

**Ocena sytuacji spółki  
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym  
01.01.2017 – 31.12.2017**

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedkłada ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz compliance, sporządzoną na podstawie całorocznej pracy Rady Nadzorczej.

Rok 2017 postawił przed Spółką Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. szereg wyzwań, przede wszystkim w postaci wysokich cen głównych surowców (gazu ziemnego), zwiększonego importu nawozów oraz umocnienia się złotego. Pomimo trudnej sytuacji rynkowej Spółka konsekwentnie utrzymała swoją pozycję lidera polskiego producenta i dostawcy nawozów azotowych na rynku krajowym, jak też zajęła czołowe miejsce na rynku globalnych producentów melaminy. Spółka maksymalnie wykorzystała koniunkturę na rynku chemicznym, zwiększając wolumeny i wartości sprzedaży wszystkich głównych produktów segmentu chemicznego przedsiębiorstwa, dzięki czemu otrzymano bardzo dobre wyniki finansowe.

Do ważniejszych projektów inwestycyjnych realizowanych w roku obrotowym 2017 należały:

- Budowa wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej. Termin realizacji: do 2020 roku.
- Modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego. Termin realizacji: do 2021 roku.
- Wymiana turbosespołu TG-2.
- Modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji NOx. Termin realizacji: 2018 rok
- Zwiększenie wolumenu i optymalizacja produkcji ciekłego dwutlenku węgla w zakładzie Amoniaku. Termin realizacji: 2018 rok
- Zakup i zabudowa kompresora gazu syntezowego nr 7 -KS7. Termin realizacji: 2019 rok
- Modernizacja sieci wody obiegowej w zakładzie Amoniaku. Termin realizacji: 2020 rok.

W 2017 roku w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Zarząd wyraził zgodę na realizację trzydziestu trzech projektów inwestycyjnych o łącznej wartości około 192,8 mln zł, zaś Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na realizację trzynastu projektów inwestycyjnych o łącznej wartości 172,7 mln zł.

Realizowane projekty dotyczyły przede wszystkim budowy nowych instalacji, poprawy efektywności instalacji istniejących oraz dostosowania do przepisów ochrony środowiska. Prowadzono również przedsięwzięcia modernizacyjne, mające na celu wymianę i modernizację urządzeń, decydujących o poprawie jakości produkowanych wyrobów, poprawie pewności ruchu instalacji produkcyjnych oraz poprawie warunków pracy i obsługi klienta.

Programy rozwojowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. obejmują kompletny łańcuch wartości z uwzględnieniem procesów wytwarzania wyrobów, procesów logistycznych, technologii aplikacji i efektywności wykorzystania produktów oraz narzędzi i technik obsługi klientów. Spółka podejmuje szeroko zakrojone działania mające na celu poprawę właściwości aplikacyjnych swoich wyrobów, opracowanie nowoczesnych i efektywnych technologii aplikacji, formuł produktowych i technologii wytwarzania oraz obsługi klientów. Prowadzi działania mające na celu optymalizację kosztów wytwarzania wyrobów, poprzez stały proces usprawnień technologicznych instalacji wytwórczych, ukierunkowany na obniżenie ich materiału - i energochłonności oraz przyrost zdolności wytwórczych, umożliwiające wykorzystanie efektu skali. Prace badawcze i rozwojowe, w znacznej mierze, stanowiły kontynuację lub rozwinięcie prac prowadzonych w ubiegłych okresach sprawozdawczych. Spółka aktualnie realizuje pięć wniosków z dofinansowaniem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Nawiązała także współpracę z nowymi partnerami oferującymi nowatorskie projekty w ramach najnowszej edycji ARP Innovation Pitch.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przywiązuje istotną wagę do kwestii środowiska naturalnego i bezpieczeństwa pracy i prowadzi działania mające na celu ograniczenie uciążliwości działalności produkcyjnej. Równocześnie Grupa rozszerza zakres oferty i potencjału wytwórczego produktów dedykowanych dla procesów ochrony środowiska, a także koncentruje procesy badawcze na obszarze „zielonej chemii” (biotechnologie, bioprocessy, wyroby biodegradowalne).

Spółka w 2017 roku, pomimo trudności na rynku nawozowym osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe ( przychody ze sprzedaży Spółki w porównaniu do roku poprzedniego większe o 7,1%, Grupy Kapitałowej GA ZA o 4,4%), w dużej mierze dzięki dywersyfikacji działalności i portfelowi produktów segmentu Chemia.

Sytuacja spółki jest stabilna. Dobre wyniki finansowe jak również nowe inwestycje pozwalają patrzeć z optymizmem na przyszłość Spółki.

### **Ocena oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,**

System kontroli wewnętrznej w Grupie Azoty Zakładach Azotowych „Puławy” S.A. składa się z dwóch, wzajemnie przenikających się mechanizmów:

- kontroli funkcjonalnej wykonywanej w sposób systematyczny i ciągły, przez wszystkich pracowników Spółki w ramach powierzonych im obowiązków i przyznanych uprawnień, w tym kontroli funkcjonalnej następczej, której dokonują kierownicy jednostek i komórek organizacyjnych,
- kontroli instytucjonalnej wykonywanej przez wyspecjalizowane komórki organizacyjne, w tym Dział Audytu Wewnętrznego i Kontroli, który swoim działaniem obejmuje wszystkie obszary działalności, czynności operacyjne i procesy.

Istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej, funkcjonującego w Spółce, jest zbiór wewnętrznych aktów normatywnych (procedur, zarządzeń, poleceń, regulaminów, instrukcji), które poprzez opisane w nich mechanizmy i środki kontroli mają zapewnić prawidłowe funkcjonowanie Spółki i ograniczyć możliwość wystąpienia ryzyk.

Dział Audytu Wewnętrznego i Kontroli, podlegający bezpośrednio Zarządowi, bada i dokonuje, w sposób niezależny i obiektywny, oceny: procesów, systemów oraz procedur funkcjonujących w poszczególnych jednostkach organizacyjnych Spółki i spółkach zależnych.

Celem działań audytowych, realizowanych w oparciu o przyjęty przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki Plan audytów jest dostarczenie racjonalnego zapewnienia o realizacji celów Spółki, oraz wskazanie obszarów które wymagają podjęcia działań usprawniających.

Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., jako stały organ nadzoru, pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej, który przyczynia się do skutecznej realizacji założonych celów i minimalizuje wpływ niekorzystnych zdarzeń na działalność Spółki.

W Spółce opracowano i drożono Politykę, która wyznacza cele i określa zasady działania w procesie zarządzania ryzykiem. Funkcjonujący system zarządzania ryzykiem oparty jest o rozwiązania korporacyjne obowiązujące w Grupie Azoty. W ramach realizowanych działań opracowany został Rejestr ryzyk, Lista ryzyk kluczowych oraz Mapa ryzyk, które podlegają okresowej weryfikacji. Zidentyfikowane ryzyka są monitorowane za pomocą przyjętych Kluczowych Wskaźników Ryzyka (KRI). Koordynacją przepływu informacji w procesie zarządzania ryzykiem zajmuje się dedykowana komórka organizacyjna. Lista ryzyk kluczowych podlega okresowej weryfikacji, a zweryfikowany materiał przedkładany jest do przyjęcia przez Zarząd. Po uzyskaniu pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu Lista ryzyk kluczowych przedkładana jest do akceptacji przez Radę Nadzorczą Spółki.

Rada Nadzorcza Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., jako stały organ nadzoru, pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, który przyczynia się do skutecznej realizacji założonych celów i minimalizuje wpływ niekorzystnych zdarzeń na działalność Spółki.

Spółka dokłada należytej staranności w celu zapewnienia zgodności realizowanych działań z przepisami prawa. Funkcjonujący system wewnętrznych aktów normatywnych, określających zasady postępowania w poszczególnych obszarach działalności Spółki, ma na celu zapewnienie zgodności z wymaganiami prawnymi. W

celu wypracowania systemowych rozwiązań dotyczących zarządzania zgodnością (compliance) przedstawiciel Spółki uczestniczy w pracach zespołu zadaniowego powołanego w Grupie Azoty do opracowania korporacyjnego modelu zarządzania zgodnością.

Zespół Zadaniowy wypracował dokument pod nazwą „Program Zarządzania Zgodnością Grupy Kapitałowej Grupa Azoty”, który po zatwierdzeniu, będzie wdrażany w spółkach Grupy Azoty. Dokument jest zbiorem zasad zapewnienia zgodności działalności Spółki zgodnie z prawem, regulacjami wewnętrznymi, jak również standardami etycznymi i przyjętymi praktykami biznesowymi. Dokument zawiera mechanizmy, które zapewnią stabilne prowadzenie działalności biznesowej i minimalizację ryzyka związanego z utratą reputacji. W Grupie Azoty Zarządzanie Zgodnością zostało uznane za jeden z kluczowych procesów zarządzania, element dalszej integracji i ochrony wspólnych wartości.