

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” S.A. Z SIEDZIBĄ W PUŁAWACH OGŁOSZONE PRZEZ ZAKŁADY AZOTOWE W TARNOWIE-MOŚCICACH S.A. Z SIEDZIBĄ W TARNOWIE

Niniejsze wezwanie („**Wezwanie**”) do zapisywania się na sprzedaż akcji jest ogłaszane przez Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. z siedzibą w Tarnowie, („**Wzywający**”), w związku z planowanym nabyciem przez Wzywającego akcji spółki Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach („**ZAP**”) uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów w ZAP, na podstawie art. 74 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) („**Ustawa**”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz. U. z 2005 r. Nr 207, poz. 1729 ze zm.) („**Rozporządzenie**”).

1. Oznaczenie akcji objętych wezwaniem, ich rodzaju i emitenta ze wskazaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju.

Przedmiotem Wezwania jest 3.114.891 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 PLN (słownie: dziesięć złotych) każda wyemitowanych przez spółkę Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z Siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000011737, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) pod kodem ISIN PLZAPUL00057 („**Akcje**”); jedna Akcja upoważnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu ZAP. Akcje są przedmiotem obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres wzywającego.

Firma: Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A.
Siedziba: Tarnów
Adres: ul. E. Kwiatkowskiego 8, 33-101 Tarnów
Tel.: +48 14 633 07 81
Faks: +48 14 633 07 18
Forma prawna: Spółka akcyjna

3. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres podmiotu nabywającego akcje.

Podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania jest Wzywający, o którym mowa w punkcie 2 niniejszego Wezwania.

4. Firma, siedziba, adres oraz numery telefonu, faksu i adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego.

Firma: UniCredit CAIB Poland S.A. („**UniCredit**”)
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa
Tel.: + 48 22 586 29 99
Faks: + 48 22 586 29 98
E-mail: office.poland@caib.unicreditgroup.eu

Adres strony internetowej: www.ca-ib.pl

Forma prawna: Spółka akcyjna

oraz

Firma: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie („**DM PKO BP**”)

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

Tel.: +48 22 521 80 10 oraz + 48 22 521 80 12

Faks: +48 22 521 79 46

E-mail: dm@pkobp.pl

Adres strony internetowej: www.dm.pkobp.pl

Forma prawna: Spółka akcyjna

5. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku wezwania i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką zamierza nabyć.

Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, w wyniku niniejszego Wezwania zamierza nabyć 3.114.891 (słownie: trzy miliony sto czternaście tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt jeden) Akcji, co odpowiada 16,3% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ZAP.

6. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania i odpowiadająca jej liczba akcji.

Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, w wyniku niniejszego Wezwania zamierza osiągnąć 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ZAP, co odpowiada 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaści tysięcy) akcji ZAP.

7. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów nabywających akcje - jeżeli akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot.

Nie dotyczy. Wzywający jest jedynym podmiotem, który zamierza nabyć Akcje na podstawie niniejszego Wezwania.

8. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem.

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 132,60 zł (słownie: sto trzydzieści dwa złote i 60/100) za jedną Akcję („**Cena Akcji**”).

9. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2 ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 8 niniejszego Wezwania, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny.

Cena Akcji w Wezwaniu, wskazana w pkt 8 powyżej, nie jest niższa niż cena minimalna określona zgodnie z przepisami art. 79 ust. 1 – 3 Ustawy.

Cena Akcji nie jest niższa od średniej arytmetycznej ceny rynkowej ustalonej na podstawie średnich cen dziennych ważonych wolumenem obrotu Akcji z okresu 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania, w czasie których dokonywano obrotu Akcjami na rynku podstawowym

Giędy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; średnia cena rynkowa z tego okresu wynosi 126.58 zł (słownie: sto dwadzieścia sześć złotych i 58/100).

Cena Akcji nie jest niższa od średniej arytmetycznej ceny rynkowej ustalonej na podstawie średnich cen dziennych ważonych wolumenem obrotu Akcji z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania, w czasie których dokonywano obrotu Akcjami na rynku podstawowym Giędy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; średnia cena rynkowa z tego okresu wynosi 132,60 zł (słownie: sto trzydzieści dwa złote i 60/100).

Cena Akcji w Wezwaniu nie jest niższa od najwyższej ceny nabycia, jaką za Akcje będące przedmiotem Wezwania Wzywający oraz podmioty, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania. W okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania Wzywający nabył, w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ZAP, ogłoszonego przez Wzywającego w dniu 13 lipca 2012 r. 1.968.083 akcji ZAP, stanowiących 10,3% kapitału zakładowego ZAP i uprawniających do 10,3% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki za cenę 110,00 zł (słownie: sto dziesięć złotych) za jedną akcję ZAP.

Ponadto, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, w związku z rozliczeniem oferty publicznej prowadzonej na podstawie prospektu emisyjnego Wzywającego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2012 r., Wzywający nabył 14.032.026 akcji ZAP, stanowiących 73,4% kapitału zakładowego ZAP i uprawniających do 73,4% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Nabycie ww. akcji nastąpiło w zamian za wkład niepieniężny. Zgodnie z przyjętym parytetem wymiany określonym w prospekcie emisyjnym jedna akcja ZAP stanowiła wkład niepieniężny na pokrycie 2,5 akcji Wzywającego w podwyższonym kapitale zakładowym („Parytet Wymiany”), których cena emisyjna wyniosła 44,00 zł za jedną akcję. Cena Akcji nie jest niższa od wartości akcji Wzywającego, wydawanych w ofercie publicznej w zamian za akcje ZAP, tj. od wartości 123,08 zł (słownie: sto dwadzieścia trzy złote i 8/100) obliczonej, jako iloczyn Parytetu Wymiany oraz wartości jednej akcji Wzywającego ustalonej, jako średnia arytmetyczna ceny akcji Wzywającego z okresu 6 (sześciu) miesięcy bezpośrednio poprzedzających dzień nabycia Akcji przez Wzywającego, tj. 16 stycznia 2013 r.

Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

10. Termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie terminu przyjmowania zapisów.

Data ogłoszenia Wezwania:	19 lutego 2013 r.
Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje:	7 marca 2013 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje:	8 kwietnia 2013 r.
Przewidywany dzień transakcji nabycia Akcji na GPW:	do 11 kwietnia 2013 r.
Przewidywany dzień rozliczenia transakcji nabycia Akcji przez KDPW:	do 15 kwietnia 2013 r.

Ponadto, na podstawie § 7 ust. 3 pkt 1a Rozporządzenia, termin przyjmowania zapisów może zostać wydłużony (jednokrotnie lub wielokrotnie) do 120 (stu dwudziestu) dni, jeżeli po ogłoszeniu wezwania zaistniały uzasadnione okoliczności wskazujące na możliwość niezrealizowania celu wezwania, a akcje objęte zapisami złożonymi w ciągu pierwszych 70 (siedemdziesięciu) dni przyjmowania zapisów zostaną nabyte nie później niż w ciągu 10 (dziesięciu) dni roboczych przypadających po upływie tych pierwszych 70 dni.

Termin przyjmowania zapisów może ulec skróceniu, jeżeli przed jego upływem zostanie zrealizowany cel Wezwania.

Wzywający zawiadomi o zmianach okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia.

11. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego.

Nie dotyczy – Wzywający nie ma podmiotu dominującego.

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje.

Podmiot nabywający jest tożsamy z Wzywającym, w związku z czym wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 11 niniejszego Wezwania.

13. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy.

W dniu ogłoszenia Wezwania Wzywający posiada 16.000.109 (słownie: szesnaście milionów sto dziewięć) Akcji ZAP, stanowiących 83,7% kapitału zakładowego ZAP i uprawniających do wykonywania 16.000.109 (słownie: szesnastu milionów stu dziewięciu) głosów (83,7% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu ZAP.

Na dzień ogłoszenia Wezwania podmioty od niego zależne nie posiadają Akcji. Wzywający nie posiada podmiotu dominującego.

Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

14. Liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania.

W wyniku przeprowadzenia Wezwania, Wzywający zamierza uzyskać 19.115.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sto piętnaście tysięcy) Akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego ZAP i uprawniających do wykonywania 19.115.000 (słownie: dziewiętnastu milionów stu piętnastu tysięcy) głosów (100% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu ZAP.

Podmioty zależne od Wzywającego nie nabędą w wyniku Wezwania Akcji.

15. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi.

Podmiot nabywający jest tożsamy z Wzywającym, w związku z czym wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 13 niniejszego Wezwania.

16. Liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania.

Podmiot nabywający jest tożsamy z Wzywającym, w związku z czym wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 14 niniejszego Wezwania.

17. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje.

Nie dotyczy. Podmiot nabywający Akcje jest tożsamy z Wzywającym.

18. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

Zapisy na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem będą przyjmowane przez UniCredit oraz przez DM PKO BP.

UniCredit będzie przyjmować zapisy:

- (i) złożone bezpośrednio w siedzibie w godzinach pracy UniCredit;
- (ii) złożone drogą korespondencyjną, tj. wysłane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską na adres:

UniCredit CAIB Poland S.A.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa

w takim terminie, aby dotarły do siedziby UniCredit najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji (lub też w dniu wskazanym przez Wzywającego w wypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów) do godziny 17:00 czasu warszawskiego.

DM PKO BP będzie przyjmować zapisy złożone bezpośrednio we wskazanych poniżej punktach obsługi klienta DM PKO BP ("**POK**"), w godzinach pracy POK:

lp.	POK	adres
1	POK w Bełchatowie	ul. Wojska Polskiego 65, 47-400 Bełchatów
2	POK w Białymstoku	Rynek Kościuszki 16, 15-426 Białystok
3	POK w Bydgoszczy	ul. Gdańska 21, 85-005 Bydgoszcz
4	POK w Częstochowie	ul. Najświętszej Maryi Panny 19, 42-200 Częstochowa
5	POK w Dębicy	ul. Piłsudskiego 20, 39-200 Dębica
6	POK w Elblągu	ul. Teatralna 9, 82-300 Elbląg
7	POK w Gdańsku	ul. Okopowa 3, 80-958 Gdańsk
8	POK w Gdyni	ul. Wójta Radtkego 53, 81-354 Gdynia
9	POK w Gorzowie Wielkopolskim	ul. Kosynierów Gdyńskich 79, 66-400 Gorzów Wlkp.
10	POK w Jastrzębie-Zdrój	ul. Piłsudskiego 31, 44-335 Jastrzębie-Zdrój
11	POK w Jeleniej Górze	ul. Bankowa 19, 58-500 Jelenia Góra
12	POK w Katowicach	ul. Warszawska 7, 40-009 Katowice
13	POK w Koszalinie	ul. Jana Pawła II 23/25, 75-841 Koszalin
14	POK w Krakowie (I)	ul. Wielopole 19-21, 30-942 Kraków
15	POK w Krakowie (II)	os. Centrum-E 13, 31-934 Kraków
16	POK w Krośnie	ul. Bieszczadzka 3, 38-400 Krosno
17	POK w Kutnie	pl. Wolności 8/9, 99-300 Kutno
18	POK w Legnicy	pl. Klasztorny 1, 59-220 Legnica
19	POK w Lublinie	ul. Krakowskie Przedmieście 14, 20-002 Lublin
20	POK w Łodzi	al. Piłsudskiego 153, 92-332 Łódź
21	POK w Olsztynie	ul. Dąbrowszczaków 30, 10-541 Olsztyn
22	POK w Opolu	ul. Reymonta 39, 45-072 Opole
23	POK w Płocku	ul. Tumska 20c, 09-400 Płock
24	POK w Poznaniu	pl. Wolności 3, 60-914 Poznań
25	POK w Puławach	ul. Partyzantów 3, 24-100 Puławy
26	POK w Raciborzu	ul. Pracy 21, 47-400 Racibórz
27	POK w Rzeszowie	ul. 3-go Maja 23, 35-959 Rzeszów
28	POK w Słupsku	ul. Wazów 5, 76-200 Słupsk
29	POK w Sosnowcu	ul. Kilińskiego 20, 41-200 Sosnowiec

30	POK w Suwałkach	ul. Noniewicza 89, 16-400 Suwałki
31	POK w Szczecinie	al. Niepodległości 40, 70-404 Szczecin
32	POK w Toruniu	ul. Szeroka 14/16, 87-100 Toruń
33	POK w Wałbrzychu	Rynek 23, 58-300 Wałbrzych
34	POK w Warszawie (III)	ul. Nowogrodzka 35/41, 00-950 Warszawa
35	POK w Warszawie (II)	ul. Sienkiewicza 12/14, 00-010 Warszawa
36	POK w Warszawie (I)	ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
37	POK we Wrocławiu	Rynek 33, 50-102 Wrocław
38	POK w Zielonej Górze	ul. Żeromskiego 2, 65-066 Zielona Góra

19. Wskazanie, w jakich terminach podmiot wzywający będzie nabywał w czasie trwania wezwania akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie.

Do czasu zakończenia przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu Wzywający nie będzie nabywać Akcji od podmiotów, które odpowiedziały na Wezwanie.

Transakcje nabycia Akcji zostaną zawarte na GPW nie później niż trzeciego dnia roboczego po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów, tj. w przypadku braku przedłużenia zapisów, do 11 kwietnia 2013 r. Rozliczenie powyższych transakcji nastąpi nie później niż w ciągu trzech dni roboczych od daty ich zawarcia, tj. w przypadku braku przedłużenia zapisów, nie później niż dnia 15 kwietnia 2013 r.

20. Tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje w przypadku akcji innych niż zdematerializowane.

Nie dotyczy. Przedmiotem Wezwania są wyłącznie akcje zdematerializowane.

21. Wskazanie, czy wzywający jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności.

Wzywający nie jest podmiotem zależnym w stosunku do ZAP.

22. Wskazanie, czy podmiot nabywający akcje jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności.

W związku z tym, że jedynym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest Wzywający, wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 21 niniejszego Wezwania.

23. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabycia akcji w wezwaniu lub o otrzymaniu wymaganego zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji lub wymaganej decyzji właściwego organu udzielającej zgody na nabycie akcji lub wskazanie, że wezwanie jest ogłoszone, pod warunkiem ziszczenia się warunków prawnych lub otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień, oraz wskazaniem terminu, w jakim ma nastąpić ziszczenie warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania.

Na dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania (i) nie istnieją warunki prawne, których spełnienie byłoby wymagane w celu nabycia Akcji w Wezwaniu oraz (ii) nie jest wymagane uzyskanie decyzji właściwych organów w sprawie udzielenia zgody na nabycie Akcji, które nie zostałyby spełnione lub uzyskane przed ogłoszeniem Wezwania.

24. Szczegółowe zamiary wzywającego w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania.

Niniejsze Wezwanie zostało ogłoszone w wykonaniu obowiązku, o którym mowa w art. 74 ust. 2 Ustawy, tj. w związku z przekroczeniem przez Wzywającego 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ZAP. Przekroczenie wyżej wymienionego progu nastąpiło w wyniku nabycia przez Wzywającego, w związku z rozliczeniem oferty publicznej prowadzonej na podstawie prospektu emisyjnego Wzywającego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2012 r., 14.032.026 akcji ZAP, stanowiących 73,4% kapitału zakładowego ZAP i uprawniających do 73,4% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Przed nabyciem ww. akcji Wzywający posiadał 1.968.083 akcji ZAP, stanowiących 10,3% kapitału zakładowego ZAP i uprawniających do 10,3% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, które zostały nabyte w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ZAP, upoważniających do wykonywania 32% głosów na walnym zgromadzeniu ZAP, ogłoszonego przez Wzywającego w dniu 13 lipca 2012 r.

Transakcja nabycia Akcji stanowi istotny element realizacji strategii Grupy Azoty, zgodnie z którą celem Grupy Azoty jest, między innymi, zwiększenie skali operacji prowadzonych w obszarach domeny Grupy Azoty poprzez rozwój wewnętrzny oraz fuzje i akwizycje. Wzywający dąży do stworzenia największej polskiej grupy prowadzącej działalność w sektorze nawozowym i chemicznym oraz usytuowanie jej na wysokiej pozycji konkurencyjnej wśród podmiotów działających w segmencie nawozów azotowych w Europie.

Konsolidacja ZAP oraz Wzywającego pozwoli na utworzenie grupy o istotnej pozycji konkurencyjnej na rynku europejskim oraz będzie stanowiła platformę do konsolidacji polskiego sektora chemicznego. Przede wszystkim jednak konsolidacja umożliwi, zarówno Wzywającemu, jak i ZAP, realizację zbieżnych celów strategicznych, zwiększenie wartości oraz korzystanie z osiągniętych poprzez współdziałanie tych dwóch podmiotów synergii i wielu korzyści.

Ponadto, konsolidacja stanowić będzie wzmocnienie pozycji konkurencyjnej Grupy Azoty w sektorze nawozów mineralnych w wyniku znaczącego zwiększenia skali prowadzonej działalności oraz w wyniku zwiększenia stopnia dywersyfikacji produktowej. Realizacja transakcji pozwoli również połączonej Grupie Azoty na osiągnięcie korzyści z tytułu optymalizacji zaopatrzenia w surowce, procesu wytwórczego, sprzedaży oraz funkcji wsparcia. Zgodnie z zamierzeniami Wzywającego, ZAP zachowa odrębną osobowość prawną w ramach Grupy Azoty.

Wzywający zamierza utrzymać akcje ZAP w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

25. Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania.

W związku z tym, że jedynym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest Wzywający, wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 24 niniejszego Wezwania.

26. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

Zgodnie z art. 77 ust. 3 Ustawy odstąpienie od Wezwania jest dopuszczalne jedynie w przypadku, gdy po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe Akcje po cenie nie niższej niż w tym wezwaniu.

27. **Wskazanie jednego z trybów określonych w § 8 ust. 1 Rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji w ramach wezwania – w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy.**

Z uwagi na liczbę Akcji, których dotyczy niniejsze Wezwanie, Wzywający może nabyć wszystkie Akcje objęte zapisami w niniejszym Wezwaniu, bez stosowania proporcjonalnej redukcji.

28. **Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1 i 2 Rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy.**

Z uwagi na liczbę Akcji, których dotyczy niniejsze Wezwanie, Wzywający może nabyć wszystkie Akcje objęte zapisami w niniejszym Wezwaniu, bez stosowania proporcjonalnej redukcji.

29. **Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia.**

Zabezpieczenie zostało ustanowione w postaci gwarancji udzielonej przez bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa. Zabezpieczenie zostało ustanowione na łączną wartość nie niższą niż 100% wartości wszystkich Akcji objętych Wezwaniem, które mają zostać nabyte przez Wzywającego w ramach Wezwania. Stosowne zaświadczenie o ustanowieniu zabezpieczenia zostało przekazane do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu ogłoszenia Wezwania.

30. **Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne.**

(A) Pozostałe warunki Wezwania

Niniejsze Wezwanie, wraz z ewentualnymi późniejszymi zmianami informacji znajdujących się w Wezwaniu, które zostaną przekazane do publicznej wiadomości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje dotyczące Wezwania na sprzedaż Akcji ogłoszonego przez Wzywających.

Niniejsze Wezwanie jest kierowane do wszystkich akcjonariuszy ZAP posiadających Akcje w okresie przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu.

Akcje objęte zapisami nie mogą być przedmiotem zastawu ani też nie mogą być obciążone prawami osób trzecich.

Wszelkie terminy oraz koszty związane z realizacją czynności niezbędnych do złożenia zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu, np. ustanowienie blokady czy wydanie świadectw depozytowych, są określane przez domy maklerskie lub banki depozytariuszy wykonujących te czynności, zgodnie z ich regulaminami oraz tabelami opłat i prowizji. W związku z tym akcjonariusz zamierzający złożyć zapis na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie powinien uwzględnić powyższe terminy przy składaniu zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu oraz koszty z tym związane.

Wzywający nie będą odpowiedzialni za zwrot kosztów poniesionych przez akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku z podejmowaniem czynności niezbędnych do złożenia zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu ani nie będą zobowiązani do zwrotu jakichkolwiek kosztów lub zapłaty odszkodowań w przypadku niedojścia Wezwania do skutku na zasadach określonych w Wezwaniu.

Zapisy złożone w Wezwaniu będą mogły być cofnięte jedynie w sytuacjach przewidzianych w Rozporządzeniu, tj. w wypadku, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące Akcji i nie nastąpiło przeniesienie praw z Akcji objętych zapisem w ramach Wezwania.

(B) Procedura odpowiedzi na Wezwanie

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów szczegółowy opis procedury składania zapisów, wraz z kopią dokumentu Wezwania oraz odpowiednimi formularzami służącymi do złożenia zapisów na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie, zostaną udostępnione przez UniCredit oraz DM PKO BP wszystkim firmom inwestycyjnym oraz bankom depozytariuszom oraz będą dostępne w siedzibie UniCredit i w POK DM PKO BP.

Akcjonariusze, którzy zamierzają złożyć zapis na sprzedaż Akcji bezpośrednio w siedzibie UniCredit lub w POK DM PKO BP albo za pośrednictwem poczty, przesyłając dokumenty na adres UniCredit, powinni:

- (i) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, dyspozycję blokady tych Akcji oraz złożyć zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego;
- (ii) uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierzają sprzedać;
- (iii) złożyć zapis na sprzedaż Akcji w siedzibie UniCredit lub w POK DM PKO BP poprzez złożenie wymienionych poniżej dokumentów albo wysłać (listem poleconym lub pocztą kurierską) wymienione poniżej dokumenty w takim terminie, aby UniCredit otrzymał je nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów do godziny 17.00 czasu warszawskiego (lub też w dniu wskazanym przez Wzywających w wypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów):
 - oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (ii) powyżej; oraz
 - wypełniony i podpisany formularz zapisu; podpis osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji oraz jej umocowanie powinny być poświadczone przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe (dane osobowe zawarte w formularzu zapisu powinny być identyczne z danymi wskazanymi na świadectwie depozytowym jako dane osobowe posiadacza akcji).

DM PKO BP będzie przyjmował wyłącznie zapisy złożone bezpośrednio w POK, złożenie zapisu drogą korespondencyjną możliwe jest tylko poprzez UniCredit.

Adres, na który należy przesłać wymagane dokumenty:

UniCredit CAIB Poland S.A. ul. Emilii Plater 53 Warszawa

„Wezwanie – ZA Puławy S.A.” (w lewym górnym rogu koperty)

Zapis może złożyć wyłącznie właściciel Akcji, należycie umocowany pełnomocnik lub przedstawiciel ustawowy właściciela. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie lub też powinno być sporządzone na piśmie i poświadczone przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe.

Wraz z podpisaniem formularza zapisu, osoba dokonująca zapisu składa oświadczenie woli o zaakceptowaniu warunków określonych w Wezwaniu.

W ramach Wezwania będą przyjmowane wyłącznie zapisy zgodne z wzorami dokumentów udostępnionymi przez UniCredit.

UniCredit nie ponosi odpowiedzialności za brak realizacji zapisów, które otrzyma po upływie terminu przyjmowania zapisów lub za brak realizacji zapisów, które zostały złożony w sposób nieprawidłowy lub są nieczytelne. W wypadku zapisów doręczonych za pośrednictwem poczty – data otrzymania ich przez UniCredit stanowi datę ich przyjęcia.

Transakcja, w wyniku której nastąpi nabycie Akcji przez Wzywającego, odbędzie się nie później niż w ciągu 3 (trzech) dni roboczych po upływie terminu przyjmowania zapisów. Rozliczenie transakcji, o której mowa powyżej, nastąpi najpóźniej w ciągu 3 (trzech) dni roboczych od daty jej zawarcia.

(C) Informacje dodatkowe

Akcjonariusz niezamierzający sprzedawać Akcji w Wezwaniu powinien wziąć pod uwagę, że Wzywający posiada znaczący pakiet akcji ZAP, co istotnie wpływa na ograniczenie liczby akcji ZAP znajdujących się w wolnym obrocie na GPW. Ograniczona płynność akcji ZAP może skutkować większą zmiennością cen niż to miało miejsce w przeszłości oraz ograniczoną możliwością zbycia Akcji w przyszłości.

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU UniCredit CAIB Poland S.A:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko: