



Prospekt emisyjny akcji

Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna z siedzibą w Puławach

Spółka działa w branży: produkcja nawozów azotowych i chemikaliów
Podmiotem Dominującym oraz wprowadzającym jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa, którego siedzibą jest Warszawa.

Papiery wartościowe wprowadzane do Publicznego Obrotu:

13.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 zł każda akcja
do 2.720.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 zł każda akcja do 2.720.000 Praw do Akcji serii B

Oferta Publiczna podzielona została na ofertę sprzedaży obejmującą:

Do 4.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 zł każda akcja oraz
Publiczną Subskrypcję obejmującą: 2.720.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 zł każda akcja

Akcje oferowane	Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży	Prowizje subemitentów i inne koszty	Rzeczywiste wpływy Emitenta
Seria A na jednostkę	•	•	0
Razem	•	•	0
Seria B na jednostkę	•	•	•
Razem	•	•	•

Cena Emisyjna oraz Cena Sprzedaży będzie jednakowa, z zastrzeżeniem, że cena Akcji serii A, jaką zapłacą Inwestorzy w Transzy Inwestorów Indywidualnych pomniejszona zostanie o dyskonto od Ceny Sprzedaży wynoszące •%. Cena uwzględniająca dyskonto zostanie zaokrąglona zgodnie z zasadami obowiązującymi przy ustalaniu kursu akcji notowanych na GPW.

Cena Akcji, tj. Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży mieścić się będzie w Przedziale Cenowym, który podany zostanie do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zleceń w Transzy Inwestorów Indywidualnych i procesu budowy „Księgi Popytu” w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, w formie komunikatu przesłanego do GPW, KPWiG oraz PAP.

Cena Akcji zostanie określona i podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu przydziału Akcji serii A w Transzy Inwestorów Indywidualnych, tj. 7 lipca 2001 r. w formie komunikatu przesłanego do GPW, KPWiG oraz PAP.

Cena Akcji zostanie określona przez Wprowadzającego i Emitenta w oparciu o rekomendację Oferującego wydaną m.in. na podstawie popytu na Akcje serii A w Transzy Inwestorów Indywidualnych oraz wyników procesu budowy „Księgi Popytu” przeprowadzonego wśród Inwestorów Instytucjonalnych zainteresowanych nabyciem Akcji serii B.

Akcje serii A zaoferowane zostaną Inwestorom Indywidualnym oraz Inwestorom Instytucjonalnym w przypadku przesunięć pomiędzy transzami, o którym mowa w pkt. 9.2 Rozdziału III Prospektu, którzy to Inwestorzy będą mogli nabywać Akcje serii A w drodze składania zleceń na specjalną sesję GPW. Zlecenia na Akcje serii A przyjmowane będą w terminie od 2 lipca do 6 lipca 2001 r., a w przypadku przesunięć, o których mowa w pkt. 9.2 Rozdziału III Prospektu w dniach 9 i 10 lipca 2001 r. – w formie zamówień składanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Akcje serii B zaoferowane zostaną Inwestorom Instytucjonalnym i będą mogły być nabywane w drodze składania zapisów w biurach maklerskich wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Zapisy na Akcje serii B przyjmowane będą w terminie od 9 do 10 lipca 2001 r.

Zgodnie z pkt. 9.2 Rozdziału III Prospektu, w przypadku gdy popyt na Akcje serii B oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych przekroczy całkowitą liczbę Akcji serii B, Emitent oraz Wprowadzający zastrzegają sobie możliwość zwiększenia puli Akcji oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych poprzez przesunięcie do tej transzy dowolnej liczby Akcji serii A oferowanych w Transzy Inwestorów Indywidualnych.

Przydział Akcji serii A w Transzy Inwestorów Indywidualnych nastąpi w oparciu o przyjęte zlecenia na specjalnej sesji GPW w dniu 7 lipca 2001 r., po uzyskaniu zgody Zarządu Giełdy na wprowadzenie Akcji serii A do obrotu giełdowego w trybie publicznej sprzedaży. Informacja o wynikach przydziału Akcji serii A zostanie podana do publicznej wiadomości po specjalnej sesji GPW, na której dokonany zostanie przydział. Przydział Akcji serii A w Transzy Inwestorów Indywidualnych zostanie dokonany zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Obrotu Giełdowego stanowiącymi załącznik do Uchwały Nr 145/2001 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2001 r.

Przydział Serii B/Akcji serii A w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostanie dokonany w dniu 11 lipca 2001 r., odpowiednio przez Emitenta – w odniesieniu do Akcji serii B, oraz Wprowadzającego – w odniesieniu do Akcji serii A.

Akcje serii B/Akcje serii A zostaną przydzielone Inwestorom, którzy w odpowiedzi na otrzymane Zaproszenie złożą w terminie przyjmowania zapisów/zamówień określonym w pkt. 9.5.4 Rozdziału III Prospektu prawidłowo wypełniony formularz zapisu na Akcje serii B/zamówienia na Akcje serii A oraz dokonają pełnej zapłaty za Akcje, których ww. zapis/zamówienie dotyczy, w sposób i terminie określonym w pkt. 9.5.6 Rozdziału III Prospektu.

Przeprowadzenie Publicznej Oferty nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową.

Akcje Emitenta nie były i nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Zamiarem Zarządu Emitenta jest dopuszczenie Akcji serii A i B do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Intencją Zarządu jest, aby Akcje notowane były na rynku podstawowym GPW.

Główne czynniki ryzyka opisane w Rozdziale I pkt 2 Prospektu:

Ryzyko zależności od systemu prawnego i ryzyko podatkowe, ryzyko związane z polityką gospodarczą wobec sektora wielkiej syntezy chemicznej, ryzyko zmniejszenia popytu na sprzedaż nawozów, ryzyko zmniejszenia popytu na sprzedaż chemikaliów, ryzyko wpływu akcesji do UE, ryzyko zmiany cen produktów i surowców, ryzyko związane z bezpieczeństwem, ryzyko związane z uruchomieniem instalacji według nowych technologii, ryzyko kursowe, ryzyko związane z ochroną środowiska, ryzyko związane z realizacją programu inwestycyjnego, ryzyko związane z sytuacją na rynku papierów wartościowych.

Wprowadzenie akcji Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. do obrotu publicznego odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Prospekcie, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o ofercie i Emitencie.

OŚWIADCZENIE KOMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszystkie informacje i dane wymagane przepisami prawa. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem papierów wartościowych oferowanych w niniejszym Prospekcie emisyjnym.

Komisja podkreśla, że odpowiedzialność za wybór procedury oferty spoczywa na Emitencie oraz Wprowadzającym, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na biurze maklerskim, pełniącym funkcję oferującego.

Decyzją Nr DSP1-411-05/01-32/2001 z dnia 12 czerwca 2001 r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym Prospektem emisyjnym.



Oferujący

Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. ul. Wspólna 47/49, Warszawa 00-684

Prospekt został sporządzony na dzień 30 kwietnia 2001 r. W Prospekcie uwzględniono także istotne informacje i zdarzenia, jakie miały miejsce do dnia przekazania Prospektu do druku, tj. 7 czerwca 2001 r. Termin ważności Prospektu upływa z dniem dokonania przydziału akcji w Publicznej Subskrypcji, jednakże nie później niż z dniem 31 grudnia 2001 r.

Prospekt wraz Załącznikami będzie udostępniony co najmniej dwa tygodnie przed rozpoczęciem Publicznej Oferty w siedzibie Spółki, w siedzibie Oferującego oraz we wszystkich POK domów maklerskich wymienionych w Załącznikach Nr 6 i 7, w Centrum Informacyjnym KPWiG przy ul. Mazowieckiej 13 oraz Centrum Promocji GPW w Warszawie, ul. Książęca 3.

Skrót Prospektu opublikowany będzie na co najmniej dwa tygodnie przed rozpoczęciem Publicznej Oferty w gazetkach „Rzeczpospolita” i „Prawo i Gospodarka”.

Ponadto w siedzibie Spółki udostępnione będą do wglądu następujące dokumenty: kopie sprawozdań finansowych Spółki za lata 1998-2000 wraz z raportami i opiniami biegłego rewidenta, tekst jednolity Statutu, kopia aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego, Uchwała NWZA z dnia 27 kwietnia 2001 r.

Stosownie do art. 81 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi od dnia udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości Spółka będzie równocześnie przekazywać KPWiG oraz GPW każdą informację powodującą zmianę treści Prospektu – w okresie jego ważności – oraz informacje o wszelkich zdarzeniach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość akcji, a 20 minut później informacje te przekazywać będzie również do PAP. Informacje, o których mowa powyżej, będą przekazywane w terminie 24 godzin od dnia zajścia zdarzenia lub powzięcia o nim wiadomości. W przypadku, gdy informacje powodujące zmianę treści Prospektu będą mogły w znaczący sposób wpłynąć na cenę lub wartość akcji, Spółka opublikuje je w dzienniku „Rzeczpospolita” w terminie 7 dni od dnia powzięcia informacji.

Spółka oświadcza, że nie istnieją obecnie i nie są jej znane plany dotyczące wystawienia w przyszłości poza granicami Polski kwitów depozytowych w związku z istniejącymi oraz oferowanymi akcjami Spółki.

Oferujący oświadcza, że nie planuje działań dotyczących stabilizacji kursu akcji przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu Publicznej Oferty Subskrypcji oraz Publicznej Oferty Sprzedaży.

Zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu papierów wartościowych objętych niniejszym Prospektem udzieliła KPWiG. W Publicznej Ofercie Subskrypcji oraz Publicznej Ofercie Sprzedaży można uczestniczyć wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, zaś na terytoriach innych państw Prospekt ten może być traktowany wyłącznie jako materiał informacyjny.

SPIS TREŚCI

ROZDZIAŁ I. PODSUMOWANIE I CZYNNIKI RYZYKA.....	1
1. INFORMACJE O SPÓŁCE	1
2. CZYNNIKI RYZYKA.....	2
3. DANE FINANSOWE SPÓŁKI.....	7
4. WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ EMITENTA.....	8
5. POLITYKA ZARZĄDU CO DO WYPŁAT DYWIDENDY	9
6. CELE OFERTY PUBLICZNEJ	10
7. PODSTAWOWE CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PRZEDZIAŁ CENOWY I CENĘ EMISYJNĄ AKCJI SERII B ORAZ CENĘ SPRZEDAŻY AKCJI SERII A	11
8. DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ.....	11
9. STOPIEŃ OBNIŻENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	12
ROZDZIAŁ II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE	13
1. OSOBY DZIAŁAJĄCE W IMIENIU EMITENTA	13
2. WPROWADZAJĄCY ORAZ PODMIOT DOMINUJĄCY	13
3. PODMIOTY SPORZĄDZAJĄCE PROSPEKT.....	14
4. OSOBY DZIAŁAJĄCE W IMIENIU PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	18
5. OFERUJĄCY AKCJE W PUBLICZNYM OBROcie	20
ROZDZIAŁ III. DANE O EMISJI	21
1. PAPIERY WARTOŚCIOWE WPROWADZANE DO OBROTU PUBLICZNEGO	21
2. KOSZTY EMISJI.....	21
3. PODSTAWA EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I ICH WPROWADZENIA DO PUBLICZNEGO OBROTU	22
4. INFORMACJA O PRAWIE PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY	23
5. INFORMACJA O PRAWACH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W PUBLICZNYM OBROcie, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ	23
6. INFORMACJA O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROtem AKCJAMI.....	27
7. UMOWY O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ	29
8. UMOWY, NA PODSTAWIE KTÓRYCH POZA GRANICAMI POLSKI WYSTAWIANE SĄ PAPIERY WARTOŚCIOWE W ZWIĄZKU Z AKCJAMI.....	29
9. ZASADY NABYWANIA AKCJI W RAMACH OFERTY PUBLICZNEJ.....	29
10. ZAMIARY EMITENTA DOTYCZĄCE WTÓRNEGO OBROTU AKCJAMI	40
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKCJI WPROWADZANYCH DO PUBLICZNEGO OBROTU INNYCH NIŻ AKCJE OBJĘTE OFERTĄ PUBLICZNĄ.....	40
12. ZMIANY EMITENTA DOTYCZĄCE WTÓRNEGO OBROTU AKCJAMI INNYMI NIŻ OFEROWANE.....	43
ROZDZIAŁ IV. DANE O EMITENCIE.....	44
1. FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁKI	44
2. CZAS TRWANIA EMITENTA.....	44
3. POPRZEDNIE FORMY PRAWNE EMITENTA	44
4. PODSTAWY PRAWNE DZIAŁANIA SPÓŁKI.....	44
5. SĄD REJESTROWY	45
6. HISTORIA I ZAŁOŻYCIELE SPÓŁKI	45
7. KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE I ZASADY ICH TWORZENIA.....	46
8. LICZBA I RODZAJ AKCJI TWORZĄCYCH KAPITAŁ ZAKŁADOWY	48
9. ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	48
10. WKŁADY NIEPIENIĘŻNE	48

11. INFORMACJA O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU AKCYJNEGO W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIENI WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI	49
12. NOTOWANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA.....	49
13. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI	49

ROZDZIAŁ V. DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA55

1. PODSTAWOWE PRODUKTY SPÓŁKI.....	55
2. OTOCZENIE RYNKOWE I INSTYTUCJONALNE EMITENTA	58
3. OTOCZENIE REGULACYJNE	63
4. POZYCJA SPÓŁKI NA RYNKU KRAJOWYM I RYNKACH ZAGRANICZNYCH	65
5. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU	66
6. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU	67
7. SPRZEDAŻ.....	69
8. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA SPÓŁKI	70
9. UZALEŻNIENIE OD ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW	71
10. UMOWY ISTOTNE DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI	72
11. INFORMACJE O POSIADANYCH KONCESJACH LUB ZEZWOLENIACH NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ORAZ POZWOLENIACH NA KORZYSTANIE ZE ŚRODOWISKA NATURALNEGO	79
12. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ EMITENTA PATENTACH, LICENCJACH I ZNAKACH TOWAROWYCH ORAZ ICH ROLI W PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	84
13. PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE I WDROŻENIOWE	92
14. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI EMITENTA W OKRESIE OSTATNICH 3 LAT.....	94
15. OBSŁUGA BANKOWA	95
16. INFORMACJA O ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA UMOWACH KREDYTU, POŻYCZKI, PORĘCZEŃ, GWARANCJI ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH UMOWNYCH WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, PRAW POCHODNYCH LUB INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	95
17. NIERUCHOMOŚCI POSIADANE PRZEZ EMITENTA.....	103
18. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH	115
19. REALIZACJA OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z TYTUŁU WYMAGAŃ OCHRONY ŚRODOWISKA	122
20. SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	129

ROZDZIAŁ VI. OCENY I PROGNOZY EMITENTA136

1. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	136
2. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	144
3. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	147
4. OPIS KIERUNKÓW ZMIAN W DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W OKRESIE OD SPORZĄDZENIA OSTATNIEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAMIESZCZONEGO W PROSPEKCIE	147
5. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI	147
6. PRZEWIDYWANIA DOTYCZĄCE CZYNNIKÓW WPŁYWAJĄCYCH NA PRZYSZŁE WYNIKI	148

ROZDZIAŁ VII. DANE O ORGANIZACJI SPÓŁKI, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH, OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZACH.....149

1. PODSTAWOWE ZASADY ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	149
2. ZATRUDNIENIE I WYNAGRODZENIA	156
3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE	166
4. OPIS SYSTEMU WYNAGRADZANIA OSÓB, O KTÓRYCH MOWA W PUNKCIE 3.1 (WRAZ Z OPISEM BEZGOTÓWKOWYCH FORM WYNAGRADZANIA).....	170
5. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD ZA OSTATNI ZAKOŃCZONY ROK OBROTOWY WYPŁACONYCH OSOBOM, O KTÓRYCH MOWA W PUNKCIE 3.1	170
6. NIESPŁACONE POŻYCZKI, GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ OSOBOM, O KTÓRYCH MOWA W PKT. 3.1 POWYŻEJ, ORAZ ICH MAŁŻONKOM, WSTĘPNYM I ZSTĘPNYM, DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE.....	171

7. INFORMACJE O UMOWACH DOTYCZĄCYCH PRZENIESIENIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ ZAWARTYCH POMIĘDZY SPÓŁKĄ A CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ W OKRESIE OSTATNICH 5 LAT OBROTOWYCH	171
8. AKCJE SPÓŁKI, AKCJE LUB UDZIAŁY W JEDNOSTKACH JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH PODMIOTACH GOSPODARCZYCH ZNAJDUJĄCE SIĘ W POSIADANIU OSÓB, O KTÓRYCH MOWA W PUNKCIE 3.1 POWYŻEJ	172
9. INFORMACJE O AKCJACH I UDZIAŁACH W INNYCH PODMIOTACH GOSPODARCZYCH, CZŁONKOSTWIE W ICH ORGANACH ZARZĄDZAJĄCYCH LUB PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ PODMIOTY POWIĄZANE Z OSOBAMI, O KTÓRYCH MOWA W PUNKCIE 3.1 POWYŻEJ, JEŚLI DZIAŁALNOŚĆ TA JEST KONKURENCYJNA W STOSUNKU DO DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	173
10. INFORMACJE O ZAMIARACH OSÓB, O KTÓRYCH MOWA W PKT 3.1 POWYŻEJ, DOTYCZĄCYCH ZBYCIA LUB NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI AKCJI SPÓŁKI LUB JEDNOSTEK JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	173
11. INFORMACJE O UMOWACH UBEZPIECZENIA OC Z TYTUŁU WYKONYWANYCH OBOWIĄZKÓW OSÓB, O KTÓRYCH MOWA W PKT 3.1 POWYŻEJ	174
12. INFORMACJE O REZYGNAJACH LUB ODWOŁANIACH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORUJĄCYCH W CIĄGU OSTATNICH 3 LAT, Z PODANIEM PRZYCZYNY REZYGNAJACH LUB ODWOŁANIA, JEŚLI ZOSTAŁY PODANE W UCHWALE.....	174
13. DANE O ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZACH.....	177
14. DANE O OBLIGATARIUSZACH POSIADAJĄCYCH OBLIGACJE Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, KTÓRZY W WYNIKU WYKORZYSTANIA PRAWA DO OBJĘCIA AKCJI SPÓŁKI MOGĄ UZYSKAĆ CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI LUB AKCJI W JEGO KAPITAŁE AKCYJNYM.....	177
15. INFORMACJE O WSZELKICH ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ NASTĄPIĆ W PRZYSZŁOŚCI ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.....	177
16. INFORMACJE O UMOWACH ZAWARTYCH W OKRESIE OSTATNICH 3 LAT OBROTOWYCH POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI POWIĄZANYMI, DOTYCZĄCYCH PRZENIESIENIA WSZELKICH PRAW LUB ZOBOWIĄZAŃ	177
ROZDZIAŁ VIII. SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	182
1. OPINIA Z BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZAKŁADÓW AZOTOWYCH „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W PUŁAWACH, AL. TYSIĄCLECIA PAŃSTWA POLSKIEGO 13	182
2. ŹRÓDŁA INFORMACJI	184
3. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO (ECU) W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI.	189
4. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, PRZELICZONYCH NA EURO.....	190
5. WSTĘP DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH	194
6. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2000 DO 31 GRUDNIA 2000 R. I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAKŁADÓW AZOTOWYCH „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA ZA LATA 1997-99.....	198
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU	204
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	255
9. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	263
10. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	264
ROZDZIAŁ IX. INFORMACJE DODATKOWE	337
1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2000 DO 31 MARCA 2001 R. ZAKŁADÓW AZOTOWYCH „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA.....	337
ROZDZIAŁ X. ZAŁĄCZNIKI	342
1. STATUT	342
2. ODPIS Z REJESTRU HANDLOWEGO	352
3. UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY ZAKŁADY AZOTOWE PUŁAWY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W PUŁAWACH Z DNIA 27 KWIETNIA 2001 R. Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI	359

4. FORMULARZ DEKLARACJI NABYCIA AKCJI W TRANSZY INWESTORÓW INSTYTUCJONALNYCH	369
5. FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII A/ZAMÓWIENIA NA AKCJE SERII B W TRANSZY INWESTORÓW INSTYTUCJONALNYCH.....	370
6. LISTA POK BIUR MAKLESKICH PRZYJMĄCYCH ZLECENIA KUPNA NA AKCJE SERII A W TRANSZY INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH	371
7. LISTA POK BIUR MAKLESKICH PRZYJMĄCYCH ZAPISY NA AKCJE SERII B/ ZAMÓWIENIA NA AKCJE SERII A W TRANSZY INWESTORÓW INSTYTUCJONALNYCH.....	380
8. DEFINICJE I SKRÓTY	381