



**PUŁAWY**

Puławy, 13 listopada 2012 r.

ZWK /67/2012

**Walne Zgromadzenie  
Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.  
w Puławach**

przez

**Rada Nadzorcza  
Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.  
w Puławach**

#### **Wniosek**

**o wyrażenie zgody na objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym  
spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o. (dawniej MELAMINA III Spółka z o.o.)**

W związku z § 55 ust. 5 Statutu Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. („Spółka”) wnosimy o wyrażenie zgody na objęcie przez Spółkę do 53.000 (pięćdziesięciu trzech tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy, w podwyższonym kapitale zakładowym spółki „Elektrownia Puławy” Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach („Elektrownia Puławy”), w ramach planowanych przez Elektrownię Puławy dwóch lub więcej podwyższeń kapitału zakładowego, z kwoty 22.148.000 (dwudziestu dwóch milionów stu czterdziestu ośmiu tysięcy) złotych do kwoty 132.148.000 (stu trzydziestu dwóch milionów stu czterdziestu ośmiu tysięcy) złotych, poprzez utworzenie do 110.000 (stu dziesięciu tysięcy) nowych udziałów, o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy, pokrywanego w całości gotówką przez dotychczasowych wspólników PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna i Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna w stosunku do ich dotychczasowych udziałów.

#### **Uzasadnienie**

Niniejszy wniosek o wyrażenie zgody na objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Elektrowni Puławy stanowi kolejny krok w ramach realizacji wspólnego przedsięwzięcia PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna oraz Zakładów Azotowych „Puławy” Spółka Akcyjna polegającego na realizacji inwestycji elektrowni Puławy oraz jest kontynuacją wniosków Zarządu Spółki kierowanych do Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5.12.2008r. oraz z dnia 21.06.2011r. (pismo znak ZPJ/34/2011) i udzielonej przez Walne Zgromadzenie na podstawie tego





ostatniego wniosku, Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 sierpnia 2011r., zgody na objęcie przez Spółkę od 12 000 do 24 000 udziałów Elektrowni Puławy.

Elektrownia Puławy, zgodnie z postanowieniami zawartej 31 maja 2011 roku, pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna oraz Zakładami Azotowymi "Puławy" Spółka Akcyjna, Umowy o Wspólnym Przedsięwzięciu Gospodarczym oraz postanowieniami Umowy spółki Elektrownia Puławy, rozpoczęła realizację Wspólnego Przedsięwzięcia polegającego na budowie elektrowni Puławy. W tym celu Elektrownia Puławy dnia 30 sierpnia 2012 roku dokonała ogłoszenia o zamówieniu publicznym na budowę Elektrowni Puławy

(<http://ted.europa.eu/udl?uri=TED:NOTICE:275981-2012:TEXT:PL:HTML>).

Przyjęty przez Zarząd Elektrowni Puławy Plan Biznesowy na lata 2013 – 2015, przewiduje podniesienie kapitału zakładowego o kwotę do 110 mln złotych, realizowane do 31 października 2013 roku. Zapewnić ma to możliwość kontynuowania Wspólnego Przedsięwzięcia, utrzymanie na właściwym poziomie płynności finansowej Elektrowni Puławy, jak i pokrycie zaciąganych przez nią zobowiązań na łączną kwotę ponad 105 mln złotych, w okresie do II kwartału 2014 roku. Na kwotę tę składają się zarówno zobowiązania dotyczące nakładów inwestycyjnych - około 97 mln zł, jak i wynikające z bieżącej działalności Spółki - około 8 mln zł.

Biorąc powyższe pod uwagę oraz aktualny kapitał zakładowy brak innych środków na finansowanie projektu, niezbędne jest dokapitalizowanie Spółki poprzez podwyższenie kapitału zakładowego, o kwotę określoną w niniejszym wniosku, zabezpieczającą kontynuowanie projektu do II kwartału 2014 roku, to jest do wydania Generalnemu Wykonawcy decyzji o rozpoczęciu prac.

W chwili obecnej kapitał zakładowy Elektrowni Puławy wynosi 22.148.000 złotych, i obejmuje 22.148 udziałów, z czego 11.074 udziałów posiada PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna i 11.074 udziałów posiada Spółka. Spółka objęła powyższe udziały m.in. w oparciu o zgodę udzieloną przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w w/w Uchwale Nr 5 z dnia 16 sierpnia 2011r., wyrażającą zgodę na nabycie do udziałów, z czego Spółka dotychczas objęła [22 000] udziałów. Oznacza to, że w oparciu o zgodę udzieloną w Uchwale Nr 5 z dnia 16 sierpnia 2011r. Spółka może jeszcze objąć 2.000 udziałów a na objęcie kolejnych wymagana jest odrębna zgoda Walnego Zgromadzenia, o którą Spółka zwraca się w niniejszym wniosku.

Proces podwyższenia kapitału przewidziany w niniejszym wniosku nastąpi w co najmniej dwóch etapach.

W pierwszym etapie podwyższenia kapitału zakładowego Elektrowni Puławy na łączną kwotę do 30.000.000 (trzydziestu milionów) złotych, planowanego do realizacji najpóźniej do 31 stycznia 2013r., Spółka obejmie i pokryje gotówką do 15.000 (piętnastu tysięcy) udziałów o łącznej wartości do 15.000.000 (piętnastu milionów) złotych, przy czym w oparciu o zgodę, która zostanie ewentualnie udzielona przez Walne Zgromadzenie w odpowiedzi na niniejszy wniosek, nastąpi objęcie do 13.000 (trzynastu tysięcy) udziałów, natomiast objęcie pozostałych 2.000 (dwóch tysięcy) udziałów zostanie dokonane w oparciu o zgodę zawartą w § 1 Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. z dnia 16 sierpnia 2011 r. Pozostałe



15.000 udziałów obejmie PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna. Środki pozyskane w pierwszym etapie umożliwią kontynuację projektu w 2013 roku.

W drugim etapie podwyższenia kapitału zakładowego Elektrowni Puławy na łączną kwotę do 80.000.000 (osiemdziesięciu milionów) złotych, które jest planowane po zakończeniu etapu pierwszego, w terminie do 31 grudnia 2013 roku, Spółka obejmie i pokryje gotówką do 40.000 (czterdziestu tysięcy) udziałów o łącznej wartości do 40.000.000 (czterdziestu milionów) złotych. Pozostałe do 40.000 udziałów obejmie PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna.

Środki pozyskane po zakończeniu drugiego etapu zabezpieczą kontynuację projektu do II kwartału 2014 roku.

PREZES ZARZĄDU

*Paweł Jarczewski*

CZŁONEK ZARZĄDU

*Wojciech Kozak*

*KS*