

**Walne Zgromadzenie Spółki
Grupa Azoty S.A.**

Znak pisma: DN/NF/NN 174/2026

Dotyczy: (i) wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem 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; (ii) uchylenia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 marca 2026 roku

Działając na podstawie:

- art. 430, 431, 432 i 433 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,
- art. 430 § 1, art. 431 § 1, art. 444, art. 445 § 1 oraz art. 447 § 1 i art. 433 § 2 w zw. z art. 447 § 2 KSH, Zarząd Spółki zwraca się poprzez Radę Nadzorczą, do Walnego Zgromadzenia, z wnioskiem o podjęcie uchwał 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., zmiany Statutu Spółki oraz uchylenia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 marca 2026 roku.

Propozycja rozstrzygnięcia:

Zarząd Spółki w zakresie 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., zmiany Statutu Spółki oraz uchylenia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 marca 2026 roku, wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o wyrażenie zgody na:

Podjęcie uchwały zastępującej w całości Uchwałę nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 marca 2026 roku 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 („**Uchwała Zastępowana**”) w związku upływem okresu możliwości realizacji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie Uchwały Zastępowanej, przewidzianego w art. 431 § 4 KSH, wynoszącym sześć miesięcy od daty podjęcia Uchwały Zastępowanej, który to okres upłynął w dniu 13 września 2026 roku, oraz przewidującej podwyższenie kapitału zakładowego Spółki na warunkach tożsamyh z warunkami przewidzianymi w Uchwale Zastępowanej tj. podwyższenie kapitału zakładowego 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 i 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) i 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**”).

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.

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 poczynszyszy 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 poczynszyszy 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.

Akcje Nowej Emisji mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego;

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.).

Ponadto Zarząd Spółki wnosi o:

- wyłączenie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na podstawie art. 433 § 2 KSH w interesie Spółki, po zapoznaniu się z opinią Zarządu, prawa poboru Akcji Nowej Emisji przysługującego akcjonariuszom Spółki,

oraz

- upoważnienie Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, 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:

- ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, za zgodą Rady Nadzorczej, przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji;
- 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 Uchwały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

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.

W konsekwencji powyższego, Zarząd Spółki wnosi się o wyrażenie zgody na zmiany w Statucie Spółki, w ten sposób, że § 7 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) złotych) i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 5 złote (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; oraz

e) nie mniej niż 1 (jedną) oraz nie więcej niż 33.726.465 (słownie: trzydzieści trzy miliony siedemset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E."

wraz z upoważnieniem Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem powyższych zmian.

Uzasadnienie:

W związku z potrzebą wzmocnienia poziomu kapitałów Spółki oraz koniecznością zapewnienia elastycznych, różnorodnych źródeł finansowania rozwoju, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13 marca 2026 roku, podjęło, na wniosek Zarządu Spółki uchwałę nr 6 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 (**'Uchwała Zastępowana'**).

Z uwagi na przepis art. 431 § 4 KSH przewidujący, że uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do Krajowego Rejestru Sądowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia i tym samym ograniczający możliwość realizacji podwyższenia

kapitału zakładowego Spółki na podstawie Uchwały Emisyjnej do okresu sześciu miesięcy od daty podjęcia Uchwały Emisyjnej (upływający 13 września 2026 roku), realizacja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E po dniu 13 września 2026 roku wymaga podjęcia przez akcjonariuszy Spółki nowej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zastępującej Uchwałę Zastępowaną i przewidującej dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na warunkach tożsamyh do warunków przewidzianych w Uchwale Zastępowanej. Wyjątki przewidziane w art. 431 § 4 KSH nie dotyczą Uchwały Emisyjnej, nie ma również formalnej możliwości wyłączenia lub modyfikacji przepisu art. 431 § 4 KSH w drodze postanowienia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Oznacza to, że przedłużenie okresu, w którym możliwa jest realizacja podwyższenia kapitału zakładowego powiedzianego w Uchwale Zastępowanej wymaga podjęcia nowej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału.

Wskazujemy przy tym, że powyższe ograniczenie formalne nie dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego ramach kapitału zakładowego objętego uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 13 marca 2026 roku (podczas tego samego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na którym została podjęta Uchwała Zastępowana), stąd też Zarząd nie przedstawia analogicznego projektu uchwał zastępującej w odniesieniu do tej uchwały.

Działając na podstawie art. 433 §2 KSH, Zarząd Spółki przygotował opinie uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E oraz ewentualne emisje w granicach kapitału docelowego (zgodnie z warunkami przewidzianymi w uchwale nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 marca 2026 roku), Spółka planuje inwestycje kapitałowe, które umożliwią Grupie realizację programu inwestycyjnego ukierunkowanego na rozwój i modernizację kluczowych obszarów działalności zgodnych ze Strategią Grupy.

Środki z dokapitalizowania zostaną wykorzystane na sfinansowanie nakładów inwestycyjnych w spółkach należących do Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, w tym między innymi: Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A., Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o. oraz Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. W istotny sposób wesprą one realizację kluczowych celów strategicznych w krytycznych do funkcjonowania obszarach biznesowych Grupy Azoty. Dodatkowe środki pozwolą na zwiększenie niezawodności i efektywności kluczowych instalacji produkcyjnych, dzięki czemu możliwe będzie optymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych względem potrzeb rynku. Ograniczone zostaną ryzyka operacyjne produkcji nawozów i awaryjne przestoje, a zwiększone bezpieczeństwo technologiczne oraz oszczędności kosztowe. Pozyskane środki pozwolą również na modernizację, poprawę efektywności oraz rozbudowę zdolności przeładunkowych, a także rozwój kompetencji w obszarze logistyki kolejowej. Zadania

realizowane z dokapitalizowania będą miały wymierny wpływ na ograniczenie emisyjności i obniżenie śladu węglowego Grupy Kapitałowej, co również wpisuje się w jej cele strategiczne.

W ramach skutków ekonomicznych inwestycji należy dodatkowo wskazać, że Skarb Państwa obejmie pakiet akcji, którego wartość, przy realizacji założonych celów biznesowych i poprawie wyników Spółki, powinna systematycznie rosnąć. W rezultacie inwestycja ta przyczyni się do wzrostu wartości majątku Skarbu Państwa i będzie stanowić długoterminowe wzmocnienie jego pozycji właścicielskiej w strategicznej spółce sektora chemicznego i jednej z kluczowych spółek dla gospodarki kraju.

Poniżej zaprezentowano zakładany harmonogram procesu:

- 26.08.2026 r. – zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (NWZA);
- 22.09.2026 r. – odbycie NWZA.
- 23.09.2026 r. – 30.09.2026 r. – zawarcie umowy subskrypcyjnej ze Skarbem Państwa w ramach zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego, opłacenie nabywanych akcji przez Skarb Państwa.

Załączniki:

- 1) 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., zmiany Statutu Spółki oraz uchylenia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 marca 2026 roku.
- 2) Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E

Za Zarząd