

*Uchwała Rady Nadzorczej podjęta
przy wykorzystaniu środków
bezpośredniego porozumiewania się na odległość*

**Uchwała Nr 297/IX/2020
Rady Nadzorczej Spółki
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach
z dnia 30 – 31 marca 2020 r.**

w sprawie: oceny wniosku Zarządu kierowanego do Walnego Zgromadzenia Spółki w/s udzielenia zgody na dokonanie czynności prawnych związanych z projektem inwestycyjnym pt. „Wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej”

Działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt 20) oraz § 49 pkt 10) ppkt. a) Statutu Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., w związku z Uchwałą Zarządu Spółki Nr 132/2020 z dnia 24 marca 2020 r., Rada Nadzorcza Spółki postanawia co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje i przedkłada do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki wniosek Zarządu w/s udzielenia zgody na dokonanie czynności prawnych polegających na nabyciu, w celu realizacji projektu inwestycyjnego pt. „Wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej” składników aktywów trwałych o łącznej wartości zwiększonej z kwoty 385.000.000 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt pięć milionów złotych) do kwoty 430.000.000 zł (słownie: czterysta trzydzieści milionów złotych) bez podatku od towarów i usług, stanowiący załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik: Wniosek Zarządu Spółki pismo znak: I-0000/39/20 z dnia 24.03.2020 r.


Głosowanie przeprowadzono przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (e-mail, sms) w dniach 30 – 31 marca 2020 r. zgodnie z § 18 ust. 3 Statutu Spółki.

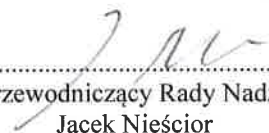
Wszyscy członkowie Rady zostali poinformowani o treści uchwały.

W głosowaniu wzięło udział 6/6 członków Rady Nadzorczej.

Liczba osób głosujących: 6.

Uchwałę podjęto 6 głosami „za”.


Sekretarz Rady Nadzorczej
Wiktor Cwynar


Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Nieścior

**Walne Zgromadzenie
Grupa Azoty
Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.
w Puławach**

WNIOSEK

**o wyrażenie zgody na dokonanie czynności prawnych
polegających na nabyciu składników aktywów trwałych**

W związku z § 49 pkt 10) ppkt a) Statutu Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej „Spółka”), Zarząd Spółki wnosi o wyrażenie zgody na dokonanie czynności prawnych polegających na nabyciu, w celu realizacji projektu inwestycyjnego pt. „Wytwórnia nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej”, składników aktywów trwałych o łącznej wartości zwiększonej z kwoty 385.000.000 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt pięć milionów złotych) do 430.000.000 zł (słownie: czterysta trzydzieści milionów złotych) bez podatku od towarów i usług.

Uzasadnienie

Informacje ogólne

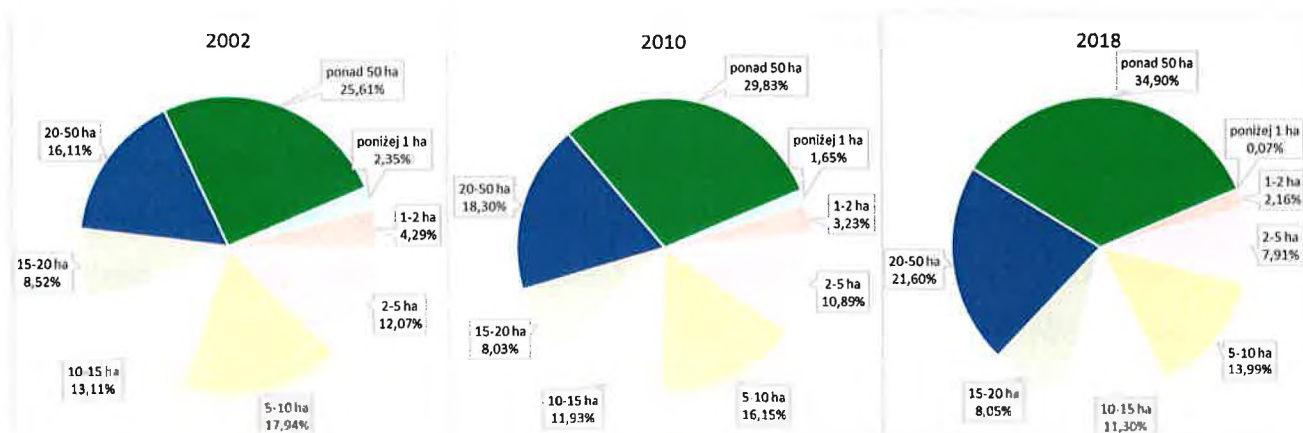
Wszystkie kwoty wyszczególnione we wniosku poniżej są kwotami netto (bez podatku od towarów i usług).

1. Podstawowe przesłanki dla inicjatywy projektowej, podstawowe cele

1.1. Podstawowe przesłanki realizacji projektu to:

- Potencjalne zmiany w obrocie produktami zawierającymi mniej niż 28 % azotu saletrzanego - ryzyko ograniczenia produkcji i obrotu nawozami o większej zawartości azotu jest istotne i pojawia się zawsze w sytuacjach, kiedy mają miejsce zdarzenia losowe lub terrorystyczne, szczególnie z udziałem saletry amonowej.
- Perspektywy rozwoju rynku w kierunku technologii szerszego nawożenia (około 40 m) - w ostatnich latach na rynku Polski obserwuje się konsolidację obszarów rolnych ze wzrastającym udziałem gospodarstw powyżej 20 ha. Wg danych GUS za lata 2010-2017 tempo wzrostu liczby gospodarstw o tej wielkości jest na poziomie ponad 15%. W ogólnej powierzchni użytków rolnych pod zasiewami gospodarstwa o powierzchni ponad 20 ha stanowią ponad 56%. Okres eksploatacji nowej instalacji granulacji mechanicznej przewidywany jest na 20-30 lat. W tym okresie spodziewany jest dalszy wzrost wielkości gospodarstw rolnych. Stosowanie saletry granulowanej mechanicznie nie jest ograniczone wyłącznie do szerokich ścieżek technologicznych, ale również rolnicy stosujący wąskie ścieżki mogą używać saletry granulowana bez zmiany parku maszynowego, a jedynie w oparciu o ustawienia rozsiewacza. Założono stopniowe zastępowanie saletry typu prill saletrą granulowaną mechanicznie.

Wykres 1: Struktura powierzchni użytków rolnych pod zasiewami w gospodarstwach rolnych w roku 2018, według grup obszarowych (GUS 2019).



- Synergia technologii i licencji dostępnej w Grupie Azoty SA.
- Dywersyfikacja dostępnego portfolio produktowego - oprócz obecnie produkowanej saletry amonowej prilowanej - będzie możliwe produkowanie saletry amonowej granulowanej jako spełnienie potrzeb rolników wielkoobszarowych. Docelowy układ produkcyjny GA ZAP SA po zakończonej inwestycji umożliwi produkcję zarówno saletry amonowej prilowanej jak również saletry granulowanej w zależności od potrzeb rynkowych. Konfiguracja zdolności produkcyjnych poszczególnych

P U Ł A W Y

produktów, w wytwórni nawozów granulowanych dla GA ZA „Puławy” S.A., zakłada optymalny sposób dopasowania do potrzeb rynkowych oraz istniejących zdolności produkcyjnych azotanu amonu, ponieważ obejmuje komplet obiektów produkcyjnych, magazynów i obiektów pomocniczych umożliwiających produkcję nowych nawozów, w różnych kombinacjach ruchowych, zapewniających elastyczność pracy instalacji. Przewagą mechanicznego sposobu granulacji nawozów saletrzanych nad sposobem wieżowym jest możliwość wytwarzania nawozów o znacznie bardziej zróżnicowanym składzie oraz uziarnieniu dostosowanym do wymagań odbiorców. Uzyskanie produktów zmodyfikowanych w zakresie składu i uziarnienia są możliwe przy dodatkowych nakładach inwestycyjnych.

1.2. Podstawowe cele realizacji projektu to:

- Rozszerzenie asortymentu wytwarzanych nawozów i dostosowanie do potrzeb odbiorców krajowych i zagranicznych (szeroki zasięg rozsiewu granuli o większej średnicy z granulacji mechanicznej jest preferowany przez odbiorców zagranicznych a w związku z postępującą konsolidacją rynku rolnego w Polsce w perspektywie kolejnych lat będzie również pożądanym na rynku krajowym).
- Poprawa jakości produkowanych nawozów (zwiększenie wytrzymałości mechanicznej granuli).
- Zwiększenie bezpieczeństwa produkcji i transportu nawozów na bazie saletry amonowej (możliwość produkcji saletry granulowanej o zawartości azotu 32,5% oraz saletrzaku 28% N - obecnie produkowana jest saletra o wyższej zawartości, tj. 34% N). Saletra amonowa, a szczególnie saletrzak o niższej zawartości azotu (mniej niż 28 % azotu), traktowane są jako nawozy bezpieczniejsze w transporcie i produkcji. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A jako jedyny zakład nawozowy na rynku polskim nie wdrożyły technologii granulacji mechanicznej i pozbawione są w przyszłości możliwości konkurowania z pozostałymi instalacjami w zakresie produkcji innych typów nawozów saletrzanych granulowanych. Wymagane stężenie stopu do granulacji mechanicznej, wynosi 90 - 96 % (dla porównania do granulacji wieżowej jest to 99,5%). Dodatkowym efektem obniżenia stężeń stopu azotanu amonu jest niższa o 20 - 50°C temperatura, w jakich pracują węzły odparowania i transportu gotowego stopu, co stanowi element bezpieczeństwa procesu (większy dystans w stosunku do temperatury rozkładu). Granulacja wieżowa w porównaniu z mechaniczną jest także bardziej uciążliwa dla środowiska ze względu na większą emisję związków azotu na etapie wytwarzania stopu AN oraz emisji z procesu granulacji. Nawozy granulowane wieżowo wykazują większą skłonność do zbrylania i niższą wytrzymałość mechaniczną w porównaniu z produktami z instalacji granulacji mechanicznej.
- Przygotowanie do spełnienia wymogów związanych z ryzykiem potencjalnego ograniczenia obrotu nawozami o wysokiej zawartości azotanu amonu.

2. Analiza rynku

Przeprowadzone analizy rynku saletry amonowej oraz saletrzaku prowadzą do następujących wniosków:

- Konsumpcja krajowa saletry amonowej i saletrzaku jest obecnie na poziomie około 2,1 mln ton,
- Rynek krajowy chętnie konsumuje saletrę amonową, gdyż polskie uwarunkowania klimatyczne sprzyjają optymalnemu wykorzystaniu tego typu nawozu zawierającego szybko działający azot, w formie azotanowej, ze względu na szybką rozpuszczalność i dobrą przyswajalność przez rośliny. Jest to szczególnie istotne w aspekcie zakazu nawożenia przed 1 marca i konieczności osiągnięcia szybkich efektów wzrostu w okresie wiosennej wegetacji.
- Rynek Polski rocznie konsumuje około 1 mln 400 tys. ton saletry amonowej, a w przeliczeniu na czysty składnik około 480 tys. ton N, natomiast saletrzaku zużywa się około 750 tys. ton (w przeliczeniu na czysty składnik około 200 tys. ton N),
- Fertilizers Europe prognozuje dla Polski wzrost wielkości zużycia azotu o około 5,5% w ciągu 10 sezonów wegetacyjnych w latach 2019-2029, w porównaniu do wielkości zużycia w 2018 r.,
- Wykorzystanie zdolności produkcyjnych saletry amonowej w Europie Środkowej w latach 2019-2024 ma znajdować się w przedziale 74%-76%. Produkcja w tym czasie wzrośnie o 105 tys. ton N,
- W Europie Środkowej konsumpcja AN w latach 2019-2024 ma zwiększyć się o ponad 210 tys. ton produktu, natomiast w Europie Wschodniej o około 950 tys. ton produktu.
- W Europie Zachodniej spadek konsumpcji CAN w latach 2019-2024 ma wynieść 0,5% rocznie, natomiast w Europie Środkowej tempo wzrostu konsumpcji saletrzaku ma wynieść 0,6% rocznie do roku 2024.
- Największy przyrost konsumpcji saletrzaku na świecie spodziewany jest w Europie Wschodniej (3,3% rocznie) oraz Azji Południowo-Wschodniej (3,3% rocznie), Meksyku (3,1% rocznie) i Kanadzie, (2,8% rocznie).
- Według prognoz wykorzystanie światowych zdolności produkcyjnych saletry amonowej będzie utrzymywało się na poziomie powyżej 70%, natomiast tempo wzrostu światowych zdolności produkcyjnych saletry amonowej do roku 2024 ma wynieść 1,2%. Produkcja w tym okresie wzrośnie o około 1,5 mln ton N.
- Światowa konsumpcja saletry amonowej do roku 2024 wzrośnie do poziomu ponad 18 mln ton N (+1,5 mln ton N). Największy przyrost konsumpcji saletry amonowej na świecie spodziewany jest w Europie Wschodniej (1,4% rocznie), Chinach (1,9% rocznie) oraz Ameryce Południowej i Środkowej (2,1% rocznie).

3. Technologia i proces

Podstawowe elementy projektu to:

3.1. Budowa dwóch linii produkcyjnych nawozów granulowanych o zdolnościach produkcyjnych

- 1200 t/dobę saletry amonowej granulowanej (AN) 32% N, lub
- 1400 t/dobę saletrzaku (CAN) 27% N.

Zgodnie z licencją udzieloną przez GA ZAK oraz projektem procesowym zakłada się produkcję zamiennie saletry lub saletrzaku. Decyzja co produkujemy będzie podejmowana w uzgodnieniu ze służbami handlowymi.

3.2. Budowa obiektów towarzyszących

- Węzeł rozładunku dolomitu.
- Dwie młynownie dolomitu.
- Rozdzielnia niskiego napięcia
- Węzeł przygotowania stopu azotanu amonu
- Galerie i estakady

3.3. Budowa obiektów logistycznych

- Dwie hale sezonowania produktu
- Pakownia z halą logistyczną

3.4. Obiekty uzbrojenia terenu

- Ogrodzenie zewnętrzne
- Drogi, place chodniki i tory kolejowe
- Oświetlenie zewnętrzne terenu
- Sieci uzbrojenia terenu: wodne, kanalizacyjne i elektryczne
- Zbiorniki wody opadowej

4. Nakłady inwestycyjne (CAPEX) i harmonogram rzeczowo-finansowy

4.1. CAPEX

	Budżet pierwotny	Nakłady (z zaliczkami) poniesione do 31.12.2019	Nakłady planowane		Razem
			2020	2021	
I Etap	252	266,4	9,2		275,6
II Etap	133	99,0	45,4	10	154,4
Razem	385	365,4	54,6	10	430

*sumaryczny wzrost nakładów wyniesie 45 mln zł, co stanowi około 11,7 % w stosunku do kwoty pierwotnie planowanej.

4.2. Zakres prac wykonany do dnia 29.02.2020

Zaawansowanie (realizacja rzeczowa) przedstawia się następująco:

- Podpisano kontrakt na licencję i opracowanie Projektu Procesowego - 15.05.2015 (Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Kędzierzyn” S.A.)
- Podpisano kontrakt na dostawę kompletnej dokumentacji projektowej - 15.06.2015 (konsorcjum PROZAP i Grupa Azoty PKCh)
- Pozyskano Raport Środowiskowy, Projekt Budowlany, dokumentację zakupową. Trwają dostawy dokumentacji wykonawczej i eksploatacyjnej (dla dwóch etapów) zaawansowanie około 90%.
- Otrzymano decyzje administracyjne niezbędne do prowadzenia budowy:
 - Decyzja o środowiskowych uwarunkowaniach realizacji Inwestycji
 - Decyzja o pozwoleniu na budowę
- Zakupiono urządzenia dla obydwu etapów.
- Otrzymano dostawy zakontraktowanych urządzeń I etapu, dostawy dla II etapu realizowane są sukcesywnie, w miarę potrzeb montażu.
- Wykonano obiekty uzbrojenia terenu (sieci wodne, kanalizacyjne, elektryczne), drogi i place, bocznice kolejową.
- Wykonano obiekty budowlane I etapu (I linia produkcyjna oraz wszystkie obiekty towarzyszące i logistyczne), obiekty budowlane II etapu w trakcie wykonawstwa.
- Wykonano montaż urządzeń technologicznych, instalacji sanitarnych i elektrycznych dla etapu I.
- Dla Etapu I trwają końcowe prace uzupełniające oraz usuwanie usterek w zakresie aparatury kontrolno-pomiarowej, systemów sterowania, instalacji elektrycznych i drobnych konstrukcji. Wykonywane są próby pomontażowe oraz przygotowanie do rozruchu.

P U Ł A W Y

- Dla Etapu II trwa wykonanie konstrukcji stalowych oraz betonowych budynku produkcyjnego, młynowni i hali sezonowania wraz z montażem urządzeń.

4.3. Planowany termin zakończenia inwestycji

2021-06-30

PREZES ZARZĄDU

Anna Zarzycka-Bzepecka

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Skwarek