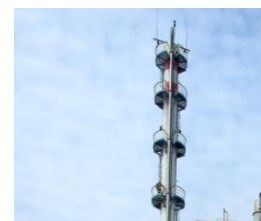
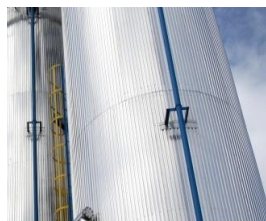
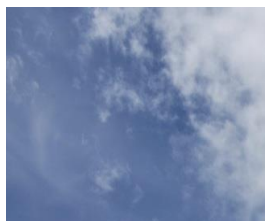


Prezentacja inwestorska



Publiczna oferta obligacji serii FA spółki PCC Rokita SA

PREZENTACJA INWESTORSKA
Kwiecień 2019

Doradca finansowy oraz podmiot oferujący:



Dom Maklerski BDM S.A.

Disclaimer

- ❑ Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny lub reklamowy i nie jest informacją o papierach wartościowych i warunkach ich nabycia lub objęcia stanowiącą wystarczającą podstawę do podjęcia decyzji o nabyciu lub objęciu tych papierów wartościowych.
- ❑ Jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami zawierającymi informacje o Emitencie oraz o Publicznej Ofercie są Prospekt Emisyjny Podstawowy VI Programu Emisji Obligacji zatwierdzony przez KNF w dniu 25 czerwca 2018 roku, Aneksy i Komunikaty Aktualizujące do Prospektu Podstawowego oraz Ostateczne Warunki Emisji Obligacji Serii FA opublikowane dnia 10 kwietnia 2019 roku dostępne na stronach internetowych Emitenta www.pcc.rokita.pl. i www.pccinwestor.pl oraz Oferującego www.bdm.pl.
- ❑ Materiał ten i zawarte w nim informacje nie są przeznaczone do bezpośredniego ani pośredniego rozpowszechniania w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie i Japonii ani wśród rezydentów tych krajów.
- ❑ Niniejszy materiał nie stanowi ani nie jest częścią i nie powinien być interpretowany jako oferta sprzedaży lub objęcia albo próba pozyskania zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia jakichkolwiek papierów wartościowych.

- ❑ Firma chemiczna nowej generacji z ponad 70-letnią historią
- ❑ Stabilny, powtarzalny i elastyczny model biznesowy, relatywnie mało wrażliwy na zmiany w koniunkturze gospodarczej dzięki koncentracji na specjalistycznych wysokomarżowych produktach i ujemnej korelacji między dwoma kluczowymi segmentami działalności
- ❑ Producent i dystrybutor ponad 250 produktów chemicznych wykorzystywanych w wielu ważnych branżach gospodarki (przemysł spożywczy, tworzyw sztucznych, kosmetyczny, budowlany, petrochemiczny, samochodowy, tekstylny, górniczy, farmaceutyczny, meblarski, chemiczny, inne)
- ❑ Rozbudowana struktura jednostek badawczo-rozwojowych oraz laboratoriów kontroli jakości, produkcja oparta o własne rozwiązania, umiejętność pracy z odbiorcą i wdrażania specjalistycznych rozwiązań u klienta dopasowanych do jego potrzeb
- ❑ Znaczący wzrost skali działania w ostatnich 9 latach – wydatki inwestycyjne poniesione przez Grupę w okresie 2010-2018 przełożyły się na osiągnięcie w 2018 r. przychodów na poziomie 1,5 mld zł i wyniku EBITDA na poziomie ponad 340 mln zł
- ❑ Strategia rozwoju oparta na optymalizacji kosztów produkcji chloroalkaliów oraz na ciągłym poszerzaniu oferty o nowe produkty w obszarze polioli (uruchomienie produkcji polioli cukrowych, poliestrowych i systemów poliuretanowych) oraz w zakresie produktów fosforopochodnych i naftalenopochodnych
- ❑ Część międzynarodowej Grupy PCC działającej głównie w segmentach: chemii, energii i logistyki

- ❑ Pomimo wdrożonego systemu bezpieczeństwa działalność produkcyjna emitenta może zostać zakłócona a posiadane przez spółkę polisy ubezpieczeniowe mogą nie wystarczyć na pokrycie ewentualnych strat i utraconych zysków
- ❑ Istnieje ograniczona liczba potencjalnych dostawców Spółki, a w niektórych przypadkach dostawy surowca są zmonopolizowane
- ❑ Organy podatkowe mogą dokonać odmiennej oceny transakcji Emitenta z podmiotami powiązаныmi
- ❑ W przyszłości efektywność ekonomiczna Spółki może zostać obniżona wskutek konieczności nabywania kwot emisyjnych na rynku
- ❑ Planowane inwestycje mogą nie zostać zrealizowane lub też mogą nastąpić opóźnienia w ich realizacji
- ❑ Ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi oraz innych należności
- ❑ Grupa PCC Rokita narażona jest na ryzyko związane z możliwym pogorszeniem płynności finansowej
- ❑ Utrata kluczowego odbiorcy może istotnie wpłynąć na wyniki Emitenta
- ❑ Rozwój nowych produktów oraz wejście na nieobsługiwane dotychczas rynki powoduje konieczność poniesienia nakładów, które mogą nie zostać pokryte wpływami ze sprzedaży
- ❑ Szkody spowodowane wadliwym produktem oraz szkody powstałe podczas transportu surowców i towarów mogą negatywnie wpłynąć na wyniki Emitenta
- ❑ Wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta zależne są od ogólnej koniunktury gospodarczej na świecie, a w szczególności od koniunktury gospodarczej w Unii Europejskiej
- ❑ Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych
- ❑ Emitent prowadzi działalność na rynku, który charakteryzuje się silnymi wahaniami cen surowców
- ❑ Spółka narażona jest na dużą zmienność uzyskiwanych marż zysku wskutek cyklicznych wahań popytu na swoje produkty
- ❑ Emitent narażony jest na silną konkurencję cenową ze strony dużych koncernów, a także producentów dalekowschodnich
- ❑ Ryzyko związane z potencjalnym niewykupieniem Obligacji lub nieterminową płatnością odsetek
- ❑ Emitent może nie sprecyzować sposobu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji poszczególnych serii
- ❑ Spółka może odstąpić od przeprowadzenia Oferty lub Oferta może zostać zawieszona
- ❑ Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi
- ❑ Ryzyko związane z możliwością niespełnienia warunków dopuszczenia lub wprowadzenia obligacji do obrotu na Catalyst
- ❑ Wycena Obligacji i płynność obrotu mogą podlegać wahanom
- ❑ Bazowa stopa oprocentowania Obligacji może znacząco się zmieniać
- ❑ Cena Obligacji oprocentowanych według stopy stałej może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych

Historia spółki i kadra zarządzająca



- 1945 – Władze miasta Brzeg Dolny przejmują niemieckie zakłady Anorgana
- 1947 – Nowa nazwa zakładów – "Rokita"
- 1992 – Przekształcenie w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa
- 1995 – Narodowe Fundusze Inwestycyjne przejmują 60% akcji spółki
- 2002 – Niemiecka Grupa PCC AG kupuje około 33% spółki od NFI „Piaśt” SA
- 2003 – PCC AG uzyskuje większościowy pakiet akcji spółki (50,32%)
- 2004 – PCC AG zwiększa udział w Zakładach Chemicznych Rokita SA do 88%
- 2005 – Zakłady Chemiczne Rokita SA zmieniają nazwę na PCC Rokita SA
- 2008 – W ramach Grupy Rokita SA zostaje utworzona nowa spółka PCC Exol SA
- 2010 – PCC SE zwiększa udział w PCC Rokita do 100%
- 2011 – Debiut obligacji serii A spółki PCC Rokita na rynku Catalyst
Wydzielenie Kompleksu KA do spółki zależnej PCC Exol SA
- 2012 – Zbycie spółki zależnej PCC Exol SA poza Grupę Kapitałową PCC Rokita
Uruchomienie I Programu Emisji Obligacji, w ramach którego w okresie 2012-2013 spółka pozyskała środki o wartości 95 mln zł (seria AA, AB, AC i AD)
- 2014 – Oferta publiczna akcji serii B i C – pozyskanie przez spółkę 52 mln zł i debiut na GPW
Uruchomienie II Programu Emisji Obligacji, w ramach którego w 2014 spółka pozyskała środki o wartości 47 mln zł (seria BA i BB)
- 2015 – Uruchomienie III Programu Emisji Obligacji, w ramach którego w 2015 spółka pozyskała środki o wartości 20 mln zł (seria CA)
Zakończenie inwestycji konwersji chloru na nowoczesną technologię membranową
- 2016 – Uruchomienie IV Programu Emisji Obligacji, w ramach którego spółka pozyskała środki o wartości 83,8 mln zł (seria DA, DB, DC i DD)
- 2017 – Uruchomienie V Programu Emisji Obligacji, w ramach którego spółka pozyskała dotychczas środki o wartości 130 mln zł (seria EA, EB, EC, ED, EE, EF)
- 2018 – Zwiększenie udziałów w tajlandzkiej spółce IRPC Polyol Co. Ltd. do 50%

Zarząd

Wiesław Klimkowski – Prezes Zarządu
Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Alfred Pelzer – Przewodniczący RN
Waldemar Preussner – Z-ca Przewodniczącego RN
Arkadiusz Szymanek – Członek RN
Mariusz Dopierała – Członek RN
Robert Pabich – Członek RN

PRODUKCJA I SPRZEDAŻ WYROBÓW CHEMICZNYCH

PCC Rokita SA – spółka matka*

produkcja i sprzedaż wyrobów chemicznych

PCC Prodex Sp. z o.o. (100,00%)*

produkcja komponentów do sztywnych i półsztywnych pianek oraz klejów

PCC PU Sp. z o.o. (100,00%)*

produkcja polioli poliestrowych i cukrowych oraz systemów poliuretanowych

IRPC Polyol Co. Ltd. (50,00%)*

produkcja polioli polieterowych, poliestrowych i systemów poliuretanowych z przeznaczeniem głównie na rynek azjatycki

PCC Autochem Sp. z o.o. (100,00%)*

obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego

PCC Apakor Sp. z o.o. (99,59%)*

wykonawstwo i remonty aparatury przemysłowej ze stali

LabAnalityka Sp. z o.o. (99,89%)

usługi w zakresie badań substancji chemicznych i kontroli procesów chemicznych

ZUS LabMatic Sp. z o.o. (99,94%)*

usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych

Ekologistyka Sp. z o.o. (100,00%)*

gospodarka odpadami przemysłowymi

CWB Partner Sp. z o.o. (97,50%)

usługi finansowo-kadrowe, consulting finansowy i doradztwo personalne

ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. (99,98%)*

zarządzanie strefą przemysłową Grupy PCC Rokita

Chemia-Serwis Sp. z o.o. (100,00%)

prace gospodarcze

Chemia-Profex Sp. z o.o. (100%, spółka pośrednio zależna)

pośrednictwo zatrudnienia

* wybrane spółki powiązane, które na dzień 31.12.2018 objęte były skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy PCC Rokita.

DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA NA POTRZEBY WŁASNE GRUPY ORAZ NA RYNEK ZEWNĘTRZNY

jednostki organizacyjne

PCC Rokita

Kompleks Polioli (KP)

- poliole
- prepolimery
- systemy poliuretanowe

Kompleks Chloru (KC)

- chlor
- ług sodowy
- soda kaustyczna
- tlenek propylenu
- chlorobenzeny
- kwasy solne

Kompleks Chemii Fosforu (KF)

- trójchlorek fosforu
- tlenochlorek fosforu
- stabilizatory
- antyoksydanty
- plastyfikatory
- uniepalniacze
- dodatki do budownictwa

Centrum Energetyki (CE)

- energia cieplna
- energia elektryczna
- woda DEMI
- sprężone powietrze

segmenty sprawozdawcze

- + PCC Prodex
- + PCC PU
- + IRPC Polyol

= Poliuretany
45,7% przychodu*

- przemysł meblarski
- przemysł samochodowy
- przemysł chłodniczy
- przemysł budowlany

= Chloropochodne
39,0% przychodu*

- przemysł chemiczny
- przemysł papierniczy
- przemysł włókienniczy
- przemysł metalowy

= Inna działalność chemiczna
7,1% przychodu*

- elektrotechnika
- przemysł budowlany
- przemysł meblarski
- transport
- górnictwo

= Energetyka
2,2% przychodu*

* Według podziału skonsolidowanych przychodów Grupy za 2018 rok, pozostałe 6,0% przychodu Grupy wypracowane zostało przez spółki Grupy Kapitałowej Emitenta w ramach segmentu Pozostała działalność.

PCC SE – główny akcjonariusz PCC Rokita



□ PCC SE, po przeprowadzeniu Oferty Publicznej Akcji w czerwcu 2014 r., pozostaje głównym akcjonariuszem spółki PCC Rokita z udziałem w głosach na WZA na poziomie 89,44% oraz udziałem w kapitale na poziomie 84,16%,

□ PCC SE to niemiecki koncern kierujący grupą około 80 spółek zależnych i powiązanych w 18 krajach,

□ Działalność Grupy skoncentrowana na 3 segmentach Chemia

Produkcja i przetwarzanie surowców chemicznych
Obrót surowcami chemicznymi
Obrót koksem i antracytem
Produkcja i dystrybucja dóbr konsumpcyjnych

Energia

Projektowanie i budowa elektrowni
Obrót energią elektryczną, węglem energetycznym i uprawnieniami emisyjnymi

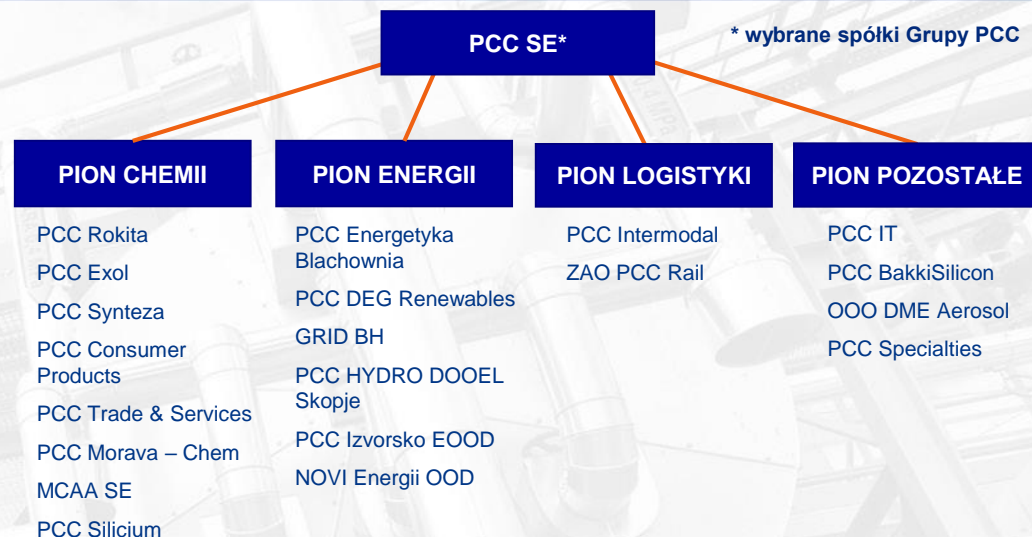
Logistyka

Transport intermodalny
Usługi logistyczne
Transport drogowy

Podział przychodów Grupy PCC

w mln euro	2018	2017	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	781,3	683,2	568,9	571,1
– chemia	670,5	587,9	485,3	495,9
– energia	12,3	11,8	11,3	11,3
– logistyka	88,6	75,2	65,5	56,8
– pozostałe	9,9	8,3	6,9	7,0

Źródło: PCC SE



Wyniki finansowe Grupy PCC*

w mln euro	2018**	2017	2016***	2015
Przychody ze sprzedaży	781,3	683,2	568,9	571,1
EBITDA	98,8	73,8	76,4	50,8
EBIT	63,9	41,0	48,2	26,9
Marża EBITDA	12,6%	10,8%	13,4%	8,9%
Marża EBIT	8,2%	6,0%	8,5%	4,7%

* Wyniki finansowe w kolejnych latach uwzględniać będą pozytywne efekty prowadzonych inwestycji:
a) zakład produkcji krzemometalu na Islandii budowany przez PCC BakkiSilicon o wartości 300 mln USD, który uruchomiony został w 2018 roku.
b) instalacja do produkcji kwasu monochlorooctowego realizowana przez PCC MCAA, o wartości ponad 300 mln zł, która komercyjną sprzedaż produktów rozpoczęła w 2017 roku

**Wstępne wyniki nieaudytowane

***Wyniki za 2016 rok uwzględniają dodatni wynik zdarzeń jednorazowych w kwocie 10 mln € związany ze sprzedażą certyfikatów energetycznych

Źródło: PCC SE

Grupa PCC – lokalizacje spółek

Regionalne biura PCC SE na świecie oraz siedziba w Duisburgu w Niemczech



Wyniki finansowe Grupy PCC Rokita SA



w mln PLN	2018	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	1 489,8	1 285,9	1 107,2
EBITDA	341,2	266,4	290,4
EBIT	263,1	201,1	234,3
Wynik netto	226,8	182,4	202,7
Marża EBIT	17,7%	15,6%	21,2%
Marża netto	15,2%	14,2%	18,3%

w mln PLN	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	1 411,9	1 226,9	1 085,3
rzeczowe aktywa trwałe	1 345,8	1 177,2	1 044,9
Aktywa obrotowe	374,8	349,7	356,6
zapasy	104,0	97,2	65,2
należności od odbiorców	163,0	136,9	120,8
środki pieniężne	57,3	64,4	101,4
Kapitał własny	808,0	746,7	715,4
Zobowiązania i rezerwy	978,7	830,0	726,5
rezerwy	36,8	30,5	34,2
długoterminowe kredyty i poz. zadłużenie	213,8	148,7	185,4
krótkoterminowe kredyty i poz. zadłużenie	128,2	79,1	52,3
zobowiązania z tytułu obligacji	299,9	254,6	177,5
zobowiązania wobec dostawców	160,2	173,4	143,1
Suma bilansowa	1 786,7	1 576,7	1 441,9
wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,55	0,53	0,50
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	0,36	0,31	0,29
dług netto/EBITDA	1,7	1,6	1,1

w mln PLN	2018	2017	2016
Przepływy pieniężne netto z dz. oper.	286,9	204,1	262,9
Przepływy pieniężne netto z dz. inwest.	-251,0	-142,0	-167,1
Przepływy pieniężne netto z dz. finan.	-43,0	-99,1	-77,5
Przepływy pieniężne netto, razem	-7,1	-36,9	18,3

Źródło: Emitent

Komentarz do wyników Grupy PCC Rokita za 2018 rok:

- ❑ **Wzrost przychodów ze sprzedaży o 16% do wartości 1,5 mld zł** (w samym IV kwartale 2018 przychody rosły o 13% r/r),
- ❑ **Rekordowy poziom EBITDY, 341 mln zł** vs. 266 mln zł w 2017 roku, co przekłada się na dynamikę na poziomie 28%, po raz pierwszy w historii Spółki EBITDA wypracowana w kwartale bez uwzględnienia zdarzeń jednorazowych (IVQ 2016) przekracza poziom 100 mln zł,
- ❑ **Poprawa rentowności w ujęciu rocznym na wszystkich poziomach wyniku** – marża brutto ze sprzedaży za 2018 rok wyniosła 30,3% vs. 27,9% w 2017 roku (w IV kwartale 2018 rentowność niższa r/r)
- ❑ **Bardzo dobre wyniki w segmencie Chloropochodnych** – przychody wzrosły do poziomu 581 mln zł (+31%), a EBITDA do 270 mln zł (+77%), rentowność EBITDA zwiększa się o 9,4 p.p.
 - Spółka w 2018 roku odnotowała średnie ceny alkaliów wyższe niż w 2017 roku (ług sodowy +48%, sody kaustyczna +16%),
 - w związku z sytuacją cenową na alkaliach optymalizowano produkcję w kierunku zwiększania wolumenu ługu kosztem sody (wzrost wolumenu ługu sodowego o 38% i chloru o 25%, spadek wolumenu sody kaustycznej o 23% w porównaniu do 2017 roku)
 - dobra sytuacja na ługu wynikała głównie z ograniczonej podaży na rynku lokalnym wskutek problemów regionalnych konkurentów z utrzymaniem stabilnej produkcji,
 - na azjatyckim rynku sody kaustycznej obserwowano wzrost podaży, ale dla Spółki kluczowymi rynkami jest Afryka i Ameryka Południowa,
- ❑ **Trudna sytuacja w segmencie Polioli** – przychody rosły o 6,6% (do 681 mln zł) niemniej jednak EBITDA spada blisko o 42% (do 40 mln zł w 2018 z 69 mln zł w 2017), co jest wynikiem kilku czynników:
 - wzrost cen głównych surowców segmentu Poliuretany bez możliwości ich pełnego przełożenia na ceny sprzedaży,
 - wzrost cen TDI, głównego obok polioli surowca do produkcji pianek poliuretanowych, skutkujący mniejszym zainteresowaniem materacami piankowymi na rzecz materacy sprężynowych,
 - zwiększona podaż na rynku polioli spowodowana dostawami z niedawno uruchomionego kompleksu chemicznego Sadara,
 - czasowe ograniczenie w IV kwartale dostępności tlenu etylenu – jednego z głównych surowców segmentu Poliuretany,
- ❑ **Przepływy pieniężne:** z działalności operacyjnej Grupa wygenerowała 287 mln zł vs. 204 mln zł w 2017, capex w okresie sprawozdawczym wyniósł 245 mln zł, co skutkowało saldem z działalności inwestycyjnej na poziomie -251 mln zł, natomiast przepływy z działalności finansowej zamknęły się saldem -43 mln zł vs. -99 mln zł w 2017,
- ❑ **Wskaźnik dług netto/EBITDA spadł do 1,7 z poziomu 1,9 na koniec września 2018**, stan środków na koniec 2018 roku osiągnął wartość 57 mln zł w porównaniu do 39 mln zł na koniec września 2018 roku, dług netto wyniósł 585 mln zł vs. 621 mln zł na koniec września 2018
- ❑ **Grupa konsekwentnie realizuje inwestycje** – w II kwartale 2018 uruchomiono VI i VII elektrolizer, co po likwidacji wąskich gardeł pozwoli na wzrost zdolności produkcyjnych chloru do 209 tys. ton rocznie. Kolejnymi inwestycjami już realizowanymi są budowa instalacji stacji zażęcenia ługu sodowego oraz inwestycje umożliwiające poprawę wykorzystania instalacji sody kaustycznej, inwestycje w polioliach w zakresie rozbudowy mocy produkcyjnych nadal są rozważane.

- ❑ Segment polioli polieterowych – brak konkurencji na krajowym rynku – PCC Rokita jest jedynym producentem tych specjalistycznych polioli w Polsce i aktualnie największym w Europie Środkowo-Wschodniej pod względem produkowanego tonażu,
- ❑ Segment produktów chlorowych – w zakresie ługu sodowego i chloru PCC Rokita koncentruje się na rynku polskim ze względu na wysokie koszty transportu i konieczność zapewnienia wysokiego poziomu bezpieczeństwa transportu, najważniejszym konkurentem w tym obszarze jest Anwil, natomiast w segmencie sody kaustycznej PCC Rokita skupia się na rynkach światowych, produkt ten oferowany jest w przeważającej większości na rynkach zamorskich, głównie na rynku afrykańskim i południowoamerykańskim,
- ❑ Rynek zagraniczny – najważniejsi konkurenci to globalne koncerny chemiczne i petrochemiczne takie jak Dow Chemical Company, JV Sadara, Covestro, BASF, Shell Chemicals, Inovyn, AkzoNobel,
- ❑ Często spotykana duża koncentracja światowego i europejskiego rynku – znacząca część rynku kontrolowana jest zaledwie przez kilku graczy.

Emitent dąży do wzmocnienia swojej pozycji konkurencyjnej w obszarach podstawowej działalności. Planowany rozwój Spółki obejmuje zarówno zwiększenie wolumenu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, jak i dywersyfikację portfolio o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe produkty. W aspekcie geograficznym PCC Rokita SA zakłada wzmocnienie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększenie swojego udziału rynkowego w regionach, w których jest obecna oraz ekspansję na nowe, szybko rozwijające się rynki.

Opracowana przez Emitenta krótkoterminowa strategia rozwoju na lata 2018–2020 ma na celu uzyskanie następujących efektów w poszczególnych segmentach:

Segment Poliuretany

Dodatkowe linie produkcyjne pozwolą na zwiększenie sprzedaży oraz wprowadzenie do oferty nowych produktów, szczególnie w segmencie sztywnych pianek poliuretanowych, co stanowić będzie uzupełnienie oferty i doprowadzi do dalszego wzrostu przychodów i zysków. Ponadto Grupa planuje dalsze zwiększanie udziału wysokomarżowych produktów specjalistycznych w sprzedaży.

Segment Chloropochodne

Konwersja technologii produkcji chloru na membranową przyniosła korzyści ekonomiczne i ekologiczne poprzez ograniczanie energochłonności. Dzięki inwestycji zwiększone zostały także moce produkcyjne chloru, które początkowo - przy użyciu 5 elektrolizerów wynosiły 153 tys. ton chloru rocznie. Spółka jest obecnie, po uruchomieniu 2 kolejnych elektrolizerów, w trakcie likwidacji wąskich gardeł, co pozwoli na docelowe zwiększenie poziomu zdolności produkcyjnych do 209 tys. ton chloru rocznie.

Segment Inna działalność chemiczna

Poszerzenie gamy produktów pozwoli wejść na nowe rynki oraz umożliwi wzrost przychodów i znaczny wzrost zysku operacyjnego. Rozbudowa zdolności produkcyjnych pozwoli na umocnienie pozycji rynkowej i dalszy wzrost obrotów i rentowności.

❑ Zwiększenie mocy produkcyjnych

- ❑ poszukiwanie możliwości inwestycyjnych w budowę instalacji produkcyjnych polioli specjalistycznych poza Europą
- ❑ analizowana jest ewentualna rozbudowa mocy produkcyjnych w Polsce

❑ Rozwój portfolio produktowego

- ❑ rozwój bazy badawczo-rozwojowej,
- ❑ rozwój produktów specjalistycznych do branży meblarskiej i budowlanej
- ❑ rozwój specjalistycznych produktów do zastosowania przy produkcji klejów i uszczelniaczy,
- ❑ rozwój wielkotonażowych systemów poliuretanowych
- ❑ rozwój produktów do branży lubrykantowej,
- ❑ rozwój współpracy w ramach Grupy Kapitałowej PCC z PCC Synteza S.A. w zakresie produkcji wybranych polioli polieterowych

❑ Umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych i wejście na nowe rynki

- ❑ umacnianie pozycji w krajach o rozwiniętym przemyśle meblarskim,
- ❑ rozwój sprzedaży w Turcji,
- ❑ poszukiwanie możliwości sprzedażowych poza Europą,
- ❑ intensyfikacja rozwoju sprzedaży polioli stosowanych do budownictwa i izolacji,
- ❑ pozyskiwanie nowych klientów z branży poliuretanów do budownictwa,
- ❑ pozyskiwanie nowych klientów z branży produktów AGD.



Umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych i wejście na nowe rynki

- pozyskanie nowych odbiorców MCB w branży farmaceutycznej i zaawansowanych polimerów,
- umocnienie pozycji na rynku Ameryki Południowej dla sody kaustycznej.

Optymalizacja w zakresie zdolności i procesów produkcyjnych

- konwersja elektrolizy na technologię membranową doprowadziła do zwiększenia mocy produkcyjnych chloru oraz ługu sodowego oraz wpływa na dalsze obniżenie energochłonności produkcji,
- zwiększenie wewnętrznego popytu na chlor, w tym poprzez maksymalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych wytwórni kwasu solnego, przełoży się na jeszcze lepsze zbilansowanie produkcji i odbioru chloru,
- stosowanie polityki bilansu ługo-sodowego w zależności od bieżącej sytuacji rynkowej zapewni optymalizację rentowności sprzedaży.



□ Rozwój portfolio produktowego

- rozwój bazy badawczo-rozwojowej,
- poszerzenie oferty uniepalniaczy fosforowych o kolejne produkty,
- rozwój oferty plastyfikatorów sprzedawanych pod marką Roflex
- rozwój stabilizatorów (antyutleniacze) oferowanych pod marką Rostabil,
- rozwój nowej grupy produktów – lubrykantów i płynów hydraulicznych oferowanych pod marką Rokolub.

□ Umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych i wejście na nowe rynki

- rozszerzenie obszaru działania o nowe rynki zbytu, nowe aplikacje,
- wzmocnienie pozycji na rynku stabilizatorów do PVC i SBR,
- ustabilizowanie pozycji w branży wyrobów naftalenopochodnych,
- intensyfikacja działań rynkowych w celu wykorzystania nowych zdolności produkcyjnych poprzez poszukiwanie nowych klientów wśród użytkowników tego typu wyrobów poza granicami Europy.

□ Inwestycja w nowe zdolności produkcyjne

- kluczowe znaczenie dla powodzenia planowanych przedsięwzięć rozwojowych ma niedawno zakończona inwestycja, modernizująca technologię i zwiększająca zdolności produkcyjne trójchlorku i tlenochlorku fosforu,
- planowana rozbudowa zdolności produkcyjnych w zakresie dodatków do tworzyw i farb oraz lubrykantów pozwoli na poszerzenie gamy produktów, umocnienie pozycji rynkowej i dalszy wzrost obrotów i rentowności.



Założenia emisji obligacji serii FA

- ❑ Emitent PCC Rokita SA
- ❑ Wartość emisji 22,0 mln zł
- ❑ Oprocentowanie 5,0% p.a.
- ❑ Data wykupu 7 lat od daty przydziału
- ❑ Okres odsetkowy 3 miesiące
- ❑ Nominał 100 zł
- ❑ Typ oferty oferta publiczna
- ❑ Zabezpieczenie obligacje niezabezpieczone
- ❑ Dodatkowe opcje prawo wcześniejszego wykupu przez Emitenta
- ❑ Obrót wtórny obligacje wprowadzone zostaną na rynek Catalyst

Data	Zdarzenie
10 kwietnia 2019	publikacja Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji
15 kwietnia 2019	rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów
25 kwietnia 2019	zakończenie przyjmowania zapisów
29 kwietnia 2019	dokonanie przydziału obligacji
Maj 2019	wprowadzenie obligacji do obrotu na rynek Catalyst



Dom Maklerski BDM S.A.

Podmiotem Oferującym Obligacje jest:

Lista firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na Obligacji serii FA

Lp.	Firma Inwestycyjna
1.	Dom Maklerski BDM S.A.
2.	Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.
3.	Copernicus Securities S.A.
4.	Dom Maklerski BOŚ S.A.

Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów przez poszczególne firmy inwestycyjne tworzące konsorcjum dystrybucyjne znajduje się w Komunikacie Aktualizującym.

Dom Maklerski BDM S.A.

Wydział Bankowości Inwestycyjnej
ul. 3 Maja 23, 40-096 Katowice

Urszula Olej

Tel. +48 32 208 14 06

e-mail: urszula.olej@bdm.com.pl

Małgorzata Grendysa

Tel. +48 32 208 14 45

e-mail: malgorzata.grendysa@bdm.com.pl



Dom Maklerski BDM S.A.