

**Ocena sytuacji spółki
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
w roku obrotowym 2020**

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.

Grupa Kapitałowa Puławy niezmiennie od wielu lat utrzymuje silną pozycję lidera polskiego producenta i dostawcy nawozów na rynek krajowy jak i zagraniczny.

Rok 2020 był rokiem stawiającym wiele wyzwań pod względem warunków prowadzenia biznesu – zwłaszcza przemysłu chemicznego. Bezpośredni wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej miała szerząca się pandemia koronawirusa COVID-19, która wpłynęła w szczególności niekorzystnie na segment tworzyw ograniczając rynki zbytu. Środki budżetowe przyznawane w ramach tarczy antykryzysowej, jak też rekompensaty z tytułu pokrycia skutków wzrostu cen energii elektrycznej w wyniku wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂ pozytywnie wpłynęły na osiągnięty wynik. Dla tego też, pomimo napotkanych przeszkód w 2020 Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wypracowała 216 mln zł zysku netto zaś EBITDA wyniosła 522 mln zł. Dywersyfikacja biznesu dodatkowo złagodziła skutki kryzysu związanego z pandemią. Wyższe wolumeny sprzedaży (r/r) odnotowano w przypadku głównych produktów segmentu: saletry amonowej, mocznika oraz roztworu saletrzano - mocznikowego.

W 2020 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., poniosła rekordowe nakłady inwestycyjne w kwocie 824,1 mln zł., przy czym największy udział w tej kwocie miała realizacja budowy bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe. Kolejnymi realizowanymi przez Spółkę istotnymi projektami są:

- modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego,
- wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej (w miesiącu lipcu 2020 nastąpił rozruch technologiczno-mechaniczny pierwszej linii produkcyjnej instalacji).
- modernizacja kotła parowego OP-215 nr 2 w celu redukcji emisji N_{ox}.

- wymiana turbozespołu TG-1.

Pomimo utrudnień związanych z pandemią, realizacja projektów inwestycyjnych odbywała się bez zakłóceń oraz zgodnie z zatwierdzonymi harmonogramami. Realizowane projekty dotyczyły przede wszystkim budowy nowych instalacji, poprawy efektywności instalacji już istniejących oraz dostosowania ich do potrzeb środowiska.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przywiązuje istotną wagę do kwestii środowiska naturalnego, 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, bioproceny, wyroby biodegradowalne). Spółka Grupa Azoty Zakłady Azotowe Chorzów S.A. należąca do Grupy Kapitałowej Grupa PUŁAWY, zintensyfikowała prace nad wdrożeniem nowego produktu – mocznika z inhibitorem ureazy, stanowiącego odpowiedź na wymagania Dyrektywy NEC dotyczącej redukcji emisji amoniaku do atmosfery. Dodatkowo w lutym 2021 roku Grupa Azoty „Fosfory” sp. z o.o. wprowadziła na rynek linię nowoczesnych i przyjaznych dla środowiska nawozów NPK pod nazwą Fosforam, produkowanych zgodnie z zasadami gospodarki obiegu zamkniętego.

W 2020 roku Spółka aktywnie wspierała walkę z pandemią COVID- 19, przeznaczając na nią ponad 1,15 mln. zł. Wsparciem objęte zostały w szczególności placówki medyczne z terenu Puław i województwa lubelskiego. Spółka nie zrezygnowała również ze swojej działalności społeczno- sponsoringowej na rzecz społeczności lokalnej.

Spółka pomimo wielu utrudnień jakie napotkała w 2020 roku osiągnęła dobre wyniki finansowe, dzięki czemu sytuacja spółki pozostaje stabilna.

Ocena systemów audytu wewnętrznego i kontroli, zarządzania ryzykiem, compliance.

Audyt wewnętrzny i kontrola

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 przyznaných uprawnień, w tym kontroli funkcjonalnej następczej, której dokonują kierownicy jednostek i komórek organizacyjnych,
- kontroli instytucjonalnej wykonywanej przez wyspecjalizowane komórki organizacyjne, w tym Główny Specjalista ds. Audytu Wewnętrznego i Kontroli, które

swoim działaniem obejmują wszystkie obszary działalności, czynności operacyjne i procesy.

Istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej, funkcjonującym 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.

Komórka Głównego Specjalisty ds. Audytu Wewnętrznego i Kontroli, podlegająca 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.

Zarządzanie ryzykiem

W Spółce opracowano i wdrożono Politykę i Instrukcję, które wyznaczają cele i określają zasady działania w procesie Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ZRK). Funkcjonujący system ZRK 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 zarządzane zgodnie z obowiązującym w Spółce i Grupie Azoty modelem ZRK. Koordynacją przepływu informacji w procesie 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 zarządzania ryzykiem, który przyczynia się do skutecznej realizacji założonych celów i minimalizuje wpływ niekorzystnych zdarzeń na działalność Spółki.

Compliance

W 2020 roku w Spółce wdrożono następujące dokumenty:

- „Politykę zgłaszania nieprawidłowości”,
- „Politykę przeciwdziałania konfliktom interesów”,
- „Politykę prezentową”,
- „Kodeks antykorupcyjny”,
- „Kodeks postępowania dla Partnerów biznesowych”.

Spółka umożliwia interesariuszom wewnętrznym i zewnętrznym zgłaszanie zidentyfikowanych nieprawidłowości w ramach obowiązującej polityki zgłaszania nieprawidłowości. W celu ograniczenia wystąpienia ryzyka korupcji, Spółka sukcesywnie wprowadza do stosowania klauzule antykorupcyjne w umowach zawieranych z kontrahentami.

Na poziomie Grupy Azoty trwają prace nad wdrożeniem kolejnych regulacji m.in. dotyczących polityki i procedury zarządzania zgodnością, które będą kompleksowo normowały funkcje i zadania w procesie zarządzania zgodnością w Grupie Azoty.

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