



Minister Aktywów Państwowych

Wojciech Balczun

DN II.II.5011.28.2025

IK: 1185277

Warszawa, 11 marca 2026 r.

Pan
Marcin Celejewski
Prezes Zarządu
Grupa Azoty S.A.

Szanowny Panie Prezesie,

w imieniu Akcjonariusza – Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych, działającego jako podmiot uprawniony do wykonywania praw z akcji należących do Skarbu Państwa na podstawie art. 7 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (Dz. U. z 2024 r. poz. 125, z późn. zm.), na podstawie art. 401 § 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 i 96) oraz § 44 ust. 8 Statutu Spółki, biorąc pod uwagę komunikat Grupy Azoty S.A. opublikowany w dniu 10 marca 2026 r. w Raporcie nr 15/2026, zgłaszam projekt uchwały:

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki,

dotyczący punktu: 7 porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Grupa Azoty S.A., zwołanego na dzień 13 lutego 2026 roku na godzinę 11:00 w siedzibie Spółki w Tarnowie (wznowienie obrad po przerwie w dniu 13 marca 2026 roku).

Projekt uchwały przekazuję w załączeniu.

Z poważaniem
Wojciech Balczun
Minister

dokument podpisany elektronicznie
1185277.4620439.3665928

Załączniki:
jw.

PROJEKT

Uchwała nr __

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Grupa Azoty S.A.
z dnia 13.03.2026 r. w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez
emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa
poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie i
wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę
Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430, art. 431 w zw. z art. 310, art. 432 art. 447 § 1 oraz art. 433 § 2 w zw. z art. 447 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”), art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”) oraz § 10 ust. 1 i § 50 pkt) 15 i 23) Statutu spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („Walne Zgromadzenie”) niniejszym uchwała, co następuje:

§ 1.

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 5 zł (słownie: pięć złotych) oraz nie wyższą niż 168.632.325 zł (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dwadzieścia pięć złotych), tj. do kwoty nie niższej niż 495.977.425 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta dwadzieścia pięć złotych) oraz nie wyższej niż 664.609.745 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści pięć złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) oraz nie więcej niż 33.726.465 (słownie: trzydzieści trzy miliony siedemset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5 (pięć) zł każda („**Akcje Nowej Emisji**”).
2. Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, przy czym oferta objęcia Akcji Nowej Emisji zostanie skierowana wyłącznie do Skarbu Państwa.
3. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - (a) Akcje Nowej Emisji, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku poczynsz od zysku za rok obrotowy poprzedzający rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych;
 - (b) Akcje Nowej Emisji, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych.

4. Akcje Nowej Emisji mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
5. Akcje Nowej Emisji będą akcjami zwykłymi na okaziciela i nie będą przyznawały ich posiadaczom jakichkolwiek szczególnych uprawnień. Akcje Nowej Emisji będą zdematerializowane w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 328 ze zm.).

§ 2.

Wyłączenie prawa poboru

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na podstawie art. 433 § 2 KSH, w interesie Spółki, po zapoznaniu się z opinią Zarządu, wyłącza w całości prawo poboru Akcji Nowej Emisji przysługujące akcjonariuszom Spółki. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru Akcji Nowej Emisji akcjonariuszy oraz wskazująca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3.

Upoważnienie dla Zarządu Spółki

1. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji Nowej Emisji oraz do określenia szczegółowych warunków objęcia Akcji Nowej Emisji, w tym do:
 - (a) złożenia oferty objęcia Akcji Nowej Emisji na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale;
 - (b) ustalenia treści umowy objęcia Akcji Nowej Emisji oraz zawarcia umowy o objęciu Akcji Nowej Emisji;
 - (c) określenia terminów złożenia oferty objęcia Akcji Nowej Emisji i zawarcia przez Spółkę umowy objęcia Akcji Nowej Emisji, przy czym zawarcie przez Spółkę umowy objęcia Akcji Nowej Emisji może nastąpić nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej Uchwały;
 - (a) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, za zgodą Rady Nadzorczej, przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji;
 - (b) ustalenia treści umowy objęcia Akcji Nowej Emisji, za zgodą Rady Nadzorczej, przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji; oraz
 - (c) do złożenia na podstawie art. 310 § 2 KSH, przed złożeniem wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego, oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objęcia kapitału zakładowego.

§ 4.

Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego Akcji Nowej Emisji

1. Akcje Nowej Emisji będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na tym rynku.
2. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji Nowej Emisji wskazanych w ust. 1 powyżej w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz podjęcia wszelkich innych czynności związanych z ich dematerializacją.
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, stosownie do postanowień niniejszej uchwały.
4. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji:
 - (a) o odstąpieniu od wykonania lub zawieszeniu wykonania niniejszej Uchwały;
 - (b) o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty Akcji Nowej Emisji;
 - (c) o zawieszeniu przeprowadzenia oferty Akcji Nowej Emisji, przy czym w przypadku podjęcia decyzji o zawieszeniu przeprowadzenia oferty Akcji Nowej Emisji Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu podjęcia

przeprowadzenia oferty Akcji Nowej Emisji, który to termin może zostać wskazany i podany do publicznej wiadomości przez Zarząd Spółki w terminie późniejszym.

§ 5.

Zmiana Statutu

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że § 7 ust. 1 Statutu Spółki w obecnym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 495.977.420,00 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta dwadzieścia) złotych i dzieli się na 99.195.484 (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt cztery) akcje o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda, w tym:

- a) 24.000.000 (dwadzieścia cztery miliony) akcji na okaziciela serii AA o numerach od nr AA 000000001 do nr AA 024000000;
- b) 15.116.421 (piętnaście milionów sto szesnaście tysięcy czterysta dwadzieścia jeden) akcji na okaziciela serii B;
- c) 24.999.023 (słownie: dwadzieścia cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwadzieścia trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii C;
- d) 35.080.040 (słownie: trzydzieści pięć milionów osiemdziesiąt tysięcy czterdzieści) akcje zwykłe na okaziciela serii D.”

zmienia się w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 495.977.425,00 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta dwadzieścia pięć złotych) oraz nie więcej niż 664.609.745 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści pięć złotych) i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 5 zł (słownie: pięć złotych) każda, w tym:

- a) 24.000.000 (dwadzieścia cztery miliony) akcji na okaziciela serii AA o numerach od nr AA 000000001 do nr AA 024000000;
- b) 15.116.421 (piętnaście milionów sto szesnaście tysięcy czterysta dwadzieścia jeden) akcji na okaziciela serii B;
- c) 24.999.023 (dwadzieścia cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwadzieścia trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii C;
- d) 35.080.040 (trzydzieści pięć milionów osiemdziesiąt tysięcy czterdzieści) akcje zwykłe na okaziciela serii D; oraz
- e) nie mniej niż 1 (jedną) oraz nie więcej niż 33.726.465 (trzydzieści trzy miliony siedemset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E.”

2. Wysokość objętego kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Nowej Emisji oraz brzmieniem § 7 ust. 1 Statutu Spółki określa Zarząd Spółki na podstawie art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 § 2 i 4 KSH, poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki.
3. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej Uchwały.

§ 6.

Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym skutek w postaci podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki nastąpi z chwilą zarejestrowania tych zmian przez właściwy sąd rejestrowy.

Uzasadnienie do uchwały

Celem podwyższenia kapitału zakładowego jest wzmocnienie struktury kapitałowej Spółki oraz zapewnienie środków niezbędnych do realizacji inwestycji o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa i rozwoju infrastrukturalnego kraju.

Skierowanie oferty objęcia akcji wyłącznie do akcjonariusza Skarbu Państwa uzasadnione jest długofalowym charakterem jego zaangażowania w Spółkę w okresie realizacji kluczowych projektów inwestycyjnych. Realizacja przedmiotowego podwyższenia wpłynie na poprawę konkurencyjności Spółki, jej pozycji rynkowej oraz poprawę sytuacji płynnościowej Spółki, jak również przyspieszy dalszy rozwój działalności Spółki.

Wyłączenie prawa poboru pozostałych akcjonariuszy leży w interesie Spółki, gdyż umożliwia szybkie i efektywne pozyskanie kapitału od inwestora przy zachowaniu przewidywalnej struktury akcjonariatu.

Mając na uwadze postanowienia Statutu Spółki oraz przepisy Kodeksu spółek handlowych, kompetencja do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego przysługuje Walnemu Zgromadzeniu.