

Uchwała Nr 105/2009/2010
Zarządu Zakładów Azotowych "Puławy" S.A.
z dnia 24 sierpnia 2009 r.

w sprawie: podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2008 do 30 czerwca 2009.

Działając na podstawie § 22 ust.1 i ust.2 pkt.9, w związku z § 55 ust.1 pkt.3) i § 62 Statutu Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. Zarząd Spółki postanawia co następuje:

§ 1

Wnioskować do Walnego Zgromadzenia Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. o następujący podział zysku netto za rok obrotowy trwający od 01.07.2008r. do 30.06.2009r. w kwocie 194.625.957,68zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt cztery miliony sześćset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych sześćdziesiąt osiem groszy):

1. wyłączenie od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwoty 145.882.707,68zł z przeznaczeniem na :
 - a) uzupełnienie kapitału zapasowego: 131.596.961,34 zł
 - b) nagrody z zysku dla pracowników Spółki: 14.285.746,34zł
2. dywidendę dla akcjonariuszy: 48.743.250,00 zł.

§ 2

Przyjąć uzasadnienie do propozycji podziału zysku netto określonej w § 1, stanowiące załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.
Liczba obecnych członków Zarządu: 5
Liczba głosów „za”: 5

1. Paweł Jarczewski

2. Andrzej Kopeć

3. Zenon Pokojski

4. Krzysztof Ratajewicz

5. Marian Rybak

Jarczewski
.....
Kopeć
.....
Pokojski
.....
K. Ratajewicz
.....
M. Rybak
.....
Za zgodność z oryginałem
Jarczewski

[Signature]

Uzasadnienie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2008/2009

Osiągnięty przez Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w roku obrotowym 2008/2009 zysk netto wynosi 194.625.957,68 zł.

W roku obrotowym 2008/2009 Spółka osiągnęła przychody z działalności operacyjnej o 4% niższe od uzyskanych w roku poprzednim. Osiągnięty w roku obrotowym 2008/2009 zysk netto był niższy od uzyskanego w roku poprzednim o ponad 40%. Rok obrotowy 2008/2009 był dla Spółki bardzo trudny. Światowy kryzys gospodarczy był przyczyną gorszych wyników finansowych w stosunku do roku 2007/2008. Od listopada 2008 r. Spółka zmuszona była do odciażania swoich instalacji przeciętnie o 30%. Najbardziej kryzysem została dotknięta wytwórnia kaprolaktamu, gdzie występowało okresowe zmniejszenie produkcji nawet o 50%. Na wspomniane problemy nałożyło się ograniczenie w styczniu 2009 r. dostaw gazu o 12,5% . Pomimo powyższych trudności Spółka w roku 2008/2009 pracowała w warunkach pełnej płynności, spłacając w terminie swoje zobowiązania, w tym dokonując wcześniejszej spłaty całości kredytu inwestycyjnego. Globalny kryzys gospodarczy i ograniczenia w dostawach gazu nie naruszyły mocnych produkcyjno-handlowych fundamentów Spółki.

W dniu 20 sierpnia 2009 r. Zarząd zatwierdził Plan Spółki na rok obrotowy 2009/2010. Wydatki inwestycyjne ujęte w Planie w roku obrotowym 2009/2010 wynoszą 403 mln zł. Inwestycje realizowane z podwyższenia kapitału mają wynieść 129 mln zł. Inwestycje rozpoczęte w latach poprzednich oraz rozpoczynane w roku obrotowym 2009/2010 pociągają za sobą konieczność wydatkowania w całym okresie realizacji kwotę 1 014,6 mln zł., czyli konieczność wydatkowania po roku 2009/2010 kwoty 799,8 mln zł. W bieżącym roku Spółka planuje między innymi:

Budowa instalacji odsiarczania spalin + nowy komin wieloprzewodowy	30 109 000 zł
Modernizacja ciągu produkcyjnego tlenownia-amoniak-mocznik	125 240 800 zł
Modernizacja i intensyfikacja Instalacji Melaminy I	14 695 000 zł
Przebudowa instalacji demineralizacji wody	28 390 900 zł
Przebudowa kotła parowego nr 2 pod kątem dostosowania do obowiązujących norm emisji	17 680 000 zł
Modernizacja instalacji kwasu siarkowego i oleum	1 583 400 zł
Przebudowa instalacji usuwania CO ₂ z gazu do syntezy amoniaku - wymiana absorberów 150K2 na dwóch jednostkach	20 000 000 zł
Rozbudowa stokażu RSM.	1 500 000 zł
Modernizacja Stacji Sprzęgłowej - etap II	19 573 900 zł
Zakup i montaż turbosprężarki powietrza o wydajności 45 000 Nm ³ /h	6 500 000 zł
Pozostałe	137 727 000 zł
Razem	403 000 000 zł

Większość planowanych wydatków inwestycyjnych ma charakter nieindykatywny to znaczy istnieje obiektywna konieczność ich poniesienia ze względu na rozpoczęty proces inwestycyjny (np. projekt zwiększenia i optymalizacji mocy produkcyjnych „Tlenownia, Amoniak, Mocznik” o wartości 260 mln zł.) lub konieczność realizacji zobowiązań prospektowych

Ponadto Spółka przygotowuje realizację dwóch strategicznych inwestycji – zgazowanie węgla i elektrownia węglowa. Ze względu na brak odpowiednich decyzji korporacyjnych w Planie roku 2009/2010 nie ujęto wydatków na ich realizację, niemniej analizy efektywności wskazują na duże prawdopodobieństwo ich realizacji. Zgazowanie węgla o planowanych nakładach inwestycyjnych na poziomie 1,2 - 1,8 mld USD ma na celu zagwarantowanie stabilności dostaw kluczowego surowca – gazu ziemnego. Na początku 2009 r. Spółka otrzymała od firmy Bechtel studium wykonalności projektu zagazowania węgla, które wykazało zasadność dalszej realizacji tego projektu. Kontynuowane są prace nad realizacją projektu, został wybrany doradca finansowy. Kolejną znaczącą inwestycją jest projekt budowy elektrowni węglowej w Puławach o mocy powyżej 1400 MW.

W bilansie potrzeb kapitałowych należy uwzględnić ponadto ewentualny udział Spółki w konsolidacji i prywatyzacji polskiej chemii. Potencjalne nakłady kapitałowe obecnie nie są możliwe do określenia.

Ambitny program inwestycyjny przyjdzie Spółce realizować w okresie trwającego kryzysu gospodarczego. Ponadto Spółka ponosi wyższe koszty zakupu podstawowego surowca, tj. gazu ziemnego niż podmioty konkurencyjne. Polscy producenci po uwzględnieniu ostatniej korekty URE, płacą za gaz ziemny ok. 30% więcej niż producenci w Europie Zachodniej oraz ok. 40% więcej niż producenci w USA. Podejmowane w tej sprawie inicjatywy Spółki (m.in. dwukrotne wystąpienie do Prezesa URE, w maju i sierpniu 2009 r.) nie przyniosły rezultatu.

Osiągnięcie dobrych wyników przez Spółkę było możliwe dzięki wysiłkowi całej Załogi Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. W roku obrotowym 2008/2009 Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. doświadczyły zmniejszonych dostaw gazu ziemnego, podstawowego surowca. W tym czasie załoga skutecznie dotrzymywała reżimów technologicznych, produkcja przebiegała bezawaryjnie z zachowaniem zasad bezpieczeństwa. Stąd propozycja uznania wkładu Załogi w wypracowanie zysku nagrodą z zysku z wysokości 14.285.746,34 zł (tj. 8,5% podstawy naliczenia nagrody, tj. kwoty wynagrodzeń obciążających koszty w danym podmiocie gospodarczym w ocenianym roku obrotowym, z wyłączeniem wynagrodzeń osób wymienionych w art. 2 ust.1-4 ustawy z dnia 03 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi. Podstawą prawną wypłaty nagrody są Art. 12 ust.2 oraz Art. 21 ust.2 Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy z dnia 22 marca 2006 r. oraz Regulamin Nagradzania z Zysku Pracowników Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. z dnia 09 października 2008 r. Propozycja nie przewiduje zasilenia ZFŚS jak w latach poprzednich

Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu dokonanie podziału zysku netto za rok 2008/2009 według takich samych zasad jak w latach obrotowych 2006/2007 i 2007/2008, tj. przeznaczenie na dywidendę 25% zysku netto. W wyniku takiego podziału zysku netto na dywidendę dla akcjonariuszy zostałaby przeznaczona kwota 48.743.250 zł, tj. 2,55 zł/akcja, stopa dywidendy ok. 3,1 %. Dla Skarbu Państwa przypadałaby kwota 24.725.480,85 zł.

W związku z tym, że wolne środki są ulokowane terminowo, Zarząd zwoła Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w terminie umożliwiającym ustalenie prawa do dywidendy na dzień 04 grudnia 2009 r. oraz dzień wypłaty dywidendy 18 grudnia 2009 r. („*Jak co roku Azoty Puławy wypłacają dywidendę na Święta*”), wypłata nagrody z zysku dla pracowników nastąpi wraz z wypłatą wynagrodzeń w miesiącu grudniu 2009 r.

PREZES ZARZĄDU

Paweł Jarczewski
Paweł Jarczewski

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Kopeć
Andrzej Kopeć

**Uchwała Nr 262/VI/2009
Rady Nadzorczej
Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. w Puławach
z dnia 12 listopada 2009r.**

w sprawie: oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 01.07.2008 do 30.06.2009.

Działając na podstawie § 33 ust. 1 pkt 2) Statutu Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. w Puławach, w związku z Uchwałą Zarządu Nr 105/2009/2010 z dnia 24 sierpnia 2009r., Rada Nadzorcza Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. postanawia co następuje:


§ 1

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia następującą propozycję Zarządu Spółki, co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 01.07.2008 do 30.06.2009, w kwocie 194.625.957,68 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt cztery miliony sześćset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem i sześćdziesiąt osiem groszy):

1. Wyłączenie od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwoty 145 882 707,68 zł z przeznaczeniem na:
 - uzupełnienie kapitału zapasowego: 131 596 961,34 zł
 - nagroda z zysku dla pracowników 14 285 746,34 zł
2. Dywidenda dla akcjonariuszy: 48 743 250,00 zł

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.
Liczba obecnych członków Rady: 6.
Uchwałę podjęto 6 głosami „za”.


.....
Sekretarz Rady
Jacek Wójtowicz


.....
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Cezary Możeński

Za zgodność z oryginałem



