Tarnów, dn. 05.11.2026 roku

Walne Zgromadzenie Spółki
Grupa Azoty S.A.

Znak pisma: DN/NF/NN/220/2026

Dotyczy: (i) wyrażenia zgody na rozporządzenie wszystkimi posiadanym przez Spółkę udziałami w spółce Compo Expert Holding GmbH, z siedzibą w Münster, Niemcy, na rzecz spółki zależnej Spółki, w której Spółka posiada 100% udziałów, utworzonej w Luksemburgu zgodnie z prawem luksemburskim, w szczególności tytułem wniesienia wkładu kapitałowego do takiej spółki zależnej; (ii) wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczeń z formie zastawów podlegających prawu luksemburskiemu na udziałach takiej spółki zależnej oraz (iii) wyrażenia zgody na wykonywanie prawa głosu na zgromadzeniu wspólników lub odpowiadających im organów w wypadku działających poza granicami Rzeczpospolitej Polskiej spółek z grupy kapitałowej Spółki, w sprawach związanych powyższym rozporządzeniem udziałami Compo Expert Holding GmbH oraz ustanowienia zabezpieczeń na udziałach luksemburskiej spółki zależnej.

Działając na podstawie:
- art. 393 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**"),
- § 50 pkt) 9 i 13) Statutu Spółki,

Zarząd Spółki zwraca się poprzez Radę Nadzorczą, do Walnego Zgromadzenia, z wnioskiem o podjęcie uchwał w sprawie (i) wyrażenia zgody na rozporządzenie wszystkimi posiadanym przez Spółkę udziałami w spółce Compo Expert Holding GmbH, z siedzibą w Münster, Niemcy, na rzecz spółki zależnej Spółki, w której Spółka posiada 100% udziałów, utworzonej w Luksemburgu zgodnie z prawem luksemburskim, w szczególności tytułem wniesienia wkładu kapitałowego do takiej spółki zależnej; (ii) wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczeń z formie zastawów podlegających prawu luksemburskiemu na udziałach takiej spółki zależnej oraz (iii) wyrażenia zgody na wykonywanie prawa głosu na zgromadzeniu wspólników lub odpowiadających im organów w wypadku działających poza granicami Rzeczpospolitej Polskiej spółek z grupy kapitałowej Spółki, w sprawach związanych powyższym rozporządzeniem udziałami Compo Expert Holding GmbH oraz ustanowienia zabezpieczeń na udziałach luksemburskiej spółki zależnej.

Propozycja rozstrzygnięcia:

Zarząd Spółki wnosi o podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie przez Spółkę rozporządzenia wszystkimi posiadanym przez Spółkę udziałami w spółce Compo Expert Holding GmbH, z siedzibą w Münster, Niemcy, na rzecz spółki zależnej Spółki, w której Spółka posiada 100% udziałów, utworzonej w Luksemburgu zgodnie z prawem

luksemburskim, w szczególności tytułem wniesienia wkładu kapitałowego do takiej spółki zależnej; (ii) wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczeń w formie zastawów podlegających prawu luksemburskiemu na udziałach takiej spółki zależnej oraz (iii) wyrażenia zgody na wykonywanie prawa głosu na zgromadzeniu wspólników lub odpowiadających im organów w wypadku działających poza granicami Rzeczpospolitej Polskiej spółek z grupy kapitałowej Spółki, w sprawach związanych powyższym rozporządzeniem udziałami Compo Expert Holding GmbH oraz ustanowienia zabezpieczeń na udziałach luksemburskiej spółki zależnej, gdzie uchwała Walnego Zgromadzenia upoważniałaby Zarząd Spółki do ustalenia szczegółowych warunków powyższego rozporządzenia udziałami Compo Expert Holding GmbH oraz ustanowienia zabezpieczeń na udziałach luksemburskiej spółki zależnej.

Uzasadnienie:

Rozporządzenie udziałami Compo Expert Holding GmbH posiadanymi przez Spółkę do spółki zależnej Spółki, utworzonej zgodnie z prawem luksemburskim jest jednym z elementów ogólnej struktury zabezpieczeń, które mają zostać ustanowione przez Spółkę (oraz jej spółki zależne) na rzecz następujących instytucji finansowych, z którymi Spółka prowadzi negocjacje w sprawie finansowania: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego, ING Bank Śląski S.A., Erste Bank Polska S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Europejski Bank Inwestycyjny oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Banco Santander S.A. Oddział we Frankfurcie, Erste Factoring Sp. z o.o., Pekao Faktoring Sp. z o.o., ING Faktoring S.A. („**Instytucje Finansowe**") oraz Orlen S.A.

Planowana struktura zabezpieczeń przewiduje, że wszystkie udziały Compo Expert Holding GmbH posiadane obecnie przez Spółkę zostaną przeniesione (w szczególności w formie wkładu kapitałowego) do spółki utworzonej w Luksemburgu, zgodnie z prawem luksemburskim, w której Spółka będzie posiadała 100% udziałów (przy czym Spółka nie utworzyła jeszcze takiej spółki zależnej w dacie niniejszego wniosku). Spółka taka będzie pełniła funkcję pośredniej spółki holdingowej wobec Compo Expert Holding GmbH (oraz spółek zależnych Compo Expert Holding GmbH należących do Grupy Compo Expert). Wszystkie udziały w takiej luksemburskiej spółce zależnej Spółki mają być przedmiotem zabezpieczenia (zastawu na udziałach) ustanowionego zgodnie z prawem luksemburskim, na rzecz Instytucji Finansowych lub na rzecz agenta zabezpieczenia działającego na rzecz instytucji finansowych.

Opisane powyżej przeniesienie udziałów Compo Expert Holding GmbH do luksemburskiej spółki zależnej oraz ustanowienie zabezpieczenia na udziałach takiej spółki zależne jest warunkiem stawianym Spółce przez Instytucje Finansowe, koniecznym do w celu wdrożenia i wejścia w życie docelowej negocjowanej struktury finansowania dłużnego Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

Zgoda Walnego Zgromadzenia na dokonanie powyżej opisanego rozporządzenia wynika z § 50 pkt 9) Statutu Spółki, zgodnie z którym rozporządzenie nieruchomością, prawem użytkowania

wieczystego lub udziałów w nieruchomości, jak również innymi składnikami aktywów trwałych, w szczególności, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza 5% sumy aktywów, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Stan taki zachodzi w przypadku udziałów Compo Expert Holding GmbH, które zgodnie ze rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2025, z dnia 29 kwietnia 2026 roku, wartość księgowa udziałów Compo Expert Holding GmbH posiadanych przez Spółkę wynosi 1.000.535 tys. zł przy łącznej kwocie aktywów Spółki wynoszących 9.101.976 tys. zł. Zarząd posługuje się wartością księgową udziałów Compo Expert Holding GmbH jako odpowiednikiem wartości rynkowej takich udziałów na potrzeby określenia progu 5% sumy aktywów Spółki, co pozwala zachować jednolite podejście metodologiczne do określenia obu porównywanych kwot.

Dodatkowo, zgodnie z § 50 pkt. 13) Statutu Spółki, rozporządzenie akcjami spółki o wartości przekraczającej 100.000.000 zł lub 5% sumy aktywów Spółki również wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Spółka Compo Expert Holding GmbH jest spółką prawa niemieckiego, w związku z tym kategorie prawa polskiego jakimi są akcje i udziały spółek kapitałowych mogą być stosowane przez analogię do odpowiednich instytucji prawa niemieckiego. Pomimo, że spółka GmbH (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) jest dosłownie spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa niemieckiego tj. jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która posiada udziały zamiast akcji, kontekst pełnej transakcji wydaje się wydaje się jednak wskazywać, że celowe jest uwzględnienie również tej statutowej podstawy dla wymogu podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia dla dokonania opisanej powyżej transakcji.

Jednocześnie, z uwagi na to, że rozporządzenie udziałami Compo Expert Holding do LuxCo 1 może zostać dokonane w formie wkładu kapitałowego, z czym wiązać się może objęcie udziałów lub akcji LuxCo 1 przez Spółkę, o wartości odpowiadającej wartości wnoszonych udziałów Compo Expert Holding, wydaje się zasadne uznanie, że potencjalne objęcie takich udziałów/akcji LuxCo 1 również może wymagać zgody Walnego Zgromadzenia na podstawie § 50 pkt. 12) Statutu Spółki, przewidującego konieczność uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia na objecie akcji w innej o wartości przekraczającej 100.000.000 zł lub 5% sumy aktywów Spółki. Podkreśla się przy tym, że forma prawna LuxCo1 jak również szczegółowa formuła prawna przeniesienia udziałów Compo Expert Holding do LuxCo nie jest na dzień niniejszego wniosku ustalona i pozostaje przedmiotem dalszych prac.

Zarząd Wskazuje, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 9 lipca 2026 roku podjęło uchwałę nr 5 w sprawie warunkowego wyrażenia zgody na ustanowienie przez Spółkę zastawów rejestrowych, w tym m.in. na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw, stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (w tym obejmujących przedsiębiorstwo spółki lub jego zorganizowaną część), zastawów finansowych lub cywilnych, ustanowienia przez spółkę hipotek umownych łącznych na prawie własności albo użytkowania wieczystego nieruchomości,

dokonania przelewu na zabezpieczenie oraz na ustanowienie zastawów rejestrowych oraz zastawów finansowych lub cywilnych na akcjach lub udziałach spółek zależnych, a także wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, zgromadzeniu wspólników lub odpowiadających im organów w wypadku działających poza granicami rzeczypospolitej polskiej spółek z grupy kapitałowej spółki, a w szczególności następujących spółek: Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy" S.A., Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police" S.A., Grupa Azoty Compounding Sp. z o.o., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki Siarkopol S.A., Grupa Azoty ATT Polymers GmbH oraz Compo Expert Holding GmbH (i ewentualnych innych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, w tym w szczególności spółek które posiadają lub będą posiadać bezpośrednio lub pośrednio udziały w Compo Expert Holding GmbH i wszelkich spółek których udziały posiada lub będzie posiadać ta spółka)w sprawach ustanowienia przez te spółki zastawów rejestrowych na swoich aktywach (w tym obejmujących przedsiębiorstwo takich spółek lub jego zorganizowaną część), zastawów finansowych lub cywilnych oraz hipotek umownych łącznych na nieruchomościach tych spółek, dokonania przelewu na zabezpieczenie, udzielenia przez te spółki poręczeń lub gwarancji, złożenia oświadczeń o poddaniu się egzekucji („**Uchwała w sprawie zabezpieczeń**"), która wyrażała zgodę na ustanowienie zabezpieczeń na rzecz Instytucji Finansowych oraz Orlen, w szczególności w zakresie dotyczącym zastawów na udziałach spółek zależnych Społki, takich jak Compo Expert Holding GmbH oraz spółki zależne utworzone w Luksemburgu (tzw. Spółki Double Luxco zdefiniowane w Uchwale w sprawie zabezpieczeń).

Wnioskowana uchwała Walnego Zgromadzenia dotyczy tego samego procesu ustanowienia zabezpieczeń na rzecz Instytucji Finansowych, które zostały opisane w Uchwale w sprawie zabezpieczeń. Wnioskowana uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi uzupełnienie i uszczegółowienie zakresu ustanowienia struktury zabezpieczenia określonego w Uchwale w sprawie zabezpieczeń w odniesieniu do udziałów posiadanych przez Spółkę w spółce Compo Expert Holding GmbH w kontekście konieczności przeniesienia takich udziałów do luksemburskiej spółki zależnej w celu ustanowienia zabezpieczeń na rzecz Instytucji Finansowych na udziałach takiej spółki zależnej (w ramach tzw. Spółek Double Luxco opisanych w Uchwale w sprawie Zabezpieczeń), zgodnie z warunkami oczekiwanymi przez Instytucje Finansowe, oraz w związku z okolicznością, że wartość księgowa udziałów Compo Expert Holding GmbH przekracza 5% łącznej wartości aktywów Spółki.

Z uwagi na to, że przeniesienie udziałów Compo Expert Holding GmbH do luksemburskiej spółki zależnej oraz ustanowienie zabezpieczenia na udziałach spółki luksemburskiej będzie procesem kilkuetapowym, wymagającym istotnego czasu w celu przeprowadzenia implementacji, proces taki powinien zostać rozpoczęty jeszcze na etapie przed zawarciem docelowych umów w sprawie warunków finansowania pomiędzy Spółkę oraz Instytucjami Finansowymi, tak aby nie powodować potencjalnego opóźnienia wejścia w życie takich umów. Z tego względu projekt wnioskowanej uchwały Walnego Zgromadzenia przewiduje jej wejście w życie z dniem jej podjęcia.

Zarząd jednocześnie wskazuje, że udziały w samej spółce Compo Expert Holding GmbH również mają stanowić przedmiot zastawów ustanowionych na rzecz Instytucji Finansowych (lub agenta zabezpieczenia działającego na rzecz Instytucji Finansowych), który to zastaw ma zostać ustanowiony przez luksemburską spółkę zależną Spółki, po przeniesieniu do niej udziałów Compo Expert Holding GmbH.

Załączniki:

Projekt Uchwały w sprawie (i) wyrażenia zgody na rozporządzenie wszystkimi posiadanym przez Spółkę udziałami w spółce Compo Expert Holding GmbH, z siedzibą w Münster, Niemcy, na rzecz spółki zależnej Spółki, w której Spółka posiada 100% udziałów, utworzonej w Luksemburgu zgodnie z prawem luksemburskim, w szczególności tytułem wniesienia wkładu kapitałowego do takiej spółki zależnej; (ii) wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczeń z formie zastawów podlegających prawu luksemburskiemu na udziałach takiej spółki zależnej oraz (iii) wyrażenia zgody na wykonywanie prawa głosu na zgromadzeniu wspólników lub odpowiadających im organów w wypadku działających poza granicami Rzeczpospolitej Polskiej spółek z grupy kapitałowej Spółki, w sprawach związanych powyższym rozporządzeniem udziałami Compo Expert Holding GmbH oraz ustanowienia zabezpieczeń na udziałach luksemburskiej spółki zależnej.

Za Zarząd

Artur Ireneusz Babicz

Elektronicznie podpisany przez Artur Ireneusz Babicz
Data: 2026.11.06 11:54:30 +01'00'

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Jacek Podgórski
Data: 2026.11.09 10:11:25 CET

Grupa Azoty S.A.
jednostka dominująca
Grupy Kapitałowej Grupa Azoty

ul. Kwiatkowskiego 8
33-101 Tarnów, Polska

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia
XII Wydział Gospodarczy

KRS 0000075450, REGON 850002268
NIP 873-000-68-29, BDO 000012833
Kapitał zakładowy i wpłacony: 495 977 420 PLN

tel. +48 14 637 37 37
fax +48 14 633 07 18
tarnow@grupaazoty.com

grupaazoty.com