

Plik zawiera kolejno:

1. Wniosek do Walnego Zgromadzenia.
2. Projekt Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
3. Opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E.
4. Projekt Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
5. Opinię Zarządu Spółki w zakresie zasadności podnoszenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji, a także dopuszczalności pozbawienia akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.
6. Uchwałę Rady Nadzorczej Spółki.
7. Uchwałę Zarządu Spółki.

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

Znak pisma: DN/NF/NN/153/2025

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) zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej.

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. oraz zmiany Statutu Spółki (Uchwała 1);
- zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej (Uchwała 2).

Propozycja rozstrzygnięcia:



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@grupazoty.com

grupazoty.com

- 1.** 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. oraz zmiany Statutu Spółki wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o wyrażenie zgody na:

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 168.632.325 zł (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dwadzieścia pięć złotych), tj. z kwoty 495.977.420 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta dwadzieścia złotych) do kwoty 664.609.745 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści pięć złotych) w drodze emisji 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**”), o łącznej wartości nominalnej 168.632.325 zł (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dwadzieścia pięć złotych).

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 począwszy 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 począwszy 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:

- (a) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, za zgodą Rady Nadzorczej, przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji;
- (b) 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) tygodniu 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 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 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) 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.

- 2.** Zarząd Spółki w zakresie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej wnosi do Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki o wyrażenie zgody na:

Uchylenie postanowień Statutu dotyczących wygasłego upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji ustanowione uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 lipca 2012 r. i ustanowienie nowego upoważnienia w granicach określonych w proponowanym nowym brzmieniu §10 Statutu jak wskazano poniżej:



Zmienia się treść §10 Statutu poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 - 7, kapitał zakładowy może być podwyższany uchwałą Walnego Zgromadzenia przez emisję nowych akcji (imiennych lub na okaziciela), albo przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

2. Podwyższenie kapitału przez podwyższenie wartości nominalnej akcji może nastąpić wyłącznie ze środków własnych Spółki.

3. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 202.360.865 zł (słownie: dwieście dwa miliony trzysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset sześćdziesiąt pięć złotych), poprzez jednokrotną lub wielokrotne emisje nie więcej niż 40.472.173 (słownie: czterdzieści milionów czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące sto siedemdziesiąt trzy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda („Kapitał Docelowy”) („Akcje Nowej Emisji”).

4. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki przewidującej niniejszy Kapitał Docelowy.

5. Akcje Nowej Emisji wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.

6. O ile przepisy prawa lub niniejszego paragrafu nie stanowią inaczej, Zarząd Spółki jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd Spółki jest upoważniony do:

a) określenia liczby Akcji Nowej Emisji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;

b) określenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;

c) określania daty (dat), od której (których) Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie;

d) ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji Akcji Nowej Emisji oraz sposobu proponowania objęcia Akcji Nowej Emisji emitowanych w drodze oferty

publicznej, w tym wymagającej sporządzenia prospektu w rozumieniu Rozporządzenia (UE) 2017/1129 lub oferty publicznej zwolnionej z obowiązku sporządzenia i publikacji prospektu, o której mowa w art. 1 ust. 4 Rozporządzenia (UE) 2017/1129;

e) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji Akcji Nowej Emisji;

f) podejmowania wszystkich działań w celu dematerializacji Akcji Nowej Emisji i praw do Akcji Nowej Emisji („PDA”) oraz rejestracji Akcji Nowej Emisji i PDA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), w tym zawierania umów z KDPW o rejestrację Akcji Nowej Emisji i PDA, podejmowania wszystkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji i PDA do obrotu na rynku regulowanym, w tym zawierania umów z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

g) określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przyznawania Akcji Nowej Emisji, w tym określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Nowej Emisji oraz ustalenia zasad subskrypcji i przyznawania Akcji Nowej Emisji, w tym do przeprowadzenia procesu budowy księgi popytu oraz dokonania przydziału akcji;

h) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją oraz zmiany Statutu Spółki w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego.

7. W interesie Spółki upoważnia się Zarząd do pozbawienia, za zgodą Rady Nadzorczej dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego.”

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, Zarząd Spółki zamierza w pierwszej kolejności przeprowadzić emisję kierowaną wyłącznie do Skarbu Państwa (emisja akcji serii E) o łącznej wartości do ok. 600 mln PLN oraz ewentualnie następczą emisję albo kilka następczych emisji realizowanych w ramach kapitału docelowego kierowanych- w przypadku zgłoszenia takiego zainteresowania - do inwestorów rynkowych, Skarbu Państwa lub innych inwestorów..

Działając na podstawie art. 433 §2 KSH, Zarząd Spółki przygotował opinie uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E. Działając na podstawie art. 433 §2, w zw. z art. 447 § 2 KSH, Zarząd Spółki zaopiniował również zasadność podnoszenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, sposób ustalania ceny emisyjnej akcji, a także dopuszczalność pozbawienia akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Emisje dokonywane w granicach kapitału docelowego będą odbywały się na podstawie uchwał Zarządu Spółki w granicach upoważnienia udzielonego we wnioskowanej uchwale. Intencją Spółki jest, aby emisje te były kierowane w pierwszej kolejności do inwestorów rynkowych, ewentualnie innych inwestorów lub Skarbu Państwa. Jednakże z uwagi na fakt, że realia rynkowe wymagają, aby to Zarząd każdorazowo dokonując emisji określał cenę emisyjną, nie można określić obecnie maksymalnej wartości emisji prowadzonych w granicach kapitału docelowego. Celem Zarządu jest maksymalizowanie interesu Spółki. Zarząd Spółki w oparciu o rekomendację doradców finansowych i transakcyjnych Spółki oraz istniejące warunki rynkowe oraz kurs akcji Spółki ustali szacunkową cenę emisyjną, a na jej podstawie maksymalną liczbę akcji objętą upoważnieniem Zarządu Spółki do emisji w granicach kapitału docelowego. Po potwierdzeniu wielkości popytu inwestorów rynkowych i poznaniu ostatecznej liczby objętych przez nich akcji, Spółka wyemituje taką samą liczbę akcji kierując ofertę ich objęcia do Skarbu Państwa bądź ewentualnie innych zainteresowanych inwestorów.

Uchwała ta przewiduje warunki upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w zakresie zapewniającym największą elastyczność pozyskiwania kapitału dla Spółki. Uchwała przewiduje, że upoważnienie to jest udzielone na maksymalny dopuszczalny ustawowo okres (3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki). Upoważnienie Zarządu w ramach kapitału docelowego umożliwi zapewnienie jednego z najbardziej efektywnych sposobów pozyskiwania finansowania dla Spółki, poprzez uniezależnienie Spółki od finansowania dłużnego. Ponadto korzystanie z przedmiotowego upoważnienia pozwoli Spółce na szybsze reagowanie na potrzeby finansowe Spółki oraz możliwości rozwoju, jako że emisje w granicach kapitału docelowego często pozwalają na pozyskanie środków szybciej niż w przypadku finansowania zewnętrznego.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E oraz ewentualne emisje w granicach kapitału docelowego, Spółka planuje inwestycje kapitałowe, które umożliwią Grupie realizację programu inwestycyjnego ukierunkowanego na rozwój i modernizację kluczowych obszarów działalności zgodnych ze Strategią Spółki.



Środki z dokapitalizowania zostaną wykorzystane na sfinansowanie nakładów inwestycyjnych w spółkach należących do Grupy Kapitałowej Grupa Azoty: Grupy Azoty S.A., Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police”, Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o. oraz Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. W istotny sposób wesprą one realizację celów strategicznych kluczowych segmentów biznesowych tj.: Agro oraz Logistyka, a także Zaawansowana Chemia z produkcją tworzyw, pigmentów i kwasu siarkowego. W przypadku Segmentu Agro 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. To samo dotyczy obszaru produkcji tworzyw, pigmentów oraz kwasu siarkowego. W przypadku Segmentu Logistyki pozyskane środki pozwolą na modernizację, poprawę efektywności oraz rozbudowę zdolności przeładunkowych, a także rozwój kompetencji w obszarze logistyki kolejowej. Zadania realizowane z dokapitalizowania będą miały również wymierny wpływ na ograniczenie emisyjności i obniżenie śladu węglowego Grupy Kapitałowej, co również wpisuje się w jej cele strategiczne. Środki z docelowego podwyższenia kapitału zakładowego zostaną wykorzystane na sfinansowanie realizacji projektów inwestycyjnych objętych Strategią, w tym w szczególności częściowe sfinansowanie projektu Amonia Hub,

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:

- 3.11.2025 r. – publikacja strategii na lata 2025-2030 Grupy Kapitałowej Grupa Azoty („Strategia”);
- 12.11.2025 r. – zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (NWZA);
- 13.02.2025 r. – odbycie NWZA.

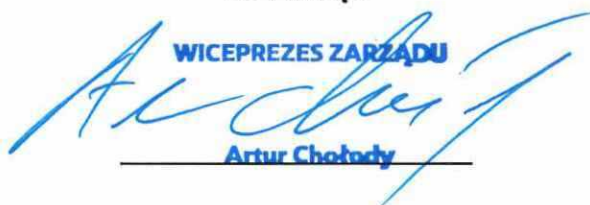
Załączniki:

- 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. oraz zmiany Statutu Spółki



- 2) Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E
- 3) Projekt Uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej
- 4) Opinia Zarządu Spółki w zakresie zasadności podnoszenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji, a także dopuszczalności pozbawienia akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego

Za Zarząd


WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Cholebny


PREZES ZARZĄDU
Andrzej Skolmowski

Uchwała nr ____
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Grupa Azoty S.A.
z dnia 13.02.2026 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 § 1, art. 431 § 1, 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 168.632.325 zł (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dwadzieścia pięć złotych), tj. z kwoty 495.977.420 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta dwadzieścia złotych) do kwoty 664.609.745 zł (słownie: *sześćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści pięć złotych*) w drodze emisji 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**”), o łącznej wartości nominalnej 168.632.325 zł (słownie: *sto sześćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dwadzieścia pięć złotych*).
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 począwszy 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 począwszy 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) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, za zgodą Rady Nadzorczej, przy założeniu maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji;
 - (b) 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) tygodni od dnia podjęcia niniejszej Uchwały.

§ 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 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 (słownie: 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) 33.726.465 (słownie: trzydzieści trzy miliony siedemset dwadzieścia sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E.”

2. 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.

.

OPINIA ZARZĄDU GRUPA AZOTY S.A. UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII E

Opinia została sporządzona przez Zarząd Grupa Azoty S.A. na podstawie art. 433 §2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego z kwoty 495 977.420 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta dwadzieścia złotych), do kwoty 664.609.745 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści pięć złotych), to jest o kwotę 168.632.325 zł (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dwadzieścia pięć złotych), w drodze emisji 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 na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji 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 Emisyjna**”).

I. Uzasadnienie pozbawienia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki

W ocenie Zarządu, w kontekście wskazanych poniżej argumentów, wyłączenie prawa poboru w całości w odniesieniu do wszystkich Akcji Nowej Emisji jest uzasadnione interesem Spółki i służy realizacji jej długoterminowych celów. W stosunku do Akcji Nowej Emisji zostanie w całości wyłączone prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane Skarbowi Państwa, jako inwestorowi strategicznemu Spółki.

Planowana emisja akcji serii E ma na celu zapewnić Spółce dokapitalizowanie kwotą ok. 600 mln złotych w celu sfinansowania nakładów inwestycyjnych w spółkach należących do Grupy Kapitałowej Grupa Azoty: Grupy Azoty S.A., Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police”, Grupa Azoty „Kolta” Sp. z o.o. oraz Grupa Azoty Zakłady Fosforowe Gdańsk Sp. z o.o. W istotny sposób wesprą one realizację celów strategicznych kluczowych segmentów biznesowych tj.: Agro oraz Logistyka, a także Zaawansowana Chemia z produkcją tworzyw, pigmentów i kwasu siarkowego. W przypadku Segmentu Agro 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. To samo dotyczy obszaru produkcji tworzyw, pigmentów oraz kwasu siarkowego. W przypadku Segmentu Logistyki pozyskane środki pozwolą na modernizację, poprawę efektywności oraz rozbudowę zdolności przeładunkowych, a także rozwój kompetencji w obszarze logistyki kolejowej. Zadania realizowane z dokapitalizowania będą miały również wymierny wpływ na ograniczenie emisyjności i obniżenie śladu węglowego Grupy Kapitałowej, co również wpisuje się w jej cele strategiczne.

Realizacja wymienionych celów wpłynie na poprawę konkurencyjności Spółki, jej pozycji rynkowej oraz poprawę sytuacji płynnościowej Spółki, jak również przyspieszy dalszy rozwój działalności Spółki.

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.

Pozyskanie dodatkowych środków jest uzasadnione z uwagi na aktualne otoczenie biznesowe w Polsce i Europie, w szczególności sytuację rynkową w branży nawozów, pozostającą pod istotnym długofalowym wpływem trwającej wojny w Ukrainie oraz wynikłych z tych okoliczności zaburzeń łańcuchów dostaw i kryzysu energetycznego (w szczególności wzrostu cen energii), a ponadto mając na uwadze ograniczenia w możliwości pozyskania finansowania dłużnego występujące po stronie Spółki (oraz jego istotne koszty).

W ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę aktualne uwarunkowania rynkowe, Spółka powinna pozyskać finansowanie w możliwie najkrótszym terminie, przy możliwie niskich kosztach pozyskania kapitału, ze względu także na istotne znaczenie dokapitalizowania na realizację całego programu transformacyjnego Grupy. Zaproponowana struktura oferty Akcji Nowej Emisji pozwoli na jego sprawne przeprowadzenie.

Z dostępnych rozwiązań, podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Nowej Emisji z wyłączeniem prawa poboru w całości, a jednocześnie umożliwienie głównemu akcjonariuszowi objęcia Akcji Nowej Emisji, w aktualnych uwarunkowaniach rynkowych, jest sposobem najbardziej efektywnym, najszybszym i w pełni zgodnym z interesem Spółki, uwzględniającym interes jej akcjonariuszy. Pozyskanie środków w wysokości około 600.000.000 złotych w ocenie Zarządu pozwoli na realizację celów założonych przez Spółkę oraz na stabilizację sytuacji Spółki i kontynuację jej rozwoju.

Celem Spółki jest zapewnienie sprawnego, możliwie ograniczonego kosztowo oraz czasowo, pozyskania kapitału na realizację powyżej przedstawionych zamierzeń.

II. Wskazanie proponowanej ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji

Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji zostanie wyznaczona przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce.

Z uwagi na zmienność sytuacji na rynkach kapitałowych oraz okres upływający pomiędzy dniem podjęcia Uchwały Emisyjnej a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia w tym zakresie jest uzasadnione oraz zgodne z interesem Spółki.

III. Wnioski

Z uwagi na przesłanki wskazane powyżej, Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie Uchwały Emisyjnej i pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszu Spółki w całości.


WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Chołody


PREZES ZARZĄDU
Andrzej Skolmowski

Uchwała nr ____
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Grupa Azoty S.A.
z dnia 13.02.2026 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do
podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością
wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w
części za zgodą Rady Nadzorczej

Działając na podstawie 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 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”) („Walne Zgromadzenie”), niniejszym uchwała co następuje:

§ 1.

Uchyła się, na zasadach określonych w §2 poniżej, obecne postanowienia Statutu dotyczące kapitału docelowego, związane z wygasłym upoważnieniem Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji ustanowione uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 lipca 2012 r. i ustanawia nowe upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w granicach określonych w proponowanym nowym brzmieniu §10 Statutu zamieszczonym w §2 poniżej.

§ 2.

1. Zmienia się treść §10 Statutu poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 - 7, kapitał zakładowy może być podwyższany uchwałą Walnego Zgromadzenia przez emisję nowych akcji (imiennych lub na okaziciela), albo przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

2. Podwyższenie kapitału przez podwyższenie wartości nominalnej akcji może nastąpić wyłącznie ze środków własnych Spółki.

*3. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 202.360.865 zł (słownie: dwieście dwa miliony trzysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset sześćdziesiąt pięć złotych), poprzez jednokrotną lub wielokrotne emisje nie więcej niż 40.472.173 (słownie: czterdzieści milionów czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące sto siedemdziesiąt trzy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda („**Kapitał Docelowy**”) („**Akcje Nowej Emisji**”).*

4. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy Kapitał Docelowy.

5. Akcje Nowej Emisji wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.

6. O ile przepisy prawa lub niniejszego paragrafu nie stanowią inaczej, Zarząd Spółki jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd Spółki jest upoważniony do:

- a) określenia liczby Akcji Nowej Emisji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
- b) określenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
- c) określania daty (dat), od której (których) Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie;
- d) ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzenia emisji Akcji Nowej Emisji oraz sposobu proponowania objęcia Akcji Nowej Emisji emitowanych w drodze oferty publicznej, w tym wymagającej sporządzenia prospektu w rozumieniu Rozporządzenia (UE) 2017/1129 lub oferty publicznej zwolnionej z obowiązku sporządzenia i publikacji prospektu, o której mowa w art. 1 ust. 4 Rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- e) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji Akcji Nowej Emisji;
- f) podejmowania wszystkich działań w celu dematerializacji Akcji Nowej Emisji i praw do Akcji Nowej Emisji („PDA”) oraz rejestracji Akcji Nowej Emisji i PDA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), w tym zawierania umów z KDPW o rejestrację Akcji Nowej Emisji i PDA, podejmowania wszystkich działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji i PDA do obrotu na rynku regulowanym, w tym zawierania umów z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- g) określenia szczegółowych warunków subskrypcji i przyznawania Akcji Nowej Emisji, w tym określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Nowej Emisji oraz ustalenia zasad subskrypcji i przyznawania Akcji Nowej Emisji, w tym do przeprowadzenia procesu budowy księgi popytu oraz dokonania przydziału akcji;
- h) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją oraz zmiany Statutu Spółki w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach Kapitału Docelowego.
7. W interesie Spółki upoważnia się Zarząd do pozbawienia, za zgodą Rady Nadzorczej dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego.”

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego zmiany, o których mowa w niniejszej uchwale.

§ 3.

1. Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 445 § 1 oraz art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 KSH wskazuje, że podjęcie niniejszej uchwały polegającej na udzieleniu Zarządowi Spółki upoważnienia do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego umotywowane jest koniecznością stworzenia warunków dla sprawnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na potrzeby związane z dokapitalizowaniem Spółki, a tym samym ułatwienie pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój Spółki w dogodnym momencie. Mając na uwadze przyszłe potrzeby inwestycyjne, Zarząd Spółki korzystając z upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, będzie mógł dostosować termin i wielkość

emisji do aktualnych warunków rynkowych i potrzeb Spółki. Wyłączenie prawa poboru w całości lub w części będzie wymagało zgody Rady Nadzorczej. W związku z powyższym, upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego leży w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, a nadzór Rady Nadzorczej nad tym procesem zapewnia odpowiednią ochronę akcjonariuszy.

2. Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się akceptuje przedstawioną przez Zarząd Spółki opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia, przy czym zmiana Statutu Spółki przyjęta na podstawie niniejszej uchwały wymaga wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z art. 430 § 1 KSH.

Uzasadnienie do uchwały:

Podjęcie proponowanej uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego podyktowane jest potrzebą zapewnienia Spółce możliwości elastycznych mechanizmów umożliwiających podwyższenie kapitału zakładowego, w szczególności pozwalających na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z potencjalnymi inwestorami. Ponadto, proponowane zmiany Statutu umożliwią pozyskanie przez Spółkę środków na podjęcie nowych inwestycji i dalszy rozwój. Działania te w znaczący sposób wzmacniają program transformacji Grupy, a podwyższenie kapitału zakładowego przyczyni się także do poprawy struktury bilansu Grupy. Przeprowadzając emisję w ramach kapitału docelowego Zarząd będzie mógł dostosować wielkość i moment dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki.

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

**OPINIA ZARZĄDU GRUPA AZOTY S.A. W ZAKRESIE ZASADNOŚCI PODNOSZENIA
KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W RAMACH KAPITAŁU DOCELOWEGO, SPOSOBU
USTALANIA CENY EMISYJNEJ AKCJI, A TAKŻE DOPUSZCZALNOŚCI POZBAWIENIA
AKCJONARIUSZY W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCI PRAWA POBORU DOTYCZĄCEGO
KAŻDEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W RAMACH KAPITAŁU
DOCELOWEGO**

Działając na podstawie art. 433 § 2 w zw. z art. 447 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, w związku z projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Grupa Azoty S.A. w przedmiocie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez jednokrotną lub wielokrotne emisje nie więcej niż 40.472.173 (słownie: czterdzieści milionów czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące sto siedemdziesiąt trzy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 5,00 zł (słownie: pięć złotych) każda, z możliwością pozbawienia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, zwołanego na 13.02.2026 r., Zarząd Spółki Grupa Azoty S.A. przyjął pisemną opinię w zakresie zasadności podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji, a także dopuszczalności pozbawienia akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Wprowadzenie do Statutu Spółki postanowień dotyczących upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na 3 lata, ma na celu stworzenie Zarządowi elastycznych mechanizmów umożliwiających podwyższenie kapitału zakładowego, w szczególności pozwalających na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z potencjalnymi inwestorami. W interesie Spółki jest upoważnienie Zarządu (z zastrzeżeniem konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej) do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz umożliwienia pozbawienia w całości lub w części, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy przy każdorazowym podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy umożliwi zaoferowanie objęcia akcji potencjalnym inwestorom bez konieczności zwoływania walnego zgromadzenia akcjonariuszy, dzięki czemu Spółka w szybki i efektywny pod względem kosztów sposób zyska nowych akcjonariuszy oraz dodatkowe środki z przeznaczeniem na kontynuację strategii rozwoju. Ponadto pozbawianie prawa poboru jest niezbędne dla prowadzenia powszechnych na rynku i ułatwiających pozyskanie kapitału w najbardziej efektywny sposób procesów przyspieszonego budowania księgi popytu.

Strategia rozwoju Grupy zakłada inwestycje w kluczowych segmentach działalności Grupy tj.: Agro i Logistyka. Obszar nawozowy (Agro) to przede wszystkim odpowiednie wykorzystanie mocy produkcyjnych w stosunku do potrzeb rynku, ale także rozwój oferty produktowej w kierunku nawozów specjalistycznych oraz bio. W przypadku Segmentu Logistyka, jednym z głównych kierunków strategicznych jest budowanie pozycji Grupy Azoty jako kluczowego podmiotu w regionie, obsługującego rosnący import amoniaku. Zatem kapitał docelowy będzie wykorzystany na zdefiniowane inwestycje w nowe produkty nawozowe, a także zwiększenie możliwości przewozowych i magazynowych amoniaku (stopniowa rozbudowa hubu amoniakalnego na potrzeby wewnętrzne jak i zewnętrzne Grupy) oraz rozwój mocy przeładunkowych innych surowców i materiałów w morskich i lądowych bazach logistycznych. Działania te w znaczący sposób wzmacniają program transformacji Grupy, a podwyższenie kapitału zakładowego przyczyni się także do poprawy struktury bilansu Grupy. Całość działań, które zostałyby objęte dokapitalizowaniem ma mieć pozytywny wpływ na uzyskiwane



wyniki finansowe, co wynika bezpośrednio ze zwiększenia efektywności operacyjnej i budowania konkurencyjnej pozycji Grupy.

Jednocześnie, w przypadku gdyby Zarząd (po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej), zdecydował o zaproszeniu do uczestnictwa w procesie budowania księgi popytu na akcje oferowane, wyłącznie wybranych inwestorów spośród grona inwestorów kwalifikowanych, o których mowa w art. 1 ust. 4 punkt (a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) lub do inwestorów z grona innych osób niż inwestorzy kwalifikowani, w liczbie nie większej niż 149 osób (na podstawie art. 1 ust. 4 punkt (b) Rozporządzenia Prospektowego) lub do grona inwestorów, którzy nabywają papiery wartościowe o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora, o których mowa w art. 1 ust. 4 punkt (d) Rozporządzenia Prospektowego („**Uprawnieni Inwestorzy**”) oraz o pozbawieniu w całości lub w części, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, Zarząd deklaruje, iż:

- (1) zaoferuje Uprawnionym Inwestorom będącym jednocześnie akcjonariuszami Spółki według stanu na dzień rejestracji uczestnictwa na Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 13.02.2026 r. („**Data Prawa Pierwszeństwa**”), którzy posiadać będą w Dacie Prawa Pierwszeństwa akcje uprawniające do wykonywania co najmniej 0,2% (dwie dziesiąte punktu procentowego) ogólnej liczby głosów w Spółce („**Uprawnieni Inwestorzy z Prawem Pierwszeństwa**”) prawo pierwszeństwa objęcia akcji emitowanych w ramach niniejszego upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego, w liczbie odpowiadającej iloczynowi: (a) stosunku liczby akcji Spółki posiadanych przez Uprawnionych Inwestorów z Prawem Pierwszeństwa na Datę Prawa Pierwszeństwa wskazanej w dokumencie potwierdzającym lub liście uprawnionych do uczestnictwa w ww. Walnym Zgromadzeniu do liczby wszystkich istniejących akcji Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa oraz (b) określonej przez Zarząd ostatecznej liczby oferowanych akcji w ramach danej emisji, przy czym w przypadku, gdy tak określona liczba akcji nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej („**Prawo Pierwszeństwa**”);
- (2) warunkiem, aby Uprawniony Inwestor z Prawem Pierwszeństwa mógł skorzystać z Prawa Pierwszeństwa, jest spełnienie przez Uprawnionego Inwestora z Prawem Pierwszeństwa niżej wymienionych dodatkowych warunków („**Warunki Uznania za Uprawnionego Inwestora**”): (a) niezajdowanie się przez takiego inwestora na polskich bądź unijnych listach sankcyjnych bądź niebycie podmiotem kontrolowanych przez inwestora znajdującego się na polskich bądź unijnych listach sankcyjnych; (b) przedstawienie w procesie budowania księgi popytu dokumentu potwierdzającego, że dany inwestor był akcjonariuszem Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa, przy czym obecność inwestora na liście uprawnionych do uczestnictwa w niniejszym Walnym Zgromadzeniu będzie wystarczającym potwierdzeniem, że był on akcjonariuszem Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa; (c) złożenie przez tego inwestora w procesie budowania księgi popytu deklaracji zainteresowania objęciem akcji, po cenie nie niższej niż ostatecznie ustalona przez Zarząd cena emisyjna, oraz (d) zawarcie ze Spółką – po podjęciu przez Zarząd Spółki decyzji o złożeniu temu inwestorowi oferty akcji oferowanych – umowy objęcia zaoferowanych mu akcji po cenie emisyjnej ustalonej przez Zarząd;



- (3) powyższe postanowienia nie ograniczają prawa Zarządu do zaoferowania pozostałych nieobjętych w wykonaniu prawa pierwszeństwa (w tym akcji nieobjętych po pierwotnym zaoferowaniu ich Uprawnionym Inwestorom z Prawem Pierwszeństwa) objęcia akcji według własnego uznania, w tym również wybranym Uprawnionym Inwestorom, po cenie nie niższej niż płacona przez Uprawnionych Inwestorów z Prawem Pierwszeństwa.

Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub kilku kolejnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Upoważnienie Zarządu do ustalenia ceny emisyjnej pozwoli na ukształtowanie wpływów z tytułu emisji akcji na optymalnym poziomie, z uwzględnieniem potrzeb kapitałowych Spółki. Cena emisyjna akcji zostanie ustalona w szczególności na podstawie poziomu zainteresowania ofertą zgłoszonego przez inwestorów instytucjonalnych w ramach procesu budowania księgi popytu i badania wrażliwości cenowej popytu na akcje Spółki oraz przy uwzględnieniu aktualnej sytuacji na rynkach finansowych.

Biorąc pod uwagę powyższe, podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, wraz z możliwością pozbawienia przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części, jest zgodne z interesem Spółki jak również jej akcjonariuszy i służy realizacji celów strategicznych Spółki. Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki podjęcie przedmiotowej uchwały.


WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Chotody


PREZES ZARZĄDU
Andrzej Skolmowski

**UCHWAŁA NR 273/XII/2025
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI GRUPA AZOTY S.A.
z dnia 12.11.2025 roku**

w sprawie: wyrażenia opinii w przedmiocie wniosku Zarządu kierowanego do Walnego Zgromadzenia w sprawie podjęcia uchwał w przedmiocie:

- i. podwyższenia 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 i praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki;
- ii. zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej

Działając na podstawie § 32 ust. 1 pkt 19 i § 51 Statutu Spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”) oraz w zw. z Uchwałą Zarządu Spółki nr 318/XIII/2025 z dn. 05.11.2025 r. w sprawie zatwierdzenia wniosku, kierowanego poprzez Radę Nadzorczą Spółki do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podjęcia uchwał w przedmiocie: (i) podwyższenia 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 i praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki; (ii) zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w zw. z Uchwałą Zarządu Spółki nr 319/XIII/2025 z dn. 05.11.2025 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz na podstawie Zasady 4.7 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Rada Nadzorcza Spółki

uchwała, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie opiniuje:

- wniosek Zarządu Spółki z dn. 05.11.2025 r. (znak pisma DN/NF/NN/153/2025) kierowany do Walnego Zgromadzenia Spółki, który stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały;
- projekty Uchwał stanowiące załącznik nr 1 oraz załącznik nr 3 do ww. wniosku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik:

1. Wniosek Zarządu Spółki z dn. 05.11.2025 r. (znak pisma DN/NF/NN/153/2025) kierowany do Walnego Zgromadzenia Spółki.

Uchwała nr 318/XIII/2025
Zarządu Spółki Grupa Azoty S.A.
z dnia 05.11.2025 r.

w sprawie: **zatwierdzenia wniosku, kierowanego poprzez Radę Nadzorczą Spółki do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podjęcia uchwał w przedmiocie:**

- (i) podwyższenia 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 i praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki;**
- (ii) zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej**

Działając na podstawie:

- (i) § 21 ust 1, ust 2 pkt 12, § 32 ust 1 pkt 19, § 42 ust 1 pkt 1, § 50 pkt 15 oraz § 51 Statutu Spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”);**
 - (ii) § 9 ust 2 Regulaminu Zarządu Spółki;**
 - (iii) art. 368 § 1, art 399 § 1, art. 430 § 1, art. 431 § 1, 433 § 2, art. 444 , art. 445 § 1 oraz art. 447 § 1 i § 2 Kodeksu Spółek Handlowych (KSH)**
- Zarząd Spółki,**

uchwała, co następuje:

§ 1.

Zatwierdza wniosek, kierowany poprzez Radę Nadzorczą, do Walnego Zgromadzenia w sprawie podjęcia uchwał dotyczących:

- 1. 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;**
- 2. zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej;**

-WYCIĄG-

oraz zmian do Statutu Spółki wynikających z powyższych uchwał.

Wniosek kierowany poprzez Radę Nadzorczą Spółki, do Walnego Zgromadzenia stanowi Załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2.

Upoważnia Prezesa Zarządu Pana Andrzeja Skolmowskiego do wystąpienia z Wnioskiem, o którym mowa w § 1 powyżej, do Rady Nadzorczej Spółki, celem jego zaopiniowania, a następnie skierowania go do Walnego Zgromadzenia, celem wyrażenia zgody na podjęcie uchwał, o których mowa w § 1 niniejszej Uchwały.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.