

Plik zawiera kolejno:

1. Projekt Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
2. Uchwałę Rady Nadzorczej Spółki.
3. Uchwałę Zarządu Spółki.
4. Wniosek Zarządu Spółki do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2022.

-PROJEKT-

**UCHWAŁA nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” S.A.
z siedzibą w Puławach
obradującego w dniu 26 czerwca 2023 r.**

**w sprawie podziału zysku netto Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za
okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2, art. 348 § 3 i 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 49 pkt 3) i 4), § 50 i § 56 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu zawartym w Uchwale Zarządu Nr 267/2023 z dnia 23 maja 2023 r. co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. w wysokości 236.629.876,21 zł (słownie: dwieście trzydzieści sześć milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych dwadzieścia jeden groszy) oraz po zapoznaniu się z oceną wniosku co do podziału zysku przez Radę Nadzorczą, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach uchwala, co następuje:

§ 1

Kwotę zysku netto za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. w wysokości 236.629.876,21 zł (słownie: dwieście trzydzieści sześć milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych dwadzieścia jeden groszy) wyłączyć w całości od podziału pomiędzy akcjonariuszy, przeznaczając ją na kapitał zapasowy.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, tj.:

„§ 2. Przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być:

(...) 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty”

Sprawozdanie finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. wykazało zysk netto w kwocie 236.629.876,21 zł (słownie: dwieście trzydzieści sześć milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych dwadzieścia jeden groszy)

Sprawozdanie zostało zbadane i pozytywnie zaopiniowane przez biegłego rewidenta. Wniosek Zarządu dot. podziału zysku za rok obrotowy 2022 został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 302/X/2023 z dnia 25 maja 2023 r.

Zarząd Spółki Uchwałą Nr 267/2023 z dnia 23 maja 2023 r. zawniioskował o przeznaczenie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022 na powiększenie kapitału zapasowego Spółki, a następnie zwrócił się do Rady Nadzorczej Spółki o dokonanie oceny przedmiotowego wniosku. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 302/X/2023 z dnia 25.05.2023 r. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2023 na powiększenie kapitału zapasowego Spółki, jak również Uchwałą nr 310/X/2023 z dnia 29-30.05.2023 r. przyjęła Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. zawierające „Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku zawierającego ocenę sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie

stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022r.” oraz przedłożyła je Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu. W związku z powyższym niezbędne jest przedstawienie projektu niniejszej uchwały pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

-WYCIĄG-

**Uchwała Nr 302/X/2023
Rady Nadzorczej
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach
z dnia 25 maja 2023 r.**

w sprawie: oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

Działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 2) ustawy - Kodeks spółek handlowych, § 30 ust. 1 pkt 8) i § 50 Statutu Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach, w zw. z Uchwałą Zarządu Nr 267/2023 z dnia 23 maja 2023 r. w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., Rada Nadzorcza Spółki postanawia co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przyjęty Uchwałą Zarządu Nr 267/2023 z dnia 23 maja 2023 r., dotyczący wyłączenia od podziału między akcjonariuszy zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r., w kwocie 236.629.876,21 zł (słownie: dwieście trzydzieści sześć milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych dwadzieścia jeden groszy) i przeznaczenia go w całości na kapitał zapasowy.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

-WYCIĄG-

Uchwała Nr 267/2023

Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

z dnia 23 maja 2023 r.

w sprawie: wniosku do Walnego Zgromadzenia co do podziału zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

Działając na podstawie § 21 ust. 1 i ust. 2 pkt 15), w związku z § 30 ust. 1 pkt 8), § 49 pkt 3), § 50, § 56 ust. 1 Statutu Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. oraz 382 § 3 pkt 2) i art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki postanawia co następuje:

§ 1

1. W związku z osiągnięciem przez Spółkę zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku w wysokości 236.629.876,21 zł (słownie: dwieście trzydzieści sześć milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych dwadzieścia jeden groszy), wystąpić do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o wyłączenie zysku netto za rok obrotowy 2022 w powyższej kwocie z podziału pomiędzy akcjonariuszy i przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy.
2. Przyjąć treść wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki wraz z uzasadnieniem, o którym mowa w § 1 ust.1, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

W związku z postanowieniami § 1 niniejszej Uchwały Zarząd postanawia:

- a) wystąpić do Rady Nadzorczej z wnioskiem, stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały, o dokonanie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w § 1, co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, o której mowa w § 30 ust. 1 pkt 8) Statutu Spółki, jak i wyrażenie opinii, o której mowa w § 50 Statutu Spółki, a następnie
- b) przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wniosek Zarządu co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2022 roku, o którym mowa w § 1, wraz z oceną i opinią Rady Nadzorczej co do tego wniosku, zgodnie z § 49 pkt 3) w zw. z § 56 ust. 1 Statutu Spółki.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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

Szanowni Państwo,

w związku § 30 ust. 1 pkt 8), § 49 pkt 3), § 50, § 56 ust. 1 Statutu Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. oraz 382 § 3 pkt 2) i art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w Puławach wnioskuje o wyłączenie od podziału pomiędzy akcjonariuszy zysku netto za rok obrotowy 2022 w kwocie 236.629.876,21 zł (słownie: dwieście trzydzieści sześć milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych dwadzieścia jeden groszy) i przeznaczenie go na kapitał zapasowy.

Uzasadnienie

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Spółka) osiągnęła w 2022 roku wynik netto na poziomie 236,6 mln zł. Istotny wpływ na poziom wyniku netto miała sytuacja polityczno-gospodarcza w związku z agresją Rosji na Ukrainę, która przyniosła m.in. rekordowy wzrost cen surowców do produkcji oraz mediów energetycznych. Pośrednio doprowadziła też do zachwiania równowagi podaży-popytu na kluczowych dla Spółki rynkach.

Obserwowany brak równowagi popytu-podaży, jak również bardzo wysoka zmienność cen surowców, spowodowały konieczność czasowego zatrzymania lub ograniczenia produkcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w obszarze nawozów, kaprolaktamu i melaminy.

Sytuacja makroekonomiczna, w szczególności na rynkach zbytu produktów Spółki, przyczyniła się do konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości. Wyniki testów przeprowadzone na koniec 2022 roku wskazały na konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych dla Ośrodków Wypracowujących Środki Pieniężne Melamina oraz Tworzywa na poziomie 568 mln zł. Ponadto, w związku z sytuacją rynkową dla produktów nawozowych oraz chemicznych Spółka w IV kwartale 2022 roku dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na poziomie 91 mln zł.

Niestety niestabilność popytu-podaży oraz nierównowaga cenowo-kosztowa dla produktów Spółki utrzymuje się również w roku 2023, co w znacznym stopniu utrudnia lokowanie produktów Spółki na rynku i osiąganie zadawalających wyników finansowych.

Utrzymywanie się nierównowagi cenowo-kosztowej dla produktów Spółki spowodowało konieczność dokonania w I kwartale 2023 roku odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 87 mln zł. Utrzymujący się brak równowagi popytu-podaży spowodował konieczność ponownego zatrzymania lub ograniczenia produkcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w obszarze nawozów, kaprolaktamu i melaminy. Z uwagi na powyższe uwarunkowania sytuacja finansowa oraz wyniki finansowe Spółki w I kwartale 2023 roku pogorszyły się, a Spółka wspierała się zewnętrznymi źródłami finansowania.

P U Ł A W Y

Biorąc pod uwagę powyższe, wypłata dywidendy oznaczałaby dla Spółki pogorszenie sytuacji finansowej, istotnie zwiększone zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne oraz spadek wskaźników płynności.

Spółka prowadzi szeroki program inwestycyjny. Część projektów jest już w fazie realizacji, jak budowa bloku energetycznego, modernizacja kotła nr 2 czy modernizacja instalacji kwasu azotowego oraz budowa nowych instalacji kwasu azotowego i neutralizacji, część zaś jest w fazie przygotowania czy też projektowania.

Nakłady na te projekty oraz nakłady planowane do poniesienia w kolejnych okresach, w szczególności na projekty dekarbonizacyjne i modernizacyjne, przełożą się na zwiększenie efektywności i konkurencyjności prowadzonej działalności, co pozwoli Spółce generować dodatkowe wolne przepływy finansowe. Realizacja zaplanowanego programu inwestycyjnego zdecyduje o przyszłej pozycji konkurencyjnej Spółki na jej rynkach zbytu.

Warunkiem realizacji planowanych inwestycji jest zapewnienie ich finansowania, co wymaga od Spółki prowadzenia zrównoważonej polityki finansowej, w tym polityki dywidendowej.

Przedstawiona propozycja podziału zysku przyczyni się do stabilizacji finansowej prowadzonej przez Spółkę działalności, odpowiedniej akumulacji kapitału niezbędnego do realizacji planów Spółki oraz stworzy podstawę do dalszego rozwoju i wzrostu wartości Spółki.

Z wyrazami szacunku

WICEPREZES ZARZĄDU


Justyna Majsterowicz

PREZES ZARZĄDU


Marcin Kowalczyk