

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

## **WALNE ZGROMADZENIE**

**Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.**

### **WNIOSEK O PRYZNANIE NAGRODY ROCZNEJ**

Działając w oparciu o Rozporządzenie Ministra Skarbu Państwa z dnia 12 marca 2001r w sprawie szczegółowych zasad i trybu przyznawania nagrody rocznej osobom kierującym niektórymi podmiotami prawnymi oraz wzoru wniosku o przyznanie nagrody rocznej, pod warunkiem zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 01 lipca 2011 r do 30 czerwca 2012 r, Rada Nadzorcza wnioskuje o przyznanie nagrody rocznej Prezesowi Zarządu Panu Pawłowi Jarczewskiemu w wysokości 3 – krotności jego przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia osiągniętego w roku poprzedzającym przyznanie nagrody.

**1. Imię i nazwisko uprawnionego, stanowisko oraz zakres pełnionych obowiązków:**

***Paweł Jarczewski***

**2. Stanowisko zajmowane przez uprawnionego wraz z zakresem pełnionych obowiązków:**

Prezes Zarządu odpowiedzialny za prowadzenie spraw Spółki, w szczególności za Pion Korporacyjny, Komunikację Korporacyjną, Audyt Wewnętrzny i Zarządzanie Rysykiem, Dział Prawny oraz Finanse Przedsiębiorstwa, na podstawie dokonanego Uchwałą Zarządu Nr 304/2009/2010 z dnia 16 grudnia 2009r i zaktualizowanego wskutek zmian w składzie Zarządu Uchwałą Zarządu Nr 548/2011/2012 z dnia 05 czerwca 2011r wewnętrznego podziału czynności pomiędzy poszczególnych członków zarządu.

**3. Data rozpoczęcia pracy w podmiocie:**

Funkcję Prezesa Zarządu pełni od 01.04.2008 r. do chwili obecnej.

**4. Data powierzenia zajmowanego stanowiska:**

16 grudnia 2009r (zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 261/VI/2009 z dn.03.11.2009r).

## 5. Wysokość wynagrodzenia uprawnionego:

Wynagrodzenie miesięczne w wysokości będącej równoważnością 6-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku 2009, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego.

## 6. Proponowana wysokość nagrody rocznej wraz z uzasadnieniem jej wysokości:

3 - krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia Prezesa Zarządu osiągniętego w roku poprzedzającym przyznanie nagrody. Uzasadnienie wysokości nagrody rocznej zawarte jest niżej w punkcie 7.

## 7. Przesłanki przyznania nagrody rocznej wraz z uzasadnieniem:

- Najlepsze w swojej historii wyniki finansowe Spółki - wzrost wyniku na wszystkich poziomach działalności** - Przychody skonsolidowane wyniosły 3 948 mln zł (jednostkowe 3 662 mln zł), skonsolidowany wynik EBITDA 779 mln zł (jednostkowy 745 mln zł), a skonsolidowany zysk netto 600 mln zł (jednostkowy 596 mln zł). Oznacza to wzrost przychodów skonsolidowanych o 37%, EBITDA o 88%, zysku netto o 115%. Poprzedni rok Z.A. "Puławy" S.A. zakończyły przychodami na poziomie 2 882 mln zł (jednostkowe 2 822 mln zł), EBITDA 414 mln (wynik jednostkowy 361 mln zł) i zyskiem netto 279 mln zł (wynik jednostkowy 226 mln zł)

Wyniki te udało się uzyskać pomimo znaczącego wzrostu cen strategicznych surowców jak gaz ziemny, energia elektryczna i węgiel kamienny.

### Wyniki skonsolidowane:

	2011/2012	2010/2011	zmiana	zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	3 948 331	2 882 320	1 066 011	37,0%
Rentowność netto	15,21%	9,69%	5,51	56,9%
Rentowność kapitału własnego ROE	24,41%	14,50%	9,91	68,45
Rentowność majątku ROA	18,66%	11,18%	7,48	66,9%
Płynność bieżąca	2,58	2,27	0,31	13,7%
Płynność szybka	1,96	1,44	0,52	36,3%

- w roku obrotowym 2011/2012 wskaźniki rentowności były wyższe od wskaźników zanotowanych w ubiegłym roku obrotowym. Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto wzrosła o 5,5 punktu procentowego do poziomu 15,21%.
- w porównaniu do ubiegłego roku obrotowego wartość majątku i źródeł jego finansowania zwiększyła się o 28,8%, osiągając na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość 3 217 652 tys zł.
- skonsolidowany zysk netto w kwocie 600 482 tys zł wzrósł o 114% w stosunku do wypracowanego w roku poprzednim.

### Wyniki jednostkowe:

	2011/2012	2010/2011	zmiana	zmiana %
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	3 662 096	2 822 689	839 407	29,7%
Rentowność netto	16,26%	8,01%	8,25	103,1%
Rentowność kapitału własnego ROE	25,05%	11,73%	13,32	113,5%
Rentowność majątku ROA	19,67%	9,05%	10,62	117,4%
Płynność bieżąca	2,70	2,16	0,54	25,1%
Płynność szybka	2,11	1,39	0,72	51,7%

- a. w roku obrotowym 2011/2012 wskaźniki rentowności były wyższe od wskaźników zanotowanych w ubiegłym roku obrotowym. Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto wzrosła o 8,3 punktu procentowego do poziomu 16,26%.
  - b. w porównaniu do ubiegłego roku obrotowego wartość majątku i źródeł jego finansowania zwiększyła się o 28,2%, osiągając na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość 3 027 600 tys. zł.
  - c. jednostkowy zysk netto ze sprzedaży w kwocie 595.561 tys. zł wzrósł o 163% w stosunku do wypracowanego w roku poprzednim,
2. **Konsekwentne realizowanie ambitnego programu inwestycyjnego** ukierunkowanego na rozwój potencjału produkcyjnego. W roku obrotowym 2011/2012 Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 261,2 mln zł. Ukończone zostały trzy ważne inwestycje : przebudowa instalacji demineralizacji wody, przebudowa instalacji usuwania dwutlenku węgla z gazu do syntezy amoniaku i modernizacja pakowni saletry.
- Od trzech lat Spółka konsekwentnie buduje potencjał produkcyjny zorientowany na zwiększenie zdolności produkcyjnych kluczowych produktów oraz poprawę efektywności instalacji.
- Działania te są widoczne we wzroście aktywów trwałych Spółki, których wartość w relacji do stanu na koniec ubiegłego roku wzrosła o 8,4% (o 125,6 mln zł). Dzięki zakończonej w ubiegłym roku inwestycji Tlenownia Amoniak Mocznik rok obrotowy 2011/2012 został zamknięty rekordowymi wynikami produkcji mocznika oraz osiągnięto bardzo korzystne wskaźniki zużycia amoniaku na wszystkich instalacjach Wydziału Mocznika. Efektywność instalacji amoniakalnych jest bardzo wysoka i wynosi ok. 845 m<sup>3</sup>/t amoniaku (średnia światowa wynosi ok. 1100 m<sup>3</sup>/t). Zakłady Azotowe PUŁAWY SA realizują też budowę proekologicznej instalacji odsiarczania spalin, której efektem będzie między innymi zwiększenie produkcji nawozowej (siarczanu amonu). Realizowane są również znaczące projekty w ramach tak zwanego Nowego Kompleksu Nawozowego, który pozwoli na wytwarzanie nowoczesnych produktów nawozowych z dodatkiem siarki. Prowadzona jest również budowa stokażu amoniaku, zwiększającego zdolności magazynowe amoniaku o 15 tys. ton. Celem tej inwestycji jest zwiększenie potencjału produkcyjnego, dywersyfikacja źródeł oraz obniżenie kosztów zakupu surowca.
- Kontynuowany jest również proces realizacji Elektrowni Puławy o mocy 840 MWe opalanej gazem ziemnym. Inwestycja ta podniesie efektywność energetyczną i ekonomiczną PUŁAW. Elektrownia zostanie wybudowana i będzie eksploatowana przez spółkę w której PUŁAWY i PGE GiEK S.A. posiadają po 50% udziałów.
3. **Wzmocnienie kompetencji dystrybucyjnych** poprzez powołanie w dniu 9 listopada 2011 roku Centrum Kompetencji Puław jako platformy współpracy pomiędzy uczestnikami projektu dla realizacji przedsięwzięć służących kształtowaniu i promowaniu nowoczesnego modelu przedsiębiorcy rolnego, podnoszeniu kompetencji w zakresie efektywności gospodarowania rolników, popularyzacji badań dotyczących nawożenia oraz budowaniu nowych relacji pomiędzy biznesem a nauką. Wśród konsorcjantów znajdują się: Instytut Nawozów Sztucznych, Instytut Upraw Nawożenia i Gleboznawstwa, Szkoła Główna Gospodarstwa Wiejskiego, Puławska Szkoła Wyższa, Krajowa Stacja Chemiczno-Rolnicza oraz Krajowe Zrzeszenie Producentów Rzepaku. W ramach Centrum uruchomiono wspólnie z SGGW pierwsze w skali kraju studia podyplomowe dla doradców rolnych, Opracowywany jest kalkulator nawozowy wspólnie z IUNG-PIB, który służyć będzie lepszemu wykorzystywaniu nawozów przez rolników. Trwają prace nad projektem AZOMAS, którego efektem będzie „pakiet kukurydziany” obejmujący opracowanie nowej, niskonakładowej technologii produkcji kukurydzy z przeznaczeniem na ziarno i kiszonkę wraz z dostarczeniem specjalistycznego nawozu mineralnego UreaPhoS(Micro) oraz wyposażeniem w agregat uprawno-siewny MaisKomb do równoczesnego wysiewu nasion kukurydzy i nawozu specjalistycznego (niskonakładowy i bezpieczny dla środowiska system nawożenia siewu i kukurydzy).

4. **Zbudowanie pozycji rynkowej poprzez kolejne akwizycje.** W roku obrotowym 2011/2012 Spółka nabyła łącznie 85,00% w kapitale zakładowym Azoty - Adipol S.A. w Chorzowie oraz kolejny pakiet 5 200 udziałów (8,97%) GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.  
Akwizycje obydwu spółek wzmacniają pozycję konkurencyjną Spółki; w przypadku GZNF „Fosfory” sp. z o. dzięki rozszerzeniu sieci dystrybucyjnej umożliwiającej bezpośredni dostęp do finalnego odbiorcy – rolnika, ale przede wszystkim rozszerzenie oferty produktowej o nawozy wieloskładnikowe, natomiast włączenie do Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. spółki Azoty-Adipol S.A. z Chorzowa pozwoli zwiększyć aktywność Grupy na południu Polski, rozwinąć dystrybucję nawozów płynnych i zaoferować klientom w 2013 roku - to jest po zakończeniu budowy zakładu do przerobu tłuszczów zwierzęcych i olejów roślinnych w Chorzowie - nowe produkty chemiczne (kwasy tłuszczowe i stearyna).
5. **Ugruntowanie pozycji lidera branży potwierdzone pozycją rynkową Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.** Spółka jest liderem przemysłu nawozowego z udziałem zdolnościach produkcyjnych nawozów azotowych w Polsce i Unii Europejskiej w wysokości odpowiednio 57% i około 7%. Zakłady plasują się w czołówce producentów melaminy z udziałem odpowiednio 4,3% światowych i 19,6% europejskich zdolnościach produkcyjnych melaminy, wiodącym producentem i dostawcą AdBlue w Polsce; jedynym polskim producentem nadtlenu wodoru. Dynamikę rozwoju Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych „Puławy”S.A. potwierdza Ranking najbardziej wartościowych spółek branży petrochemicznej i chemicznej w Polsce zamieszczony w gazecie „Parkiet”.
6. **Rozszerzenie oferty Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. o wysokoprzetworzone produkty handlowe otrzymywane z naturalnych surowców.** W dniu 28 maja 2012 roku została podpisana umowa z Instytutem Nawozów Sztucznych w Puławach, której przedmiotem jest określenie warunków współpracy w zakresie komercyjnego wykorzystania procesów zaawansowanej biotechnologii - ekstrakcji surowców roślinnych w warunkach nadkrytycznych z wykorzystaniem dwutlenku węgla. Realizacja współpracy w ramach nowego wspólnego przedsięwzięcia umożliwi rozszerzenie oferty Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. o wysokoprzetworzone produkty handlowe otrzymywane z naturalnych surowców zgodnie z zasadami „zielonej chemii”.
7. **Aktywne uczestnictwo w pracach Europejskiego Stowarzyszenia Producentów Nawozów - Fertilizers Europe,** w którym Pan Paweł Jarczewski pełni funkcję Wice-Prezydenta oraz Przewodniczącego Komitetu Handlu i Polityki Ekonomicznej. Spółka otrzymała jako jedna z tylko kilku w Unii Europejskiej prestiżowy Certyfikat Programu Opieka Nad Produktem (Product Stewardship) spełniając tym samym najostrzejsze wymagania w zakresie szeroko rozumianego bezpieczeństwa w całym łańcuchu wartości produkcji nawozowej. Standardy przyjęte przez Fertilizers Europe audytowane przez niezależnych auditorów będą dopiero wdrażane w światowej branży nawozowej.
8. **Kolejny rok z rzędu, Spółka otrzymała wiele prestiżowych nagród,** w tym te najbardziej cenne:
  - ✓ pierwsze miejsce w kategorii obiekty przemysłowo-inżynieryjne w ogólnopolskim konkursie „Modernizacja Roku 2011” dla inwestycji Modernizacji instalacji Mocznika wg Projektu Bazowego Urea Casale w Zakładach Azotowych „Puławy”S.A.
  - ✓ najwyższa liczba punktów w rankingu najbardziej wartościowych spółek branży petrochemicznej i chemicznej (wysoka rentowność, długa historia wzrostu zysku i kapitałów, wysoki poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej) – Gazeta Giełdy Parkiet,

- ✓ laureat rankingu „Innowatorzy” WPROST – najbardziej innowacyjnych polskich przedsiębiorstw, przygotowanym przez Instytut Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk,
- ✓ nominacja do Nagrody Gospodarczej Prezydenta w kategorii „Obecność na rynkach globalnych”,
- ✓ laureat tytułu „Tego, który zmienił polski przemysł” przyznany przez redakcję Miesięcznika Gospodarczego Nowy Przemysł i portal gospodarczy wnp.pl.

#### 8. Opis wpływu nagrody rocznej na sytuację finansową podmiotu:

Wyplata nagrody rocznej nie ma istotnego wpływu na sytuację finansową Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.

#### 9. Załączniki do wniosku (zgodnie z par. 5 ust.1 pkt 13 rozporządzenia):

- a) sprawozdanie finansowe podmiotu za rok obrotowy – w posiadaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- b) dokument zatwierdzający sprawozdanie finansowe podmiotu – uchwała podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- c) oświadczenie o terminowym regulowaniu przez podmiot zobowiązań publicznoprawnych:  
Rada Nadzorcza oświadcza, iż Spółka Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym trwającym od 01.07.2011r do 30.06.2012r terminowo regulowała zobowiązania publicznoprawne.
- d) (uchwała właściwego organu, w szczególności Rady Nadzorczej w sprawie przyznania uprawnionemu nagrody rocznej) – Uchwała Rady Nadzorczej Nr 177/VII/2012 z dnia 25 października 2012r. w sprawie o przyznanie nagrody rocznej.

SEKRETARZ  
Rady Nadzorczej

*mgr Jacek Wójtowicz*

PRZEWODNICZĄCY  
RADY NADZORCZEJ

*Cezary Możejki*