



**Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie Mościcach S.A.,
znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,
zwołanego na dzień 14 lipca 2012 r.
Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego
PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA – 3 270 000**

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
---	--------------------------

Uchwała**w sprawie zmiany Statutu w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy**

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie – Mościcach S.A. („Spółka”) działając na podstawie art. 430, art. 444, art. 445 oraz art. 447 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – kodeks spółek handlowych (Dz.U z 2000 r. Nr 94, poz.1037 ze zm.)

uchwała co następuje:

§1

Uchyla się dotychczasowe upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji ustanowione uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 maja 2011 r. i ustanawia nowe upoważnienie w granicach określonych w §2 poniżej.

§2

Zmienia się treść §10 ust. 3 i n. Statutu poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„3. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 240.432.915 złotych, w drodze podwyższenia kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej („Kapitał Docelowy”). Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach niniejszego Kapitału Docelowego może nastąpić wyłącznie w celu i na warunkach określonych w ust. 4 poniżej. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach Kapitału Docelowego wygasa w terminie sześciu miesięcy od dnia rejestracji zmiany Statutu przewidującej Kapitał Docelowy.

4. W ramach Kapitału Docelowego Zarząd uprawniony jest do zaoferowania akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru wyłącznie akcjonariuszom spółki Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., z siedzibą w Puławach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011737 („ZA Puławy”) w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji ZA Puławy, w taki sposób, że jedna akcja ZA Puławy stanowić będzie wkład niepieniężny na pokrycie 2,5 akcji Spółki emitowanych w ramach Kapitału Docelowego. Uchwała Zarządu w sprawie wydawania akcji w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji ZA Puławy nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.

5. W interesie Spółki upoważnia się Zarząd do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego wyłącznie w celu zaoferowania akcji akcjonariuszom ZA Puławy na zasadach opisanych w ust. 4 powyżej.

6. Z zastrzeżeniem ust. 7, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- 1) zawierania umów zabezpieczających organizację i przeprowadzenie emisji akcji,
- 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz praw do akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji oraz praw do akcji,
- 3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji oraz praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym.

7. Uchwały Zarządu w sprawie:

- 1) podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego,
- 2) ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego, oraz
- 3) wyłączenia prawa poboru, wymagają zgody Rady Nadzorczej.”

§3

Zmiana Statutu przewidująca upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego ma na celu wyposażenie Zarządu w instrumenty prawne niezbędne do realizacji transakcji nabycia akcji spółki Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., z siedzibą w Puławach („ZA Puławy”). Nabycie akcji ZA Puławy stanowi element realizacji strategii Spółki przyjętej i ogłoszonej przez Zarząd w dniu 13 czerwca 2012 r. raportem bieżącym nr. 33/2012, zgodnie z którą celem Spółki jest m.in. zwiększenie skali operacji prowadzonych w obszarach domeny grupy kapitałowej Spółki poprzez aliance, fuzje i akwizycje. W ramach kapitału docelowego Zarząd otrzymuje upoważnienie do przeprowadzenia emisji z wyłączeniem prawa poboru skierowanej do akcjonariuszy spółki ZA Puławy w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji ZA Puławy. Emisja akcji w zamian za aport umożliwi Spółce przejęcie kontroli nad ZA Puławy bez konieczności angażowania znacznych środków pieniężnych i zwiększenia zadłużenia Spółki. W ocenie Walnego Zgromadzenia podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, jest optymalnym z punktu widzenia interesu Spółki instrumentem realizacji powyższej transakcji stanowiącej istotny element realizacji strategii Spółki.

§4

Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu uzasadniającą powody upoważnienia

Zarządu do wyłączenia prawa poboru oraz sposób ustalania ceny emisyjnej akcji w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego opublikowaną w dniu 13 lipca 2012 r. raportem bieżącym nr 40/2012, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§5

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu ujednoliconego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z postanowień niniejszej uchwały.

§6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia