

ROZDZIAŁ IV

DANE O EMITENCIE

1 FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁKI

Firma:	Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna z wyłącznym udziałem Skarbu Państwa
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba Spółki:	Puławy
Adres:	24-110 Puławy aleja Tysiąclecia Państwa Polskiego 13
Telefon:	(081) 886 34 31
Fax:	(081) 887 54 44
Numer identyfikacyjny GUS (REGON):	430528900
Numer identyfikacji podatkowej (NIP):	716-000-18-22
Spółka nie posiada wydzielonych oddziałów ujawnionych w rejestrze handlowym.	

2 CZAS TRWANIA EMITENTA

Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

3 POPRZEDNIE FORMY PRAWNE EMITENTA

Emitent jest spółką akcyjną powstałą w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Azotowe „Puławy” z siedzibą w Puławach w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa na mocy Aktu przekształcenia z dnia 24 marca 1992 r., sporządzonego przez notariusza Pawła Błaszczaka, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Długiej 31 (Rep. Nr 2600/92). Podstawą prawną przekształcenia był przepis art. 5 ust. 1 Ustawy z dnia 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 51, poz. 298, z późniejszymi zmianami).

4 PODSTAWY PRAWNE DZIAŁANIA SPÓŁKI

Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Azotowe „Puławy”, dokonanego na podstawie Ustawy z dnia 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 51, poz. 298, z późniejszymi zmianami). Przekształcenie to nastąpiło w okresie obowiązywania przepisów Kodeksu handlowego – Rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27 czerwca 1934 r. (Dz.U. Nr 57, poz. 502, z późn. zm.).

Z dniem 1 stycznia 2001 r. wszedł w życie Kodeks spółek handlowych (Ksh), który co do zasady uchylił przepisy dotychczas obowiązującego Kodeksu handlowego. Na mocy art. 612 Ksh do stosunków prawnych w zakresie spółek handlowych istniejących w dniu jego wejścia w życie, stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych, z wyjątkiem przypadków w nim wskazanych.

Obecnie podstawę prawną działania Spółki stanowi Kodeks spółek handlowych, przepisy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 118, poz. 561, z późniejszymi zmianami) oraz Statut Spółki, nadany Spółce w Akcie przekształcenia z dnia 24 marca 1992 r., w brzmieniu z dnia 8 października 1997 r. nadanym Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (Rep. A Nr 19021/97), wraz ze zmianami wynikającymi z uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

podjętych w dniu 30 września 1998 r. (Rep. A Nr 19183/98), w dniu 30 czerwca 1999 r. (Rep. A Nr 12296/99), w dniu 2 grudnia 1999 r. (Rep. A Nr 24790/99) oraz w dniu 21 czerwca 2000 r. (Rep. A Nr 10686/2000).

W dniu 27 kwietnia 2001 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę w sprawie zmian Statutu Spółki oraz o przyjęciu jednolitego tekstu Statutu sprostowaną Protokołem z dnia 30 kwietnia 2001 r. (akt notarialny Rep. A Nr 13813/2001). Zmiany te zostały zarejestrowane w KRS w dniu 11 maja 2001 r.

5 SĄD REJESTROWY

Sądem Rejestrowym Emitenta jest Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Rejestrowy (dawniej: Sąd Rejonowy w Lublinie VIII Wydział Gospodarczy). Emitent został wpisany do rejestru handlowego prowadzonego przez ten sąd pod numerem RHB 2751, na podstawie postanowienia z dnia 1 września 1992 r.

W dniu 11 maja 2001 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000011737.

6 HISTORIA I ZAŁOŻYCIELE SPÓŁKI

Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. mają za sobą blisko 40 lat historii. Aktem powołującym Przedsiębiorstwo było Zarządzenie Ministra Przemysłu Chemicznego z dnia 21 kwietnia 1961 r., mocą którego utworzone zostało przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą «Zakłady Azotowe „Puławy” w budowie» z siedzibą w Puławach. Zarządzenie to zostało wydane na podstawie art. 4 ust. 1 dekretu z dnia 26 października 1950 r. o przedsiębiorstwach państwowych (tekst jedn. Dz.U. Nr 18 z 1960 r., poz. 111) oraz stosownie do postanowień Zarządzenia Nr 141 Prezesa Rady Ministrów z dnia 12 lipca 1958 r. w sprawie organizacji i uprawnień służby inwestycyjnej w państwowych jednostkach organizacyjnych (M.P. Nr 57, poz. 327). Jako przedmiot działania Przedsiębiorstwa ustalono *„prowadzenie budowy zakładów azotowych, a następnie stopniowa eksploatacja uruchamianych urządzeń”*. Zwierzchni nadzór nad Przedsiębiorstwem powierzony został Ministrowi Przemysłu Chemicznego poprzez Zjednoczenie Przemysłu Syntezy Chemicznej.

W roku 1963 Przedsiębiorstwo rozpoczęło cykl realizacji inwestycji azotowych. W konsekwencji ukończenia budowy w dniu 16 października 1968 r. mocą Zarządzenia Ministra Przemysłu Chemicznego zmieniona została nazwa Przedsiębiorstwa z «Zakłady Azotowe „Puławy” w budowie» na «Zakłady Azotowe „Puławy”», jak również na nowo określono przedmiot działania Przedsiębiorstwa – wytwarzanie nawozów azotowych oraz docelowo produktów organicznych.

Ostateczna treść aktu erekcyjnego Przedsiębiorstwa, tj. Zarządzenia z dnia 21 kwietnia 1961 r. w sprawie utworzenia Przedsiębiorstwa, ustalona została mocą Zarządzenia Ministra Przemysłu Chemicznego z dnia 26 października 1971 r.

W roku 1992 przedsiębiorstwo państwowe Zakłady Azotowe „Puławy” zostało, na podstawie Ustawy z dnia 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 51, poz. 298, z późn. zm.), przekształcone w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa, która z mocy prawa wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki przekształconego przedsiębiorstwa. Akt przekształcenia sporządzony został w dniu 24 marca 1992 r. przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem.

Założycielem powstałej w ten sposób Spółki był Skarb Państwa, który objął wszystkie akcje Spółki i do chwili obecnej pozostaje jedynym jej Akcjonariuszem.

7 KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE I ZASADY ICH TWORZENIA

Zgodnie z art. 308 § 1 Kodeksu spółek handlowych kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 500.000 złotych. Jak wynika z § 4 Statutu Spółki kapitał akcyjny (zakładowy) Spółki wynosi 136.000.000 złotych.

Na podstawie § 26 ust. 1 Statutu na kapitały (fundusze) własne Spółki składają się:

- kapitał zakładowy (zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, tak określany jest dotychczasowy kapitał akcyjny);
- kapitał zapasowy;
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny;
- pozostałe kapitały rezerwowe.

Struktura kapitałów własnych ZAP przedstawia się następująco:

	w tys. PLN			
	1998	1999	2000	30.04.2001
Fundusze własne	549.473	550.887	604.859	640.315
Kapitał zakładowy	136.000	136.000	136.000	136.000
Kapitał zapasowy	257.268	270.738	274.384	274.410
Kapitały rezerwowe	140.566	137.366	135.571	135.545
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	1.093	2.449	4.835	4.830
Wynik okresu bieżącego	14.546	4.334	54.069	89.525

Jak stanowi § 26 ust. 2 Statutu, Spółka może tworzyć i znosić, uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały i fundusze na początku i w trakcie roku obrotowego.

Zgodnie z § 28 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na pozostałe kapitały i fundusze lub inne cele, określone uchwałą Walnego Zgromadzenia, oraz na dywidendę.

7.1 ZASADY TWORZENIA KAPITAŁÓW

Na podstawie § 23 ust. 1 pkt 14 Statutu Spółki tworzenie i znoszenie kapitałów Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem kapitałów, co do których obowiązek ich utworzenia wynika z przepisów ustaw szczególnych (Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.). Uchwały w tym przedmiocie podejmowane są na wniosek Zarządu po zaopiniowaniu na piśmie przez Radę Nadzorczą lub na wniosek akcjonariuszy zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem, że wymóg opiniowania wniosku zgłoszonego przez akcjonariuszy nie obowiązuje w okresie, gdy Skarb Państwa posiada 100% akcji Spółki.

7.1.1 Kapitał zakładowy

Kapitał akcyjny (zgodnie z aktualnie obowiązującą terminologią: kapitał zakładowy) ZAP został utworzony z funduszu przedsiębiorstwa (który zgodnie z informacją przekazaną przez Spółkę, na dzień 31 sierpnia 1992 r. wynosił 1.545.681.570.737 zł przed denominacją) i funduszu założycielskiego (wynoszącego na dzień 31 sierpnia 1992 r. 267.812.159.340 zł przed denominacją) Przedsiębiorstwa Państwowego Zakłady Azotowe „Puławy”, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 51, poz. 298, z późn. zm.). Stosownie do art. 11 powołanej ustawy, w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa, suma funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa stała się kapitałem własnym Spółki. W Akcie Przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego Zakłady Azotowe „Puławy” w Spółkę Akcyjną z dnia 24 marca 1992 r., określona została część kapitału własnego tworzącego kapitał akcyjny (wyniósł on 1.360.000.000.000 zł przed denominacją). W akcie tym określono również, iż pozostała część kapitału własnego tworzy kapitał zapasowy Spółki (wynosił on wówczas 873.048.040.156 zł przed denominacją).

7.1.1.1 Wymogi dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego

Z przepisów Kodeksu spółek handlowych wynika, iż podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podjętej większością trzech czwartych głosów, i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

Podwyższenie kapitału zakładowego może być dokonane dopiero po całkowitym wpłaceniu co najmniej dziewięciu dziesiątych dotychczasowego kapitału zakładowego (art. 431 § 3 Ksh).

Zgodnie z § 23 ust. 2 Statutu Spółki uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy, który powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą. Wymóg opiniowania wniosku złożonego przez akcjonariuszy nie obowiązuje jednak w okresie, gdy Skarb Państwa posiada 100% akcji Spółki.

Statut Spółki nie zawiera odmiennych w stosunku do Kodeksu spółek handlowych postanowień co do większości głosów wymaganej do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego ani też co do wymaganego w tym zakresie kworum.

7.1.1.2 Wymogi dotyczące obniżenia kapitału zakładowego

Zgodnie z art. 455 § 1 Ksh kapitał zakładowy obniża się przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji.

Podobnie jak w przypadku podwyższenia kapitału, obniżenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością trzech czwartych głosów.

Dodatkowo, o uchwalonym obniżeniu kapitału zakładowego zarząd niezwłocznie ogłasza, wzywając wierzycieli spółki do wniesienia sprzeciwów w terminie trzech miesięcy, licząc od dnia ogłoszenia, jeżeli nie zgadzają się oni na obniżenie. Wierzyciele, którzy w tym terminie zgłoszą sprzeciw, powinni być przez spółkę zaspokojeni lub zabezpieczeni. Wierzycieli, którzy sprzeciwu nie zgłosili, uważa się za zgadzających się na obniżenie kapitału zakładowego.

Powoływany wyżej § 23 ust. 2 Statutu Spółki dotyczy również podejmowania przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwał o obniżeniu kapitału zakładowego. Postanowienia Statutu odnoszące się do procedury podwyższania kapitału Spółki mają zatem zastosowanie również do obniżania kapitału zakładowego.

Statut wprowadza jednak zastrzeżenie, zgodnie z którym umorzenie akcji w drodze obniżenia kapitału może nastąpić tylko w celu pokrycia strat Spółki.

7.1.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy ZAP został utworzony z funduszu przedsiębiorstwa i funduszu założycielskiego przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Azotowe „Puławy”, zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie z dnia 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 51, poz. 298, z późn. zm.). Jak wskazano powyżej, stosownie do art. 11 powołanej Ustawy, w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę, suma funduszu założycielskiego i funduszu przedsiębiorstwa stała się kapitałem własnym spółki. Kapitał własny zaś obejmował kapitał akcyjny oraz kapitał zapasowy.

Zasady tworzenia kapitału zapasowego w spółce akcyjnej określone zostały w art. 396 Ksh. Zgodnie z § 1 powołanego przepisu, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji (art. 396 § 2 Ksh).

Zgodnie z § 3 art. 396 Ksh do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Zgodnie z § 28 ust. 2 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy zgodnie z wymogami określonymi w art. 427 § 1 Kodeksu handlowego (obecnie art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych), a więc zgodnie z przepisami wskazywanymi powyżej.

O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

7.1.3 Kapitały rezerwowe

§ 26 Statutu Spółki stanowi, iż Spółka tworzy kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, a także pozostałe kapitały rezerwowe.

Jak wynika z art. 396 § 4 Ksh, kapitały rezerwowe mogą być tworzone przez spółkę na pokrycie szczególnych wydatków lub strat. Ponadto obowiązek tworzenia określonych rezerw przewidują przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Wskazujemy, iż zgodnie z art. 36 ust. 2a ww. Ustawy (artykuł ten został dodany z dniem 1 stycznia 2001 r. przez art. 601 Ksh), w spółkach akcyjnych tworzy się kapitał (fundusz) rezerwowy w wysokości:

- kwoty odpowiadającej wartości nabytych przez spółkę akcyjną akcji własnych według ceny nabycia tych akcji,
- kwoty równej wysokości obniżenia kapitału zakładowego spółki akcyjnej, w przypadkach określonych w art. 360 § 2 Ksh; kwota ta powinna być równa łącznej wartości nominalnej umorzonych akcji.

O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem uregulowań ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z art. 31 ust. 5 Ustawy o rachunkowości na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę wartości netto środków trwałych powstałą wskutek aktualizacji wyceny. Różnica ta nie może być przeznaczona do podziału. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny podlega zmniejszeniu o różnicę z aktualizacji wyceny uprzednio zaktualizowanych zbywanych lub zlikwidowanych środków trwałych i odniesieniu na zwiększenie kapitału (funduszu) zapasowego lub innego o podobnym charakterze.

8 LICZBA I RODZAJ AKCJI TWORZĄCYCH KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień sporządzenia Prospektu kapitał zakładowy Spółki wynosi 136.000.000 złotych i dzieli się na 13.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A 000 000 001 do nr A 013 600 000 o wartości nominalnej 10 złotych każda. Wszystkie akcje posiada Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa. Wszystkie akcje zostały opłacone w pełnej wysokości.

Zgodnie z art. 36 Ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych oraz § 9 ust. 1 Statutu Spółki, uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia do 15% akcji Spółki należących do Skarbu Państwa, na zasadach określonych we wskazanej ustawie oraz w Rozporządzeniu Ministra Skarbu Państwa w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników (Dz.U. z 1997 r., Nr 33, poz. 200). Zgodnie z art. 38 ust. 2 Ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych prawo do nieodpłatnego nabycia akcji powstaje po upływie trzech miesięcy od dnia zbycia przez Skarb Państwa pierwszych akcji na zasadach ogólnych i wygasa z upływem dwunastu miesięcy od dnia powstania tego prawa.

9 ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Z odpisu z rejestru handlowego Spółki wynika, że wysokość kapitału zakładowego ustalona w dacie przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w Spółkę do dnia sporządzenia Prospektu nie uległa zmianom.

10 WKŁADY NIEPIENIĘŻNE

Kapitał zakładowy Spółki został w pełni pokryty funduszem założycielskim i funduszem przedsiębiorstwa, Przedsiębiorstwa Państwowego Zakłady Azotowe „Puławy”.

Na pokrycie kapitału do Spółki nie były wnoszone wkłady niepieniężne.

11 INFORMACJA O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU AKCYJNEGO W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEN WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI

W związku z tym, że Spółka nie emitowała ani obligacji zamiennych na akcje, ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, nie przewiduje się zmian kapitału akcyjnego związanych z realizacją uprawnień wynikających z takich obligacji.

12 NOTOWANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Do dnia sporządzenia Prospektu akcje ZAP nie były i nie są notowane na żadnym z rynków papierów wartościowych. Spółka nie wystawiła kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez nią akcjami.

13 POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI

Spółka jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 16 lit. a) Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754, z późniejszymi zmianami) w stosunku do 11 podmiotów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto Spółka jest powiązana kapitałowo (tj. posiada akcje lub udziały w ilościach nie powodujących istnienia stosunku dominacji) z 9 podmiotami mającymi siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka nie posiada akcji ani udziałów w żadnych podmiotach mających siedzibę bądź zarejestrowanych poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Posiadane przez Spółkę na dzień sporządzenia Prospektu akcje i udziały w innych podmiotach przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Nazwa i siedziba spółki	Rok uzyskania dominacji przez ZAP	Wysokość kapitału zakładowego (w zł)	Udziały i akcje posiadane przez ZA „Puławy” S.A.			
				Ilość	Łączna wartość nominalna (w zł)	% udziału w kapitale zakładowym	% głosów
Podmioty zależne od Spółki							
1.*	Zakład Opieki Zdrowotnej „MEDICAL” Sp. z o.o. Puławy	1997	244.700	3.066	153.300	62,65	62,65
2.	Przedsiębiorstwo Pomiarów i Automatyki „PiA-ZAP” Sp. z o.o. Puławy	1993	1.031.550	13.171	856.115	82,99	82,99
3.*****	Przedsiębiorstwo Remontowe Maszyn i Armatury „MASZ-ZAP” Sp. z o.o. Puławy	1993	830.350	14.133	706.650	85,10	85,10
4.**	Przedsiębiorstwo Wykonawstwa Remontów i Inwestycji Puławy „REMZAP” Sp. z o.o. Puławy	1992	993.930	13.117	918.190	92,38	92,38
5.	Przedsiębiorstwo Remontowo-Budowlane Urządzeń Elektroenergetycznych „ELZAP” Sp. z o.o. Puławy	1993	640.710	8.439	590.730	92,20	92,20
6.	Przedsiębiorstwo Remontów Energetycznych „ENERGEZAP” Sp. z o.o. Puławy	1994	740.150	13.754	687.700	92,91	92,91
7.	Przedsiębiorstwo Projektowania Modernizacji i Rozwoju ZA „Puławy” – PROZAP Sp. z o.o. Puławy	1998	747.200	13.984	699.200	93,58	93,58
8.	Zakład Aparatury i Remontów Specjalistycznych „MEZAP” Sp. z o.o. Puławy	1993	3.438.700	67.262	3.363.100	97,80	97,80

Lp.	Nazwa i siedziba spółki	Rok uzyskania dominacji przez ZAP	Wysokość kapitału zakładowego (w zł)	Udziały i akcje posiadane przez ZA „Puławy” S.A.			
				Ilość	Łączna wartość nominalna (w zł)	% udziału w kapitale zakładowym	% głosów
9.	Przedsiębiorstwo Żywnienia Zbiorowego i Usług „STO-ZAP” Sp. z o.o. Puławy	1994	1.116.500	21.479	1.073.950	96,19	96,19
10.	Przedsiębiorstwo Transportowe „AUTOZAP” Sp. z o.o. Puławy	1993	3.898.450	76.667	3.833.350	98,33	98,33
11.	Dom Wczasowy „Jawor” Sp. z o.o. Ustroń-Jaszowiec	2000	3.756.900	37.566	3.756.600	99,99	99,99
Podmioty stowarzyszone ze Spółką							
1.	Navitrans Sp. z o.o. Gdynia		12.000	16	4.000	33,33	33,33
2.	Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. Gdynia		5.760.000	2.880	2.880.000	50	50
Podmioty z udziałem mniejszościowym Spółki							
1.	BRE Bank S.A. Warszawa		91.200.000	1.000	4.000	0,004	0,004
2.	LEN S.A. Kamienna Góra		9.722.087,60	165	1.303,5	0,01	0,01
3.	Przedsiębiorstwo Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego „Tolkmicko” Sp. z o.o. Tolkmicko		9.887.700	11	1.650	0,02	0,02
4.	POLIMEX-CEKOP S.A. Warszawa		14.451.645	6.500	6.500	0,05	0,05
5.	Zakład Tworzyw Sztucznych PRONIT S.A. Pionki		13.000.000	4.784	47.840	0,37	0,37
6.	FARM AGRO PLANTA S.A. Bielsk Podlaski		6.762.000	620	62.000	0,92	0,92
7.	CIECH S.A. Warszawa		98.981.500	285.300	1.426.500	1,44	1,44

* Na wniosek Zarządu Spółki wyrażony w Uchwale Nr 193/III/2000 z dnia 21 września 2000 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło w dniu 21 grudnia 2000 r. uchwałę, w której wyraziło zgodę na objęcie 16.564 udziałów o wartości 828.200 zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki „MEDICAL” Sp. z o.o. i wniesienie w formie aportu do spółki „Medical” Sp. z o.o. nieruchomości fabrycznych obejmujących:

– udział 202193/280657 części w prawie użytkowania wieczystego działki gruntu nr 67/5 o powierzchni 0,3189 ha, położonej w Puławach przy alei Tysiąclecia Państwa Polskiego nr 13 o wartości 13.680,00 zł zapisanego w księdze wieczystej KW 50697 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Puławach, wraz z prawem własności lokalu nr 1 o powierzchni 2.021,93 m² w budynku B2 o numerze inwentarzowym 152-000-44 o wartości 726.320,00 zł, usytuowanym na powyższej działce;

– udział 19120/273125 części w prawie użytkowania wieczystego działki gruntu nr 67/7 o powierzchni 0,1860 ha, położonej w Puławach przy alei Tysiąclecia Państwa Polskiego nr 4 o wartości 775,00 zł zapisanego w księdze wieczystej KW 76103 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Puławach, wraz z prawem własności lokalu nr 1 (apteka) o powierzchni 124,10 m² i przynależnej piwnicy o powierzchni 67,10 m² położonych w budynku o numerze inwentarzowym 167-00000-047 o wartości 87.425,00 zł, posadowionym na powyższej działce.

Jak wynika z informacji uzyskanych od przedstawicieli Emitenta, do dnia sporządzenia Prospektu aport nie został wniesiony.

** W Uchwale Nr 223/III/2000 z dnia 18 listopada 2000 r. Zarząd ZAP wyraził zgodę na nabycie od byłych pracowników spółki „Remzap” Sp. z o.o. 374 udziałów o łącznej wartości 26.180 zł.

*** W dniu 29 grudnia 2000 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Dom Wczasowy „Jawor” Sp. z o.o. (protokół – akt notarialny Rep. A Nr 8852/2000) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 550.000 zł, czyli do wysokości 3.756.900 zł poprzez ustanowienie nowych udziałów w ilości 5.500 o wartości nominalnej 100 zł każdy. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez ZAP i pokryte gotówką (oświadczenie o objęciu udziałów z dnia 29 grudnia 2000 r.). Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZAP w Uchwale Nr 4 z dnia 21 grudnia 2000 r. (protokół – akt notarialny Rep. A nr 26695/00) wyraziło zgodę na powyższą czynność. Jak wynika z informacji uzyskanych od przedstawicieli Emitenta, do dnia sporządzenia Prospektu uchwała o podwyższeniu kapitału nie została zarejestrowana.

**** Spółka znajduje się w stanie likwidacji.

***** W dniu 3 lipca 2000 r. na bazie upadłego ZTS „Pronit” S.A. powstały Zakłady Produkcji Specjalnej.

***** W Uchwale Nr 336/III/2001 z dnia 5 kwietnia 2001 r. Zarząd ZAP wyraził zgodę na nabycie od byłych pracowników spółki MASZ-ZAP Sp. z o.o. 221 udziałów o łącznej wartości 11.050 zł. Do dnia sporządzenia Prospektu udziały nie zostały odkupione.

W dniu 15 lutego 2001 r. Zarząd ZAP podjął Uchwałę Nr 290/III/2001 o utworzeniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą „CHRON-ZAP” Sp. z o.o. Następnie, w dniu 16 lutego 2001 r., Zarząd wystąpił z wnioskiem (znak: ZX/3-/2001) do Rady Nadzorczej o zaopiniowanie podjętej przez siebie Uchwały Nr 290/III/2001 w sprawie utworzenia spółki „CHRON-ZAP” Sp. z o.o. i objęcie 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Na posiedzeniu w dniu 21 kwietnia 2001 r. Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę Nr 20/IV/2001 negatywnie opiniując wniosek Zarządu. Zgodnie z informacją przekazaną przez Spółkę, wniosek dotyczący utworzenia spółki z udziałem ZAP zostanie przedłożony Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu podjęcia stosownej uchwały.

Spółki zależne od Emitenta i z nim stowarzyszone tworzone były na bazie majątku Przedsiębiorstwa Państwowego Zakłady Azotowe „Puławy” w Puławach oraz – po przekształceniu tego przedsiębiorstwa w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa – na bazie majątku Zakładów Azotowych „Puławy” S.A., w drodze wnoszenia w postaci aportów na pokrycie kapitału zakładowego, ruchomości i nieruchomości wchodzących w skład majątku Spółki. Nieruchomości, które zostały wniesione do spółek zależnych i stowarzyszonych ze Spółką, zostały wskazane w Rozdziale VI niniejszego Prospektu „Dane o działalności Emitenta”.

Emitent nie prowadzi wspólnej polityki gospodarowania ze wskazanymi powyżej spółkami zależnymi i stowarzyszonymi, a powiązania istniejące pomiędzy Emitentem a jednostkami jego Grupy Kapitałowej nie mają charakteru trwałych powiązań organizacyjnych ani też technologicznych. Z dziewięcioma podmiotami zależnymi Emitent zawarł umowy w sprawie wzajemnych świadczeń. Przedmiotem tych umów jest dwustronna współpraca w zakresie realizacji zleceń i świadczenia usług przez spółki zależne na rzecz Emitenta w ramach zadań, które wykonywały w strukturze organizacyjnej Emitenta – w zamian za usługi Emitenta umożliwiające spółkom zależnym prawidłowe funkcjonowanie. W umowach tych ustalono, że ZAP korzysta z usług spółek zależnych na zasadach i warunkach identycznych jak inne samodzielne podmioty prowadzące działalność gospodarczą.

Ponadto ZAP zawiera ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi jedynie umowy o charakterze umów handlowych dotyczące poszczególnych działań i czynności (umowy zawarte przez ZAP ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi zostały wskazane w Rozdziale 8.16.1. Prospektu).

14.1 POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent posiadał udiały w następujących podmiotach zależnych:

- 3.066 udziałów w Zakładzie Opieki Zdrowotnej „MEDICAL” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach, o kapitale zakładowym 244.700 zł, które stanowią 62,65% kapitału zakładowego Zakładu Opieki Zdrowotnej „MEDICAL” i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 50 zł. Spółka świadczy usługi w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego.
- 13.171 udziałów w Przedsiębiorstwie Pomiarów i Automatyki „PiA-ZAP” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Puławach, o kapitale zakładowym 1.031.550 zł. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 65 zł. Posiadane udiały dają Emitentowi 82,99-proc. udział w kapitale zakładowym „PiA-ZAP” i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Przedsiębiorstwo Pomiarów i Automatyki „PiA-ZAP” świadczy kompleksowe usługi w zakresie aparatury pomiarowej i regulacyjnej do pomiarów fizykochemicznych. Około 90% przychodów spółki pochodzi ze sprzedaży usług dla Emitenta.
- 14.133 udiały w Przedsiębiorstwie Remontowym Maszyn i Armatury „MASZ-ZAP” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach, o kapitale zakładowym 830.350 zł, które stanowią 85,1% kapitału zakładowego Przedsiębiorstwa Remontowego Maszyn i Armatury „MASZ-ZAP” i tyleż samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 50 zł. Spółka oferuje usługi w zakresie remontów, między innymi sprężarek wirowych, dmuchaw i wentylatorów, turborozprężaczy. Ponad 90% przychodów „MASZ-ZAP” pochodzi ze sprzedaży dla ZAP.
- W Uchwale Zarządu Nr 336/III/2001 z dnia 5 kwietnia 2001 r. Zarząd ZAP wyraził zgodę na nabycie od byłych pracowników Spółki MASZ-ZAP 221 udziałów o łącznej wartości 11.050 zł. Na dzień dzisiejszy udiały te nie zostały odkupione.
- 13.117 udiały w Przedsiębiorstwie Wykonawstwa Remontów i Inwestycji „REMZAP” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach, o kapitale zakładowym 993.930 zł. ZAP posiada 13.117 udziałów, które stanowią 92,38% kapitału zakładowego spółki i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 70 zł. Spółka świadczy usługi remontowo-budowlane. Głównym odbiorcą usług „REMZAP” jest Emitent.
- 8.439 udziałów w Przedsiębiorstwie Remontowo-Budowlanym Urządzeń Elektroenergetycznych „ELZAP” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach o kapitale zakładowym wynoszącym 640.710 zł. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 70 zł. Udiały Emitenta stanowią 92,2% kapitału zakładowego i także część głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Spółka zajmuje się wykonawstwem i remontami linii kablowych i napowietrznych, urządzeń elektroniki przemysłowej, instalacji elektrycznych. „ELZAP” świadczy usługi głównie na rzecz Emitenta.

- 13.754 udziały w Przedsiębiorstwie Remontów Energetycznych „ENERGEZAP” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach o kapitale zakładowym 740.150 zł, które stanowią 92,91% kapitału zakładowego i taką samą część głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 50 zł. Zakres działalności Spółki: remonty maszyn i urządzeń energetycznych, diagnostyka i remonty bieżące spycharek oraz wulkanizacja taśm przenośnych.
- 13.984 udziały w Przedsiębiorstwie Projektowania Modernizacji i Rozwoju ZA „Puławy” – PROZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach o kapitale zakładowym 747.200 zł. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 50 zł. Udziały Emitenta stanowią 93,58% kapitału zakładowego. Taki sam jest udział głosów ZAP na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Spółka zajmuje się opracowywaniem dokumentacji technicznej i realizacją inwestycji. Ponad 70% przychodów Przedsiębiorstwa Projektowania Modernizacji i Rozwoju ZA „Puławy” – „PROZAP” Sp. z o.o. stanowią przychody ze sprzedaży do Emitenta.
- 67.262 udziały Zakładów Aparatury i Remontów Specjalistycznych „MEZAP” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach o kapitale zakładowym 3.438.700 zł. ZAP posiada 97,8% udziałów „MEZAP” i taki sam udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Zakres działalności „MEZAP” obejmuje wykonawstwo i remonty aparatury, remonty instalacji technologicznych, zabezpieczenia antykorozyjne oraz remonty i konserwację dźwignic i wag.
- 21.479 udziałów w Przedsiębiorstwie Żywnienia Zbiorowego i Usług „STO-ZAP” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach o kapitale zakładowym 1.116.500 zł. Udział Emitenta w kapitale zakładowym wynosi 96,19%. Udział głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki jest taki sam. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 50 zł. Spółka zajmuje się prowadzeniem stołówki i punktów gastronomicznych oraz produkcją wód mineralnych i gazowanych napojów bezalkoholowych.
- 76.667 udziałów w Przedsiębiorstwie Transportowym „AUTOZAP” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach. Kapitał zakładowy „AUTOZAP” wynosi 3.898.450 zł. Wartość jednego udziału – 50 zł. Udział Emitenta w kapitale zakładowym wynosi 98,33%. Taki sam jest również udział głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Głównym źródłem przychodów „AUTOZAP” są usługi transportowo-sprzętowe bazujące na własnym taborze transportowym i sprzęcie ciężkim.
- 32.066 udziałów w Dom Wczasowy „Jawor” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ustroniu-Jaszowcu. Kapitał zakładowy spółki wynosi 3.756.900 zł. Udział Emitenta w kapitale zakładowym wynosi 99,99%. Taki sam jest również udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Wartość jednego udziału wynosi 100 zł. Spółka zajmuje się prowadzeniem ośrodka wczasowego oraz restauracji i barów.

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z powyższymi podmiotami zależnymi, ponieważ dane finansowe tych jednostek były nieistotne w stosunku do danych sprawozdania finansowego Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. Wymienione wyżej spółki powstały w efekcie wydzielania sfer działalności pomocniczej z działalności ZAP. Emitent pełni w stosunku do spółek zależnych nadzór właścicielski poprzez swoich reprezentantów w radach nadzorczych.

Emitent posiada ponadto udziały w dwóch podmiotach stowarzyszonych:

- „Navitrans” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, w której Emitent posiada 33,33% udziałów i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- Bałtycka Baza Masowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, w której Emitent posiada 50% udziałów i taką samą ilość głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Emitent ze wskazanymi powyżej spółkami zależnymi i stowarzyszonymi zawiera umowy o charakterze umów handlowych dotyczące poszczególnych działań i czynności.

ZAP posiadają również mniejszościowe udziały w siedmiu spółkach.

Struktura i charakter Grupy Kapitałowej Emitenta nie pozwala na traktowanie jej jako jednej jednostki. Spółka oraz spółki zależne i stowarzyszone stanowią bowiem samodzielne jednostki, pomiędzy którymi nie istnieją żadne trwałe powiązania o charakterze organizacyjnym ani też technologicznym. Niewielkie w stosunku do Emitenta spółki zależne i stowarzyszone zostały wydzielone z jego działalności pomocniczej, który jedynie sprawuje nad nimi nadzór właścicielski.

14.2 POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE

Emitent należy do następujących organizacji:

Lp.	Nazwa organizacji	Powiązania ZAP z organizacją	Data przystąpienia	Osoba odpowiedzialna za kontakty z organizacją
1.	Europejskie Stowarzyszenie Producentów Nawozów EFMA (zawieszone)*	członek	17.01.1997	Mirosław Malinowski
2.	Europejskie Stowarzyszenie Producentów Melaminy przy CEFIC, Av. E. Van Nieuwenhuyse 4, bte 2 – B-1160 Bruxelles	członek stowarzyszony	01.01.1997	Zenon Gruszecki Anna Ptasiewicz-Malinowska
3.	International Fertilizer Industry Association IFA, 28, rue Marbeuf, 75008 Paris	członek	07.10.1996	Mirosław Malinowski
4.	Izba Energetyki Przemysłowej 00-973 Warszawa, ul. Baśniowa 3	członek	12.02.1996	Tadeusz Lipski
5.	Izba Gospodarcza Transportu Lądowego 00-831 Warszawa, ul. Twarda 30	członek	15.04.1996	Witold Sroka
6.	Klub 500 00-549 Warszawa, ul. Piękna 24/26	członek	31.01.1994	Beata Kuryłowicz
7.	Polska Fundacja Gazów Technicznych 03-893 Warszawa, ul. Bukowiecka 71	członek	26.05.1997	Lech Schimmelpfennig
8.	Polsko-Rosyjska Izba Handlowo-Przemysłowa 00-102 Warszawa, ul. Marszałkowska 115	członek	25.07.1994	Waldemar Pstrowski
9.	Polskie i Europejskie Biuro TEMPUS 00-918 Warszawa, al. Szucha 25	partner wspierający	12.02.1996	Andrzej Buzon
10.	Polski Komitet Badań Płomieni 00-655 Warszawa, ul. Nowowiejska 25	członek krajowy	20.10.1997	Janusz Kucharski
11.	Regionalna Izba Gospodarcza 00-076 Lublin, ul. Krakowskie Przedmieście 72	członek założyciel	21.07.1993	Mirosław Malinowski
12.	Stowarzyszenie Pożarników Polskich 00-992 Warszawa, ul. Jagiellońska 88	członek wspierający	17.10.1994	Wacław Kozioł
13.	Stowarzyszenie Księgowych w Polsce 20-011 Lublin, ul. Piłsudskiego 1a	członek wspierający	15.05.1995	Anna Gol
14.	Stowarzyszenie Producentów Kosmetyków i Chemii Gospodarczej 00-514 Warszawa, ul. Marszałkowska 84/92	członek wspierający	28.10.1996	Małgorzata Jarczevska
15.	Towarzystwo Naukowe w Lublinie 20-080 Lublin, plac Litewski 2	członek wspierający	25.01.1996	Maria Binięda
16.	Związek Pracodawców Przemysłu Chemicznego 00-043 Warszawa, ul. Czackiego 15/17	członek założyciel	16.09.1994	Zdzisław Popławski
17.	Naczelna Organizacja Techniczna Ośrodek Doskonalenia Kadr Technicznych Klub ISO 9000, 02-361 Warszawa, ul. Przemysła 11a Klub Polskich Laboratoriów Badawczych POLLAB 02-361 Warszawa, ul. Przemysła 11a	członek rzeczywisty	09.01.1992	Zofia Góra Marta Wojas
18.	Klub Polskiej Rachunkowości 00-002 Warszawa, ul. Świętokrzyska 20	członek	20.01.1999	Janina Brzozowska
19.	Krajowa Izba Gospodarcza „Przemysł Rozlewniczy” 02-729 Warszawa, ul. Rolna 179/181	członek	11.05.2000	Lech Schimmelpfening
20.	EPCA – European Petrochemical Association Avenue de Tervuren 149, 1150 Bruxelles, Belgium	członek	24.08.2000	Anna Mazur
21.	Polska Izba Przemysłu Chemicznego Związek Pracodawców 00-043 Warszawa, ul. Czackiego 15/17 – Polska Grupa Bezpieczeństwa Chemicznego – System Pomocy w Transporcie Materiałów Niebezpiecznych	członek członek założyciel członek założyciel	14.03.2001	Mirosław Malinowski Marek Pochwalski
22.	Fundacja Wspierania Ogrodu Puławskiego 24-100 Puławy, ul. Czarotoryskich 8	założyciel	10.09.1998	Krystyna Murat
23.	Fundacja „Chroń serce” 20-950 Lublin, ul. Jaczewskiego 8	członek	18.04.1995	Renata Bajor

Lp.	Nazwa organizacji	Powiązania ZAP z organizacją	Data przystąpienia	Osoba odpowiedzialna za kontakty z organizacją
24.	Puławskie Centrum Przedsiębiorczości 24-100 Puławy, ul. Mościckiego 1	założyciel	13.12.1999	Zenon Gruszecki
25.	Fundacja Pomocy Szpitalowi Puławskiemu 24-100 Puławy, ul. Wróblewskiego 4	działalność wspierająca		

** EFMA w 1999 r. skierowała do Komisji Europejskiej wniosek o wszczęcie postępowania antydumpingowego przeciw Emitentowi, niezgodnie ze statutem organizacji. W związku z tym ZAP w styczniu 2000 r. zawiesiły członkostwo w EFMA.*