

Odpowiedzi na pytania akcjonariusza złożone podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 15.11.2021

1. Odpowiedź na pytania o strategię zaopatrzenia w gaz, możliwości zakupu ze Stanów Zjednoczonych i warunki umowy z PGNiG

Brzmienie oryginalne pytania:

„Dlaczego Zarząd nie kupuje gazu ze Stanów Zjednoczonych po 150 dolarów za 1000m² a od PGNiG-e za 800 dolarów. Jaka jest strategia zakupów i jakie warunki zakupów są w umowie z PGNiG-e. Jak widać jest to umowa dla nas niekorzystna.”

Biorąc pod uwagę notowania cen gazu w Stanach Zjednoczonych, celem ustalenia faktycznego kosztu jego zakupu na terenie Polski należy uwzględnić wszelkie czynniki rynkowe, które składają się na finalną cenę surowca, a także możliwy dostęp do zdolności regazyfikacyjnych.

W przypadku LNG importowanego ze Stanów Zjednoczonych oprócz kosztu samego gazu, dodać należy koszty skraplania, transportu, regazyfikacji i magazynowania. Dla kontraktów spotowych LNG obowiązują ceny giełdowe na rynku docelowym, czyli ceny jakie spółki Grupy Azoty płać za gaz lokalnie. Po uwzględnieniu powyższych czynników, ten kierunek dostaw jest nieopłacalny dla Grupy Azoty.

Aktualnie strategicznym dostawcą paliwa gazowego do spółek Grupy Azoty pozostaje PGNiG. W umowach spółek Grupy Azoty z PGNiG zawarte zostały formuły cenowe bazujące na cenach giełdowych z rynku niemieckiego - największego i jednego z najtańszych w Europie. Zatem ceny płacone przez Grupę Azoty nie odbiegają poziomem od uzyskiwanych przez konkurencyjne podmioty w Unii Europejskiej.

2. Odpowiedź na pytania o politykę zakupową gazu

Brzmienie oryginalne pytania:

„Jak Zarząd ma zamiar prowadzić politykę zakupów gazu, czy nie należy kupować bezpośrednio od firm wydobywczych w kontraktach wieloletnich od amerykańców, Katarczyków czy Rosjan.”

Grupa Azoty prowadzi politykę zakupu gazu adekwatnie do panującej i zmieniającej się sytuacji na rynku gazowym. Analizowane są wszystkie potencjalnie dostępne źródła zaopatrzenia w gaz, które zapewniałyby stabilne dostawy na warunkach konkurencyjnych w stosunku do aktualnie posiadanych. Obecnie nie ma możliwości zakupu gazu na warunkach bardziej korzystnych od stosowanych w obowiązujących kontraktach.

3. Odpowiedź na pytania o stan roszczeń zgłoszonych przez wykonawcę Projektu Polimery, planowana data osiągnięcia pełnej zdolności produkcyjnej oraz dalsze plany własnościowe

Brzmienie oryginalne pytania:

„Co się dzieje z inwestycją w polimery dlaczego Zarząd Grupa Azoty Polyolefins S.A. nie może przez trzy miesiące odnieść się do aneksu wykonawcy tego obiektu. Jedynym zadaniem Zarządu tej Spółki jest wybudowanie tego zakładu i na bieżąco nadzorowanie tego projektu. Jak widać osoby powołane do tego zadania są niekompetentne i dotyczy to Rady Nadzorczej i Zarządu. Czy Zarząd Grupy Azoty odwoła te osoby i powoła osoby kompetentne.

Kiedy Zarząd ma zamiar powiadomić akcjonariuszy o wynikach rozmów o roszczeniach wykonawcy polimerów i kiedy ta inwestycja ma rozpocząć produkcję.

Kiedy będzie informacja o przedłużeniu realizacji kontraktu na polimery.

Proszę podać dokładną datę rozpoczęcia produkcji i osiągnięcia pełnej zdolności produkcyjnej, a nie że produkcja może rozpocząć się gdzieś po 2025 roku a może i później.

Czy Zarząd ma zamiar sprzedać spółkę Grupa Azoty Polyolefins S.A. za 10% wartości Spółki inwestorowi z USA, a samemu splanować zaciągnięte kredyty na budowę.”

Grupa Azoty Polyolefins S.A. realizuje projekt Polimery Police (dalej: „Projekt Polimery Police”), w której zakres wchodzi: terminal przeładunkowo magazynowy, instalacja odwodnienia propanu, instalacja do produkcji polipropylenu wraz z infrastrukturą pomocniczą oraz instalacje pomocnicze. Projekt realizowany jest w oparciu o umowę z generalnym wykonawcą (dalej: „Kontrakt EPC”), firmą Hyundai Engineering Co., Ltd. (dalej: „Generalny Wykonawca”). Równolegle do realizacji samej inwestycji, spółka przygotowuje się do przejścia do fazy operacyjnej projektu, dla której kluczowymi obszarami są produkcja i utrzymanie ruchu, handel i marketing oraz logistyka.

Grupa Azoty Polyolefins S.A. otrzymała w dniu 27 sierpnia 2021 roku od Generalnego Wykonawcy inwestycji Polimery Police pismo dotyczące inicjacji procedury zmiany do Kontraktu EPC w zakresie:

- podwyższenia wynagrodzenia Generalnego Wykonawcy o łączną kwotę wynoszącą 127,4 mln EUR,
- zmiany harmonogramu realizacji Projektu Polimery Police poprzez wydłużenie czasu realizacji Projektu o 181 dni,
- wprowadzenia zmian technicznych,

o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 29/2021 z dnia 27 sierpnia 2021 roku.

Wskazany przez Generalnego Wykonawcę powodem zgłoszenia zmian jest w szczególności wpływ pandemii Covid-19 na realizację Projektu Polimery Police.

Mając na uwadze objętość złożonej dokumentacji oraz należytą staranność procesu, propozycja zmian podlegała gruntownej analizie i weryfikacji zasadności w świetle postanowień Kontraktu EPC oraz stanu faktycznego. W efekcie w dniu 10 listopada 2021 roku Zarząd spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu instrukcji i strategii negocjacyjnej z Generalnym Wykonawcą, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 36/2021 z dnia 10 listopada 2021 roku.

Ponadto w dniu 16 listopada 2021 roku Generalny Wykonawca zgłosił propozycję uzupełnienia do pisma z dnia 27 sierpnia 2021 roku w zakresie wydłużenia harmonogramu realizacji Projektu Polimery Police o dodatkowe 15 dni oraz podwyższenia wynagrodzenia o dodatkową kwotę 12,7 mln EUR. O powyższym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 40/2021 z dnia 16 listopada 2021 roku.

Zaproponowane przez Generalnego Wykonawcę zmiany w harmonogramie realizacji projektu mają tym samym wpływ na zmiany terminu przekazania Projektu Polimery Police do użytkowania. Zgodnie z obowiązującym kontraktem nastąpić to powinno do 43 miesięcy od daty rozpoczęcia realizacji zobowiązań Generalnego Wykonawcy, tj. od 1 sierpnia 2019 roku, na podstawie podpisanego przez strony protokołu z testu integralności.

Obecnie trwają negocjacje z Generalnym Wykonawcą, prowadzone przez Zarząd spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A. zgodnie z wymogami formalnymi i procedurami wynikającymi z zawartych umów. Czynności o charakterze korporacyjnym dokonywane są zgodnie z przepisami prawa, regulacjami

wewnętrzny i interesami spółki. O dalszych istotnych informacjach dotyczących realizacji Projektu Polimery Police, Spółka poinformuje zgodnie z regulacjami rynku kapitałowego.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że segment Poliolefiny został uwzględniony jako część obszaru działalności TWORZYWA w Strategii Grupy Azoty na lata 2021-2030. Projekt Polimery Police jest strategicznym projektem, którego realizacja ma wspierać dywersyfikację przychodów Grupy Kapitałowej Grupa Azoty. Zarząd Spółki nie planuje sprzedaży spółki Grupa Azoty Polyolefins S.A..

4.Odpowiedź na pytanie o zgodność paragrafu 47 Statutu Spółki z KSH

Brzmienie oryginalne pytania:

„Paragraf 47 Statutu Spółki jest niezgodny z KSH kiedy Zarząd ma zamiar dokonać zmian w Statucie aby był zgodny z obowiązującym prawem w Polsce?”

Zarząd Spółki nie jest organem kompetentnym do dokonywania zmian w Statucie, tym niemniej zważywszy, iż materia regulowana w §47 Statutu jest jednocześnie materia regulowaną przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, które w razie ewentualnej kolizji mają pierwszeństwo stosowania, Zarząd rozważy objęcie porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia propozycji zmiany lub wykreślenia §47 Statutu.