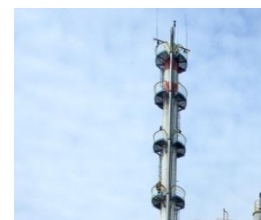
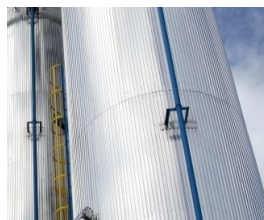
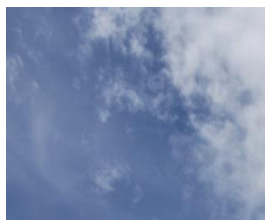


Prezentacja inwestorska



Publiczna oferta obligacji serii GA spółki PCC Rokita SA

PREZENTACJA INWESTORSKA
Październik 2019

Doradca finansowy oraz podmiot oferujący:



Dom Maklerski BDM S.A.

Disclaimer

- ❑ Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny (reklama).
- ❑ Jedyne prawa wiążące dokumentami zawierającymi informacje o Emitencie oraz o Publicznej Ofercie są Prospekt Emisyjny Podstawowy VII Programu Emisji Obligacji opublikowany w dniu 11 czerwca 2019 roku („Prospekt”) wraz z aneksami do Prospektu oraz Ostateczne Warunki Emisji Obligacji Serii GA opublikowane dnia 4 października 2019 roku dostępne na stronach internetowych Emitenta: www.pcc.rokita.pl pod adresem https://www.pcc.rokita.pl/Prospekt_VII_Programu_Emisji_Obligacji i www.pccinvestor.pl pod adresem <https://pccinvestor.pl/agreepost/vii-program-emisji-obligacji/> oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Oferującego www.bdm.pl pod adresem www.bdm.pl/prospekty#pccrokita
- ❑ Zatwierdzenia Prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego nie należy rozumieć jako poparcia dla Obligacji Serii GA. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w Obligacje Serii GA.
- ❑ 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 jest informacją o papierach wartościowych i warunkach ich nabycia stanowiącą wystarczającą podstawę do podjęcia decyzji o nabyciu lub objęciu tych papierów wartościowych, jak również nie stanowi ani nie jest częścią i nie powinien być interpretowany jako oferta nabycia 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 przez np. awarie i nieplanowane przestoje, katastrofy naturalne, ataki terrorystyczne oraz inne podobne zdarzenia, 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
- Utrata kluczowych pracowników może skutkować okresowymi zakłóceniami funkcjonowania Emitenta i negatywnie wpłynąć na tempo realizacji jego planów rozwojowych
- Proces zarządzania przedsiębiorstwem może zostać zakłócony wskutek awarii sprzętu IT i urządzeń służących do komunikacji
- Dla niektórych spółek zależnych Grupy Kapitałowej PCC Rokita, Emitent jest jedynym lub większościowym odbiorcą produktów i usług
- Grupa PCC Rokita jest silnie powiązana z podmiotami z Grupy Kapitałowej PCC
- Organy podatkowe mogą dokonać odmiennej oceny transakcji Emitenta z podmiotami powiązаныmi
- Zaostrzenie standardów regulujących kwestie ochrony środowiska może skutkować koniecznością poniesienia przez Spółkę dodatkowych nakładów inwestycyjnych
- Realizacja programu ochrony czystości wody Odry może mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na obowiązki PCC Rokita SA, co z kolei może mieć przełożenie na koszty działań dostosowawczych
- Emitent narażony jest na wzrost obciążeń finansowych w związku z ewentualnym zaostrzeniem przepisów w zakresie remediacji gruntów
- Wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta zależne są od ogólnej koniunktury gospodarczej na świecie, a w szczególności od koniunktury gospodarczej w Unii Europejskiej
- Ryzyko związane z negatywnymi konsekwencjami zmian regulacji prawnych i podatkowych
- Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych
- Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy Emitenta, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągnięte przez Grupę Emitenta
- 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
- Ryzyko związane z potencjalnym niewykupieniem Obligacji lub nieterminową płatnością odsetek
- Emitent nie precyzuje w Prospekcie sposobu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji poszczególnych serii
- Spółka może odstąpić od przeprowadzenia Oferty lub Oferta może zostać zawieszona
- Konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor
- Emisje Obligacji poszczególnych serii mogą nie dojść do skutku
- Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi.

Historia spółki i kadra zarządzająca



- 1945 – Władze miasta Brzeg Dolny przejmują poniemieckie 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 „Piaś” 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%
- 2019 – Uruchomienie VI Programu Emisji Obligacji, w ramach którego spółka pozyskała środki o wartości 22 mln zł (seria FA)

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 30.06.2019 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
- kwas solny

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
46,5% przychodu*

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

= Chloropochodne
37,2% przychodu*

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

= Inna działalność chemiczna
7,3% przychodu*

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

= Energetyka
2,3% przychodu*

* Według podziału skonsolidowanych przychodów Grupy za I połowę 2019 rok, pozostałe 6,6% 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 PCC 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

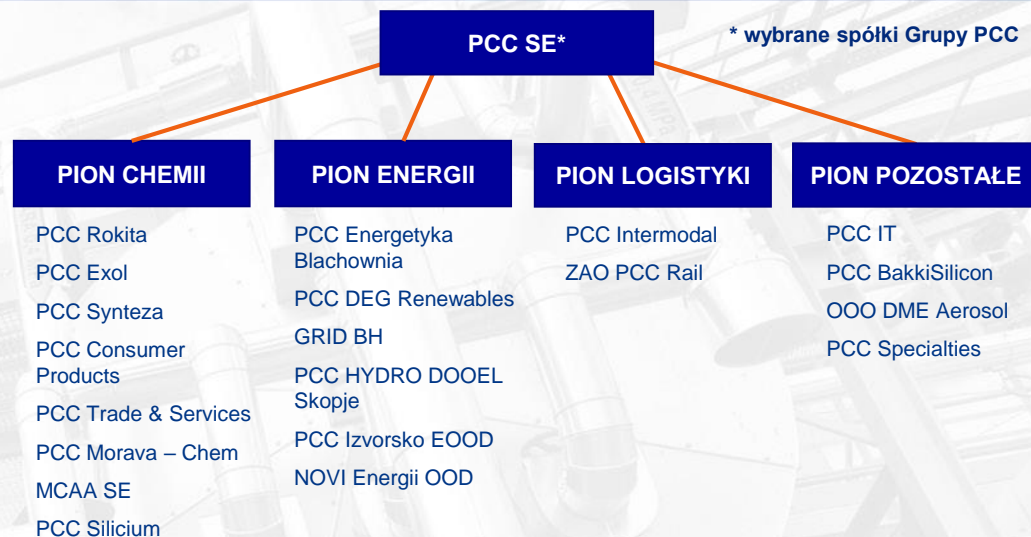
Usługi logistyczne

Transport drogowy

Podział przychodów Grupy PCC

w mln euro	lp. 2019	lp. 2018	2018	2017	2016
Przychody ze sprzedaży	383,9	387,5	781,3	683,2	568,9
– chemia	325,2	333,8	670,5	587,9	485,3
– energia	6,8	6,6	12,3	11,8	11,3
– logistyka	47,6	41,5	88,6	75,2	65,5
– pozostałe	4,3	5,6	9,9	8,3	6,9

Źródło: PCC SE



Wyniki finansowe Grupy PCC*

w mln euro	lp. 2019**	lp. 2018	2018	2017	2016***
Przychody ze sprzedaży	383,9	387,5	781,3	683,2	568,9
EBITDA	47,1	51,9	98,8	73,8	76,4
EBIT	24,7	35,6	63,9	41,0	48,2
Marża EBITDA	12,3%	13,4%	12,6%	10,8%	13,4%
Marża EBIT	6,4%	9,2%	8,2%	6,0%	8,5%

* Wyniki finansowe w najbliższych 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	lp. 2019	lp. 2018	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	734,4	721,2	1 489,8	1 285,9
EBITDA	131,7	155,7	341,2	266,4
EBIT	81,6	121,0	263,1	201,1
Wynik netto	41,8	108,1	226,8	182,4
Marża EBIT	11,1%	16,8%	17,7%	15,6%
Marża netto	5,7%	15,0%	15,2%	14,2%
w mln PLN	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	1 504,1	1 411,9	1 411,9	1 226,9
rzeczowe aktywa trwałe	1 315,4	1 335,1	1 335,1	1 177,2
Aktywa obrotowe	424,5	374,8	374,8	349,7
zapasy	106,6	104,0	104,0	97,2
należności od odbiorców	192,8	163,0	163,0	136,9
środki pieniężne	65,4	57,3	57,3	64,4
Kapitał własny	685,3	808,0	808,0	746,7
Zobowiązania i rezerwy	1 243,3	978,7	978,7	830,0
rezerwy	35,3	36,8	36,8	30,5
długoterminowe kredyty i poz. zadł.	435,4	213,8	213,8	148,7
krótkoterminowe kredyty i poz. zadł.	151,5	128,2	128,2	79,1
zobowiązania z tytułu obligacji	299,8	299,9	299,9	254,6
zobowiązania wobec dostawców	156,1	160,2	160,2	173,4
Suma bilansowa	1 928,6	1 786,7	1 786,7	1 576,7
wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,64	0,55*	0,55	0,53
wskaźnik zadłużenia procent.	0,46	0,36*	0,36	0,31
dług netto/EBITDA	2,6	1,7*	1,7	1,6
w mln PLN	lp. 2019	lp. 2018	2018	2017
Przepływy pieniężne netto z dz. oper.	97,5	89,0	286,9	204,1
Przepływy pieniężne netto z dz. inwest.	-123,1	-126,6	-251,0	-142,0
Przepływy pieniężne netto z dz. finan.	33,8	18,1	-43,0	-99,1
Przepływy pieniężne netto, razem	8,1	-19,5	-7,1	-36,9

* Wskaźnik wyliczony dla całego roku 2018

Źródło: Emitent

Komentarz do wyników Grupy PCC Rokita za I półrocze 2019 rok:

- **Wzrost przychodów ze sprzedaży o 2% do wartości 734,4 mln zł** (w samym II kwartale 2019 przychody spadły o 2% r/r),
- **Niższy poziom zysku EBITDA, 131,7 mln zł vs. 155,7 mln zł** w lp. 2018, co wynikało z szeregu czynników, istotnie niższy zysk netto nie uwzględnia zwolnienia z podatku w związku z toczącym się postępowaniem administracyjnym w sprawie możliwości wykorzystania zwolnienia strefowego
- **Obniżenie rentowności** – marża brutto ze sprzedaży za lp. 2019 wyniosła 25,2% vs. 29,5% rok wcześniej, natomiast marża EBITDA zmniejszyła się do 17,9% vs. 21,6% w lp. 2018,
- **Lekki wzrost przychodów w segmencie Chloropochodnych i spadek rentowności** – w lp. 2019 przychody wzrosły do 273,5 mln zł (+2,9% r/r), natomiast EBITDA wyniosła 101,5 mln zł vs. 114,5 mln zł rok wcześniej (-11,3% r/r), rentowność EBITDA zmniejszyła się o 4,5 p.p.
 - wolumeny segmentu wzrosły w lp. 2019 o 5% vs. rok wcześniej,
 - Spółka w I półroczu 2019 roku odnotowała średnie ceny alkaliów niższe niż rok wcześniej, przy czym ceny sody kaustycznej spadły więcej niż ługu (soda -19%, ług sodowy -5%),
 - w związku z sytuacją cenową na alkaliach optymalizowano produkcję w kierunku zwiększania wolumenu ługu kosztem sody (wzrost wolumenu ługu o 12%, a sody o 3% r/r)
 - od 2019 roku nastąpiła zmiana rozliczeń transakcji z segmentem Poliuretanów, co miało ujemny wpływ na segment Chloropochodnych,
 - pomimo wyższego wolumenu produkcji i sprzedaży w pierwszym półroczu 2019, czynniki negatywne w postaci niższych cen produktów, kosztów usług remontowych (postój), wyższych kosztów energii elektrycznej spowodowały spadek EBITDA segmentu,
- **Utrzymanie wartości przychodów i spadek rentowności w Poliuretanach** – przychody w lp. 2019 wyniosły 341,4 mln zł (-0,4% r/r), jednak EBITDA spadła o blisko 27% (do 21,0 mln zł vs. 28,7 mln zł w lp. 2018), co było wynikiem kilku czynników:
 - utrzymujący się wzrost cen głównych surowców segmentu Poliuretany bez możliwości ich przełożenia na ceny sprzedaży produktów,
 - utrzymujące się niskie zapotrzebowanie na piany elastyczne w meblarstwie,
 - niższe zapotrzebowanie na piany elastyczne ze strony przemysłu motoryzacyjnego,
 - duża podaż na rynku polioli spowodowana dostawami z niedawno uruchomionego kompleksu chemicznego Sadara,
- **Przepływy pieniężne:** z dz. operacyjnej Grupa wygenerowała blisko 98 mln zł vs. 89 mln zł w lp. 2018, capex w lp. 2019 wyniósł 118 mln zł, co skutkowało saldem z dz. inwestycyjnej na poziomie -123 mln zł, przepływy z dz. finansowej zamknęły się saldem +34 mln zł vs. +18 mln zł w lp. 2018 (niższe spłaty kredytów przy większych wpływach z tego tytułu w lp. 2019),
- **Wskaźnik dług netto/EBITDA wzrósł do poziomu 2,6 z 1,9** na koniec marca 2019, stan środków na koniec czerwca 2019 osiągnął wartość 65 mln zł vs. 48 mln zł na koniec marca 2019, dług netto wyniósł 821 mln zł vs. 639 mln zł na koniec 1Q2019 (wzrost o ponad 180 mln zł)
- **Grupa konsekwentnie realizuje inwestycje** – w segmencie Poliuretanów kontynuowane były prace nad pilotażową instalacją do różnego rodzaju polioli oraz nad rozbudową magazynową tlenu etylenu, w segmencie Chloropochodnych Spółka rozbudowała instalację stacji załężenia ługu sodowego oraz obróbki solanki i zakończyła optymalizację procesu produkcji, co zwiększyło nominalne zdolności produkcyjne do 209 tys. ton/rok w przeliczeniu na chlor

- ❑ 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.

Podstawowe filary strategii Grupy PCC Rokita to:

- rozwój produktów specjalistycznych oraz
- zwiększanie skali i poziomu prowadzonej działalności poprzez inwestycje.

Produkty specjalistyczne

Plany rozwoju Grupy w latach kolejnych obejmują dalsze, konsekwentne od 2008 roku, dążenie do zwiększania udziału wysokomarżowych produktów specjalistycznych w sprzedaży, w tym w szczególności w segmencie Poliuretany. Równolegle Grupa intensywnie rozwija sprzedaż produktów specjalistycznych w segmencie Inna Działalność Chemiczna.

Inwestycje

Grupa na podstawie wstępnych analiz uwzględniających w najbliższych latach inwestycje w zdolności produkcyjne w segmencie Chloropochodne oraz segmencie Poliuretany, a także inne inwestycje będące aktualnie w fazie analiz zakłada, że prawdopodobne są wydatki inwestycyjne na poziomie zbliżonym bądź wyższym od średniego poziomu z ostatnich lat.

Strategia w aspekcie geograficznym

- założeniem Grupy jest dalsze wzmocnienie pozycji konkurencyjnej na wysoce rozwiniętym rynku europejskim, na którym głównie jest obecna.
- równolegle Grupa stale poszukuje dalszych możliwości rozwoju, również poprzez zwiększanie aktywności na nowych rynkach.

Spółka zakłada dalszy rozwój organiczny oraz nie wyklucza akwizycji.

Założenia emisji obligacji serii GA

- ❑ Emitent PCC Rokita SA
- ❑ Wartość emisji 15,0 mln zł
- ❑ Oprocentowanie 5,5% 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
4 października 2019	publikacja Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji
8 październik 2019	rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów
21 październik 2019	zakończenie przyjmowania zapisów
22 październik 2019	dokonanie przydziału obligacji
Listopad 2019	wprowadzenie obligacji do obrotu na rynek Catalyst

Podmiotem Oferującym Obligacje jest:



Dom Maklerski BDM S.A.

Lista firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na Obligacji serii GA

Lp.	Firma Inwestycyjna
1.	Dom Maklerski BDM S.A.
2.	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.