

**Uchwała Nr 321/IX/2020
Rady Nadzorczej spółki
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach
z dnia 26 maja 2020 r.**

w sprawie: oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.


Działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt. 8) Statutu spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach, w związku z Uchwałą Zarządu Nr 212/2020 z dnia 26 maja 2020r., Rada Nadzorcza postanawia co następuje:


§ 1

1. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 212/2020 z dnia 26 maja 2020 r., w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r., w kwocie 283.849.293,92 zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt trzy miliony osiemset czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy złote dziewięćdziesiąt dwa grosze):
 - 1/ wyłączyć od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwotę 179.672.543,92 zł, (słownie: sto siedemdziesiąt dziewięć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset czterdzieści trzy złote dziewięćdziesiąt dwa grosze) przeznaczając ją na kapitał zapasowy,
 - 2/ pozostałą kwotę, tj. 104.176.750,00 zł (słownie: sto cztery miliony sto siedemdziesiąt sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, tj. 5,45 zł (słownie: pięć złotych czterdzieści pięć groszy) na jedną akcję.
2. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 212/2020 z dnia 26 maja 2020 r., w sprawie ustalenia dnia dywidendy na dzień 2 lipca 2020 r. oraz terminu jej wypłaty na dzień 16 lipca 2020 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.
Liczba obecnych członków Rady: 6.
Uchwałę podjęto 4 głosami „za” przy 2 „przeciw”.


Sekretarz Rady Nadzorczej
Wiktor Cwynar


Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Nieścior

Uchwała Nr 212/2020
Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
z dnia 26 maja 2020r.

w sprawie: podziału zysku netto za rok obrotowy 2019, tj. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt 15), w związku z § 30 ust. 1 pkt 8) i pkt. 20), § 54 i § 56 Statutu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o następujący podział zysku netto za rok obrotowy 2019, w kwocie 283.849.293,92 zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt trzy miliony osiemset czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy złote dziewięćdziesiąt dwa grosze):

- 1/ wyłączyć od podziału pomiędzy akcjonariuszy kwotę 179.672.543,92 zł, (słownie: sto siedemdziesiąt dziewięć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset czterdzieści trzy złote dziewięćdziesiąt dwa grosze) przeznaczając ją na kapitał zapasowy,
- 2/ pozostałą kwotę, tj. 104.176.750,00 zł (słownie: sto cztery miliony sto siedemdziesiąt sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, tj. 5,45 zł (słownie: pięć złotych czterdzieści pięć groszy) na jedną akcję.

§ 2

Przyjąć wniosek do Walnego Zgromadzenia oraz uzasadnienie do propozycji podziału zysku netto za rok obrotowy 2019, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 3

Przekazać Radzie Nadzorczej ww. wniosek celem zaopiniowania.

§ 4

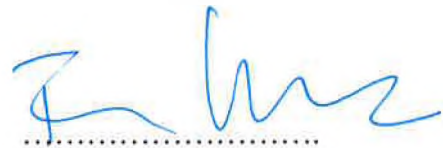
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

Liczba obecnych członków Zarządu: 4.

Liczba głosów „za”: 3, przy 1 głosie „przeciw”

1. Tomasz Hryniewicz



2. Jacek Janiszek



3. Anna Zarzycka-Rzepecka



4. Andrzej Skwarek



Puławy, dnia 26 maja 2020r.

Walne Zgromadzenie Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W związku z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z § 54 i § 56 Statutu Spółki, Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach wnioskuję o dokonanie następującego podziału zysku netto za rok obrotowy 2019 trwający od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 283.849.293,92 zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt trzy miliony osiemset czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy złote dziewięćdziesiąt dwa grosze):

1. wyłączenie od podziału między akcjonariuszy kwoty 179.672.543,92 zł (słownie: sto siedemdziesiąt dziewięć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset czterdzieści trzy złote dziewięćdziesiąt dwa grosze) i przeznaczenie jej na kapitał zapasowy;
2. przeznaczenie na dywidendę dla akcjonariuszy kwoty 104.176.750,00 zł (słownie: sto cztery miliony sto siedemdziesiąt sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych), tj. w wysokości 5,45 zł (słownie: pięć złotych czterdzieści pięć groszy) na jedną akcję.

Uzasadnienie

Rok 2019 był dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. rokiem dobrym. Mimo niskich cen podstawowych produktów Spółki, niskie ceny gazu ziemnego oraz podejmowane działania poprawiające efektywność Spółki przyczyniły się do osiągnięcia wysokiego wyniku finansowego. W 2019 roku Spółka osiągnęła wysokie przychody z działalności operacyjnej, a osiągnięty zysk netto był ponad czterokrotnie wyższy w odniesieniu do roku poprzedniego.

W roku 2019 Spółka funkcjonowała w warunkach pełnej płynności finansowej, terminowo regulując swoje zobowiązania. Działalność Spółki finansowana była ze środków własnych z wykorzystaniem możliwości jakie daje prowadzenie działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Spółka prowadzi szeroki program inwestycyjny w zakresie inwestycji produkcyjnych. Realizowane inwestycje przede wszystkim zwiększają efektywność prowadzonej działalności oraz skalę działania, co poprawia konkurencyjność Spółki.

Na najbliższe lata planowane są inwestycje o wartości około 1,8 mld złotych. Zakładane na najbliższy rok obrotowy wydatki na inwestycje produkcyjne wyniosą ponad 689 mln zł. Część zadań jest już w fazie realizacji, jak projekt budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej czy modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego, część zaś w fazie projektowej. Uruchomiony został strategiczny dla

Spółki projekt budowy nowego bloku energetycznego, mający zapewnić Spółce bezpieczeństwo energetyczne oraz spełnianie stale rosnących wymagań w zakresie emisyjności. Realizacja wielu planowanych inwestycji zadecyduje o przyszłej pozycji Spółki na jej rynkach zbytu. Realizacja projektów efektywnościowych pozwoli Spółce generować dodatkowe wolne przepływy finansowe.

Jednym z ważniejszych warunków realizacji planowanych inwestycji jest zapewnienie ich finansowania. Realizacja strategicznego projektu budowy bloku energetycznego wymagać będzie od Spółki znacznego zaangażowania finansowego – zakładany budżet projektu to ponad 1 mld zł. Konieczność ponoszenia nakładów inwestycyjnych, skłaniają Spółkę do prowadzenia zrównoważonej polityki finansowej, w tym również polityki dywidendowej.

Szeroki program inwestycyjny wymagać będzie zewnętrznego finansowania. Przeznaczenie części wypracowanego zysku na powiększenie kapitałów własnych, z jednej strony stanowić będzie źródło finansowania działalności, z drugiej zaś przyczyni się do poprawy wskaźników ekonomicznych będących podstawą oceny przez instytucje finansowe.

Propozycja Zarządu przeznaczenia części zysku do podziału między akcjonariuszy jest wynikiem konsekwentnie prowadzonej polityki dywidendowej. Spółka od wielu lat, niezależnie od poziomu osiągniętego wyniku, przeznacza jego część na dywidendę. W sumie w okresie od 2005 roku Spółka wypłaciła ponad 1,4 mld zł w postaci dywidendy.

Przedstawiona propozycja podziału zysku ma na celu zapewnienie stabilizacji finansowej prowadzonej przez Spółkę działalności, odpowiedniej akumulacji kapitału niezbędnego do realizacji planów Spółki oraz podstaw do dalszego rozwoju i wzrostu wartości Spółki. Proponowana kwota dywidendy stanowi około 36,7 % wypracowanego zysku.

Jednocześnie Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wnosi o wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 2 lipca 2020 roku, natomiast na dzień wypłaty dywidendy wyznaczyć dzień 16 lipca 2020 roku.

Z wyrazami szacunku.

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Hryniewicz

WICEPREZES ZARZĄDU

Anna Zajączka-Rzepecka