

Uchwała Nr 207/IX/2019
Rady Nadzorczej spółki
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach
z dnia 27 maja 2019 r.

w sprawie: oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.


Działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt. 8) Statutu spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach, w związku z Uchwałą Zarządu Nr 252/2019 z dnia 17 maja 2019r., Rada Nadzorcza postanawia co następuje:

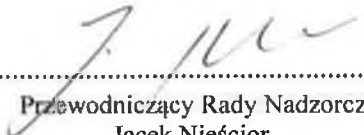
§ 1

1. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 252/2019 z dnia 17 maja 2019 r., w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r., w kwocie 84.160.178,74 zł (słownie: osiemdziesiąt cztery miliony sto sześćdziesiąt tysięcy sto siedemdziesiąt osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze) oraz wykazanego w sprawozdaniu finansowym niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w kwocie 40.233.250,00 zł (słownie: czterdzieści milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych 00 groszy), tj. **łącznie kwoty 124.393.428,74 zł** (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze), w następujący sposób:
 - a). wyłączyć od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwotę **90.751.028,74 zł**, (słownie: dziewięćdziesiąt milionów siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia osiem złotych i siedemdziesiąt cztery grosze), przeznaczając ją na kapitał zapasowy.
 - b). pozostałą kwotę, tj. **33.642.400,00 zł** (słownie: trzydzieści trzy miliony sześćset czterdzieści dwa tysiące czterysta złotych zero groszy) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, tj. 1,76 zł (słownie: jeden złoty siedemdziesiąt sześć groszy) na jedną akcję.
2. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 287/2019 z dnia 27 maja 2019 r., w sprawie ustalenia dnia dywidendy na dzień 2 lipca 2019 r. oraz terminu jej wypłaty na dzień 18 lipca 2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.
Liczba obecnych członków Rady: 6.
Uchwałą podjęto 4 głosami „za” przy 2 „przeciw”.


.....
Sekretarz Rady Nadzorczej
Wiktor Cwynar


.....
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Nieścior

Uchwała Nr 252/2019
Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A.
z dnia 17 maja 2019 r.

w sprawie: podziału zysku netto za rok obrotowy 2018, tj. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych

Działając na podstawie § 21 ust. 1 i § 21 ust. 2 pkt 13), w związku z § 30 ust. 1 pkt. 20), § 54 i § 56 Statutu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o następujący podział zysku netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 84.160.178,74 zł (słownie: osiemdziesiąt cztery miliony sto sześćdziesiąt tysięcy sto siedemdziesiąt osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze) oraz wykazanego w sprawozdaniu finansowym niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w kwocie 40.233.250,00 zł (słownie: czterdzieści milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące złotych 00 groszy), tj. łącznie kwoty 124.393.428,74 zł, (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze):

1. wyłączyć od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwotę 90.751.028,74 zł, (słownie: dziewięćdziesiąt milionów siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia osiem złotych i siedemdziesiąt cztery grosze), przeznaczając ją na kapitał zapasowy.
2. pozostałą kwotę, tj. 33.642.400,00 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony sześćset czterdzieści dwa tysiące czterysta złotych i zero groszy) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, tj. 1,76 zł (słownie: jeden złoty i siedemdziesiąt sześć groszy) na jedną akcję.

§ 2

Przyjąć wniosek do Walnego Zgromadzenia oraz uzasadnienie do propozycji podziału zysku netto za rok obrotowy 2018 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 3

Przekazać Radzie Nadzorczej ww. wniosek celem zaopiniowania.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

Liczba obecnych członków Zarządu: 5.

Liczba głosów „za”: 4, przy 1 głosie „przeciw”.

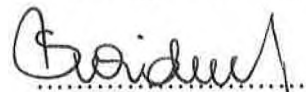
1. Krzysztof Bednarz

.....



2. Krzysztof Homenda

.....


3. Izabela Świderek

.....


4. Anna Zarzycka-Rzepecka

.....


5. Andrzej Skwarek

.....


Puławy, dnia 17 maja 2019 r.

ZIS/11/2019

Walne Zgromadzenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W związku z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 1 i § 21 ust. 2 pkt 13, w związku z § 54 i § 56 Statutu Spółki, Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach wnioskuję o dokonanie następującego podziału zysku netto za rok obrotowy 2018 trwający od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w kwocie 84.160.178,74 zł (słownie: osiemdziesiąt cztery miliony sto sześćdziesiąt tysięcy sto siedemdziesiąt osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze) oraz wykazanego w sprawozdaniu finansowym niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w kwocie 40.233.250,00 zł (słownie: czterdzieści milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące złotych 00 groszy), tj. łącznie kwoty 124.393.428,74 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze):

1. wyłączyć od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwotę 90.751.028,74 zł, (słownie: dziewięćdziesiąt milionów siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia osiem złotych i siedemdziesiąt cztery grosze), przeznaczając ją na kapitał zapasowy.
2. pozostałą kwotę, tj. 33.642.400,00 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony sześćset czterdzieści dwa tysiące czterysta złotych i zero groszy) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, tj. 1,76 zł (słownie: jeden złoty i siedemdziesiąt sześć groszy) na jedną akcję.

Uzasadnienie

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2018 osiągnęła zysk netto w kwocie 84.160.178,74 zł oraz wykazała w sprawozdaniu finansowym za ten rok niepodzielony wynik z lat ubiegłych w kwocie 40.233.250,00 zł. Łączny wynik do podziału wynosi 124.393.428,74 zł. Wynik bieżącego roku obrotowego jest efektem działalności Spółki w roku obrotowym 2018, natomiast niepodzielony wynik z lat ubiegłych wynika ze zmiany zasad rozliczania ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) oraz rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do dokonanych odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji, jak również z zastosowania przez Spółkę po raz pierwszy nowych uregulowań Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), tj. MSSF 15 i 9. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych nie jest wynikiem wypracowanym w toku prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej, mającym odzwierciedlenie w rzeczywistych przepływach pieniężnych, lecz wskazuje głównie potencjalne, do uzyskania w latach przyszłych, korzyści podatkowe w związku prowadzeniem działalności na terenie SSE w oparciu o posiadane zezwolenia.

Rok 2018 był dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. rokiem trudnym. Stosunkowo niskie ceny na podstawowe produkty Spółki oraz jedne z najwyższych w historii ceny podstawowych surowców, w szczególności gazu ziemnego nie sprzyjały osiągnięciu przez Spółkę wysokich wyników finansowych. Mimo iż Spółka osiągnęła wyższe w stosunku do roku poprzedniego przychody z działalności operacyjnej, osiągnięty zysk netto był jednym z najniższych w ciągu ostatnich kilku lat (od roku obrotowego 2009/2010).

W roku 2018 Spółka funkcjonowała w warunkach pełnej płynności finansowej, terminowo regulując swoje zobowiązania. Działalność Spółki finansowana była ze środków własnych z wykorzystaniem możliwości jakie daje prowadzenie działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Osiągnięte wyniki oraz sytuacja finansowa Spółki wskazują, iż Spółka wykorzystuje pojawiające się pozytywne sytuacje i możliwości rynkowe. Prowadzony jest szeroki program inwestycyjny w zakresie rozwoju zdolności produkcyjnych. Spółka realizuje inwestycje przede wszystkim zwiększające jej konkurencyjność, głównie poprzez zwiększanie efektywności prowadzonej działalności oraz skali działania.

Na najbliższe lata planowane są inwestycje o wartości około 4 mld złotych. Zakładane na najbliższy rok obrotowy wydatki na inwestycje wyniosą ponad 600 mln zł. Część zadań jest już w fazie realizacji, jak projekt budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, czy modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego, część zaś w fazie projektowej. Realizacja wielu planowanych inwestycji zdecyduje o przyszłej pozycji Spółki na jej rynkach zbytu. Realizacja projektów efektywnościowych pozwoli Spółce generować dodatkowe wolne przepływy finansowe.

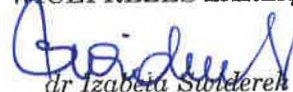
Strategicznym dla Spółki jest projekt energetyczny - budowa nowego bloku, który wymagać będzie od Spółki znacznego zaangażowania finansowego.

Jednym z ważniejszych warunków realizacji planowanych inwestycji jest zapewnienie ich finansowania. Sytuacja gospodarcza na rynkach światowych niesie za sobą konieczność racjonalnego gospodarowania środkami pieniężnymi oraz zarządzania długiem. Konieczność ponoszenia nakładów inwestycyjnych jako elementu poprawy efektywności majątku, skłaniają Spółkę do prowadzenia zrównoważonej polityki finansowej, w tym również polityki dywidendowej.

Szeroki program inwestycyjny najprawdopodobniej wymagać będzie zewnętrznego finansowania. Przeznaczenie wypracowanego zysku na powiększenie kapitałów własnych, z jednej strony stanowić będzie źródło finansowania działalności, z drugiej zaś przyczyni się do poprawy wskaźników ekonomicznych będących podstawą oceny Spółki przez instytucje finansowe, co zwiększy możliwości w zakresie pozyskania lepszych warunków finansowania.

Propozycja podziału zysku ma na celu zapewnienie stabilizacji finansowej prowadzonej przez Spółkę działalności, odpowiedniej akumulacji kapitału niezbędnego do realizacji planów Spółki oraz podstaw do dalszego rozwoju i wzrostu wartości Spółki.

WICEPREZES ZARZĄDU



dr Izabela Stalderer

WICEPREZES ZARZĄDU



Krzysztof Homenda