele Zarządcze, których natura na to pozwala, przyjmuje się i ocenia z uwzględnieniem i w odniesieniu do Grupy Azoty, to jest tak, jakby Spółka i Spółki Grupy stanowiły jeden podmiot (jeden organizm gospodarczy), bądź w odniesieniu do Spółki i spółek od niej zależnych. Powyższe dotyczy zwłaszcza celów kluczowych, przy czym w każdym przypadku jako odrębny cel kluczowy, warunkujący możliwość otrzymania części zmiennej wynagrodzenia, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki, określa się:
1) ukształtowanie i stosowaniu zasad wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorczych, odpowiadających zasadom określonym w Ustawie z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru, w tym przepisów ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok,
2) realizację obowiązków, o których mowa w art. 17-20, art. 22 i art. 23 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym w podmiotach zależnych Spółki w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów."

13. **W rozdziale III w § 6 w ust. 2:**
    - po pkt 1) dodaje się nowy pkt 2) w brzmieniu: *„2) rozwiązania umowy za porozumieniem Stron”*;
    - dotychczasowy pkt 2) i pkt 3) oznacza się odpowiednio jako pkt 3) i pkt 4).

    Dotychczasowe brzmienie:
    „2. Odprawa, o której mowa w ust. 1 nie przysługuje w przypadku:
    1) rezygnacji Zarządcy z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki;
    2) gdy mimo rozwiązania umowy Zarządca kontynuuje sprawowanie funkcji członka Zarządu Spółki w oparciu o inną umowę, bądź kontynuuje lub rozpoczyna pełnienie funkcji członka zarządu w Spółce Grupy;
    3) innym, wskazanym w umowie.”

    otrzymuje brzmienie:
    „2. Odprawa, o której mowa w ust. 1 nie przysługuje w przypadku:
    1) rezygnacji Zarządcy z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki;
    2) rozwiązania umowy za porozumieniem Stron;
    3) gdy mimo rozwiązania umowy Zarządca kontynuuje sprawowanie funkcji członka Zarządu Spółki w oparciu o inną umowę, bądź kontynuuje lub rozpoczyna pełnienie funkcji członka zarządu w Spółce Grupy;
    4) innym, wskazanym w umowie.”

14. **W rozdziale II w § 7 ust. 3.** wprowadza się zmianę redakcyjną w związku ze zdefiniowaniem Ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

    Dotychczasowe brzmienie:
    „3. Okres zakazu konkurencji nie może przekraczać 6 (sześciu) miesięcy po ustaniu pełnienia funkcji przez członka Zarządu. Zakaz konkurencji przestaje obowiązywać przed upływem terminu, w razie podjęcia się pełnienia przez Zarządcę funkcji w innej spółce w rozumieniu art. 1 ust. 3 pkt 7 ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.”

    otrzymuje brzmienie:
    „3. Okres zakazu konkurencji nie może przekraczać 6 (sześciu) miesięcy po ustaniu pełnienia funkcji przez członka Zarządu. Zakaz konkurencji przestaje obowiązywać przed upływem terminu, w razie podjęcia się pełnienia przez Zarządcę funkcji w innej spółce w rozumieniu Ustawy.”

15. **W rozdziale IV w par. 9 ust. 1** wprowadza się zmianę redakcyjną i wyraz *„obowiązkiem”* zastępuje się wyrazem *„obowiązek”*.

    Dotychczasowe brzmienie:
    „1. Spółka zawiera z Zarządcą umowę o świadczenie usług zarządzania na okres sprawowania funkcji (wykonywania mandatu) członka Zarządu Spółki, zastrzegającą obowiązkiem osobistego świadczenia usług, bez względu na to, czy Zarządca działa w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej.”

    otrzymuje brzmienie:
    „1. Spółka zawiera z Zarządcą umowę o świadczenie usług zarządzania na okres sprawowania funkcji (wykonywania mandatu) członka Zarządu Spółki, zastrzegającą obowiązek osobistego świadczenia usług, bez względu na to, czy Zarządca działa w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej.”

16. **W rozdziale IV w § 10 ust. 1** skreśla się zdanie drugie i trzecie.

Dotychczasowe brzmienie:
„1. Nadzorcy powoływani są na wspólną 3-letnią kadencję na zasadach określonych w Statucie Spółki. Spółka może zawrzeć z Nadzorcą umowę o świadczenie usług nadzoru na okres sprawowania (wykonywania mandatu) funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. W takim przypadku postanowienia § 9 ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio."

otrzymuje brzmienie:
„1. Nadzorcy powoływani są na wspólną 3-letnią kadencję na zasadach określonych w Statucie Spółki."

17. **W rozdziale IV w § 10 ust. 2** w zdaniu pierwszym skreśla się wyrazy *„W przypadku gdy umowa, o której mowa w ust 1 nie jest zawierana"*.

Dotychczasowe brzmienie:
„2. W przypadku, gdy umowa, o której mowa w ust. 1 nie jest zawierana, treść stosunku prawnego łączącego Spółkę z Nadzorcą definiują odpowiednie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki i uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki. Stosunek korporacyjny trwa do chwili wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki."

otrzymuje brzmienie:
„2. Treść stosunku prawnego łączącego Spółkę z Nadzorcą definiują odpowiednie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki i uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki. Stosunek korporacyjny trwa do chwili wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki."

18. **W rozdziale V w § 11 ust. 1** otrzymuje nowe brzmienie.

Dotychczasowe brzmienie:
„1. Zapobieganiu konfliktom interesów w zakresie wynagradzania Zarządców i Nadzorców Spółki służy podział kompetencyjny w zakresie ustalania wysokości wynagradzania, a także wymóg jego ustalania ściśle zgodnie z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń oraz Regulaminu Wynagradzania Zmiennego."

otrzymuje brzmienie:
„1. Zapobieganiu konfliktom interesów związanych z wynagradzaniem Zarządców i Nadzorców Spółki służy podział kompetencyjny przewidziany w art. 378 i 392 Kodeksu spółek handlowych oraz w art. 90d Ustawy o Ofercie w zakresie ustalania zasad wynagradzania. Takiemu celowi służy także konieczność określania wynagrodzenia zgodnie z postanowieniami niniejszej Polityki Wynagrodzeń."

19. **W rozdziale V w § 11 ust. 3** wyrazy *„mającą na celu aktualizację"* zastępuję się wyrazem *„zmiany"* oraz skreśla się wyrazy *„lub uniemożliwienia powstania"*.

Dotychczasowe brzmienie:
„3. W przypadku otrzymania zgłoszenia, o którym mowa w ustępie poprzedzającym, Rada Nadzorcza Spółki lub odpowiednio Zarząd, inicjuje procedurę mającą na celu aktualizację Polityki Wynagrodzeń, w celu wyeliminowania lub uniemożliwienia powstania zidentyfikowanego konfliktu interesów."

otrzymuje brzmienie:
„3. W przypadku otrzymania zgłoszenia, o którym mowa w ustępie poprzedzającym, Rada Nadzorcza Spółki lub odpowiednio Zarząd, inicjuje procedurę zmiany Polityki Wynagrodzeń, w celu wyeliminowania zidentyfikowanego konfliktu interesów."

GRUPA AZOTY

PUŁAWY

20. **W rozdziale V w § 13 ust. 1** dodaje się tiret czwarty w brzmieniu *„trudna lub pogarszająca się sytuacja ekonomiczno – finansowa lub płynnościowa Spółki”.*

Dotychczasowe brzmienie:

„1. Jeżeli jest to niezbędne do realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej Spółki lub do zagwarantowania jej rentowności, Rada Nadzorcza może zdecydować o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki Wynagrodzeń. Przesłanką dla podjęcia takiej decyzji może być:
- zmiana stanu prawnego, regulującego zasady wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej spółek z udziałem Skarbu Państwa,
- trwałe wstrzymanie lub istotne ograniczenie działalności operacyjnej przedsiębiorstwa Spółki na skutek okoliczności, którym nie można zapobiec,
- otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, likwidacyjnego lub podobnego postępowania o charakterze restrukturyzacyjnym.”

otrzymuje brzmienie:

„1. Jeżeli jest to niezbędne do realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej Spółki lub do zagwarantowania jej rentowności, Rada Nadzorcza może zdecydować o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki Wynagrodzeń. Przesłanką dla podjęcia takiej decyzji może być:
- zmiana stanu prawnego, regulującego zasady wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej spółek z udziałem Skarbu Państwa,
- trwałe wstrzymanie lub istotne ograniczenie działalności operacyjnej przedsiębiorstwa Spółki na skutek okoliczności, którym nie można zapobiec,
- otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, likwidacyjnego lub podobnego postępowania o charakterze restrukturyzacyjnym,
- trudna lub pogarszająca się sytuacja ekonomiczno – finansowa lub płynnościowa Spółki.”

21. **W rozdziale V § 14** otrzymuje nowe brzmienie.

Dotychczasowe brzmienie:

„1. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń uwzględnia obowiązujące dotąd w Spółce zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, uzupełniając regulację materii wynagradzania Zarządców i Nadzorców w zakresie:
1) rozszerzenia kryteriów rzutujących na przyznanie i wysokość zmiennych składników wynagrodzenia o dotyczące uwzględniania interesów społecznych, przyczyniania się spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności spółki i ich likwidowanie;
2) wskazania sposobu, w jaki Polityka Wynagrodzeń a zwłaszcza kryteria (cele zarządcze) rzutujące na przyznanie i wysokość Wynagrodzenia Zmiennego, winny przyczyniać się do zapewnienia realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności i rozwoju Spółki oraz wzrostu jej wartości;
3) przeniesienia do regulacji o randze uchwały Walnego Zgromadzenia metody obliczania stopnia realizacji kryteriów (celów zarządczych) rzutujących na przyznanie i wysokość zmiennych składników wynagrodzenia;
4) wyraźnego umocowanie Rady Nadzorczej do przyjmowania Regulaminu Wynagrodzenia Zmiennego;
5) wskazania:
a) w jaki sposób warunki pracy i płacy pracowników spółki innych niż członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej zostają uwzględnione przy kształtowaniu wynagrodzeń Zarządców,
b) procesu decyzyjnego w zakresie ustanowienia, wdrożenia oraz przeglądu Polityki Wynagrodzeń,

c) środków zapewniających unikanie konfliktów interesów związanych z Polityką Wynagrodzeń lub zarządzania takimi konfliktami interesów,
d) możliwości wstrzymania przyznawania, wypłaty i żądania przez Spółkę zwrotu Wynagrodzenia Zmiennego;
e) innych niż Wynagrodzenie świadczeń przysługujących Nadzorcom, takich jak zwrot kosztów podróży;
f) charakteru i trwałości stosunku prawnego łączącego Spółki i członków jej organów."

otrzymuje brzmienie:
„W stosunku do poprzednio obowiązującej Polityki Wynagrodzeń (tj. wprowadzonej Uchwałą nr 4/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 sierpnia 2020 roku w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, zmienioną następnie Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 października 2024 roku w sprawie zmiany Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy" S.A. oraz Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 stycznia 2025 roku w sprawie zmiany Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy" S.A., w obecnej wersji wprowadzono w szczególności następujące istotne zmiany:
1) doprecyzowano, w jaki sposób Polityka Wynagrodzeń przyczynia się do realizacji celów określonych w art. 90d ust. 2 Ustawy o Ofercie;
2) usunięto zapisy dotyczące możliwości zawierania z Nadzorcą umowy o świadczenie usług nadzoru;
3) wprowadzono zmiany wynikające z konieczności dostosowania treści Polityki do Zasad kształtowania wynagrodzeń zaktualizowanych uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki, polegające na: zmianie definicji podstawy wymiaru w odniesieniu do Wynagrodzenia Stałego Zarządców, w odniesieniu zaś do Wynagrodzenia Stałego Nadzorców na dodaniu wymogu uwzględniania innych aktów prawnych zmieniających lub modyfikujących podstawę wymiaru (w tym przepisy ustaw o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na dany rok), rozszerzeniu przykładowego katalogu Celów Zarządczych, a także dodano zmianę, że odprawa należna Zarządcy nie przysługuje również w przypadku rozwiązania z nim umowy za porozumieniem Stron;
4) doprecyzowano zapisy dotyczące zapobiegania konfliktom interesów związanych z wynagradzaniem Zarządców i Nadzorców Spółki;
5) dodano dodatkową przesłankę dla podjęcia przez Radę Nadzorczą decyzji o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki Wynagrodzeń, którą jest trudna lub pogarszająca się sytuacja ekonomiczno – finansowa lub płynnościowa Spółki;
6) usunięto dotychczasową treść § 14, zastępując ją niniejszą treścią opisującą dokonane zmiany Polityki Wynagrodzeń."

Wojciech Kozak Elektronicznie podpisany przez Wojciech Kozak Data: 2026.11.13 10:16:17 +01'00'
Piotr Kruk Elektronicznie podpisany przez Piotr Kruk Data: 2026.11.13 09:51:14 +01'00'

Załączniki:

1. Projekt tekstu jednolitego „Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy" S.A.".
2. Projekt tekstu jednolitego „Polityki Wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy" S.A." w trybie śledzenia zmian.