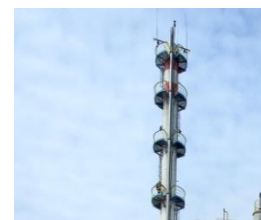
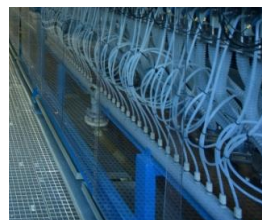
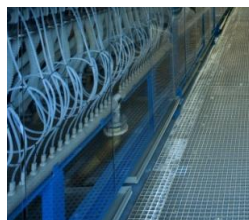
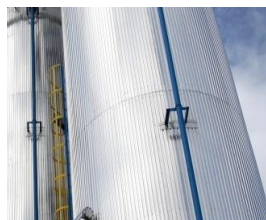
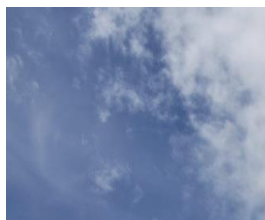


# Prezentacja inwestorska



# Publiczna oferta obligacji serii GB spółki PCC Rokita SA

PREZENTACJA INWESTORSKA  
Kwiecień 2020

Doradca finansowy oraz podmiot  
pośredniczący w ofercie:



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 VII Programu Emisji Obligacji zatwierdzony przez KNF w dniu 6 czerwca 2019 roku, Aneksy i Komunikaty Aktualizujące do Prospektu Podstawowego oraz Ostateczne Warunki Emisji Obligacji Serii GB opublikowane dnia 20 kwietnia 2020 roku dostępne na stronach internetowych Emitenta [www.pcc.rokita.pl](http://www.pcc.rokita.pl). i [www.pccinwestor.pl](http://www.pccinwestor.pl) oraz Oferującego [www.bdm.pl](http://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 2010-2019 przełożyły się na osiągnięcie w 2019 r. przychodów na poziomie 1,5 mld zł i wyniku EBITDA na poziomie blisko 300 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 powiązanymi
- ❑ 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
- ❑ Ryzyko związane z negatywnym wpływem skutków pandemii COVID-19 na sytuację gospodarczą Grupy Kapitałowej
- ❑ 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 „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%
- 2019** – Uruchomienie VI Programu Emisji Obligacji, w ramach którego spółka pozyskała środki o wartości 22 mln zł (seria FA)  
Uruchomienie VII Programu Emisji Obligacji, w ramach którego spółka pozyskała środki o wartości 15 mln zł (seria GA)

## 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 31.12.2019 objęte były skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy PCC Rokita.

## DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA NA POTRZEBY WŁASNE GRUPY ORAZ NA RYNEK ZEWNĘTRZNY

PCC Rokita

## jednostki organizacyjne

### 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

46,2% przychodu\*

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

### = Chloropochodne

37,2% przychodu\*

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

### = Inna działalność chemiczna

7,5% przychodu\*

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

### = Energetyka

2,3% przychodu\*

\* Według podziału skonsolidowanych przychodów Grupy za 2019 rok, pozostałe 6,8% 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 89,45% oraz udziałem w kapitale na poziomie 84,17%,

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

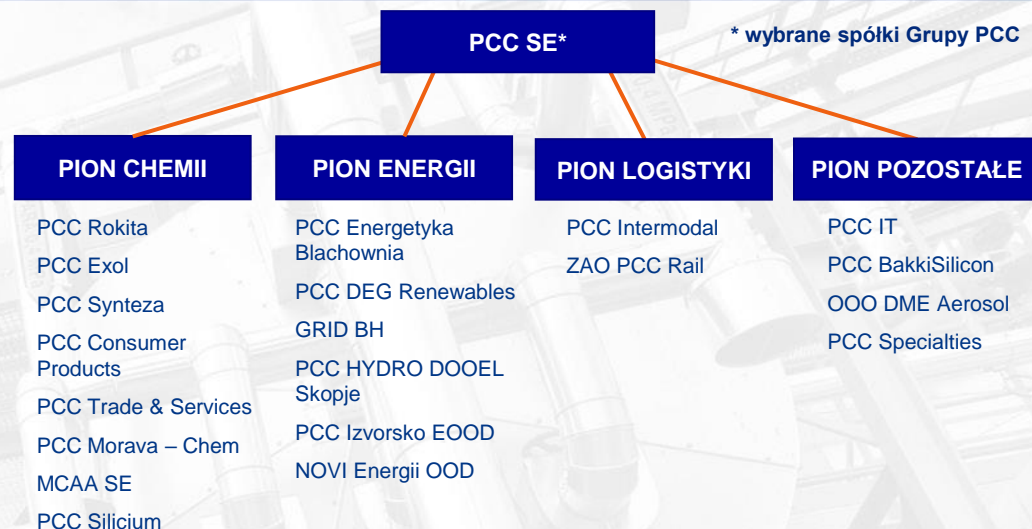
#### Logistyka

Transport intermodalny  
Usługi logistyczne  
Transport drogowy

#### Podział przychodów Grupy PCC

w mln euro	2019	2018	2017	2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>767,8</b>	<b>779,2</b>	<b>683,2</b>	<b>568,9</b>
– chemia	646,1	668,8	587,9	485,3
– energia	12,4	12,3	11,8	11,3
– logistyka	97,1	88,7	75,2	65,5
– pozostałe	12,2	9,4	8,3	6,9

Źródło: PCC SE



#### Wyniki finansowe Grupy PCC<sup>1</sup>

w mln euro	2019 <sup>2</sup>	2018 <sup>3</sup>	2017	2016 <sup>4</sup>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>767,8</b>	<b>779,2</b>	<b>683,2</b>	<b>568,9</b>
EBITDA	94,5	105,3	73,8	76,4
EBIT	44,5	68,9	41,0	48,2
Marża EBITDA	12,3%	13,5%	10,8%	13,4%
Marża EBIT	5,8%	8,8%	6,0%	8,5%

- 1) Wyniki finansowe w najbliższych latach uwzględnić będą pozytywne efekty prowadzonych inwestycji w postaci:
  - a) zakładu produkcji krzemometalu na Islandii budowany przez PCC BakkiSilicon o wartości 300 mln USD, który uruchomiony został w 2018 roku.
  - b) instalacji do produkcji kwasu monochlorooctowego realizowana przez PCC MCAA, o wartości ponad 300 mln zł, która komercyjną sprzedaż produktów rozpoczęła w 2017 roku
- 2) Wstępne wyniki nieaudytowane
- 3) Wyniki za 2018 rok uwzględniają dodatni wynik zdarzeń jednorazowych w kwocie blisko 10 mln € z tytułu otrzymanej kary umownej w związku z opóźnieniem projektu krzemowego
- 4) 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



## Komentarz do wyników Grupy PCC Rokita za 2019 rok:

- ❑ **Porównywalny poziom przychodów ze sprzedaży w 2019 vs. 2018** (zmiana +0,1%)
- ❑ **Znacznie niższy poziom zysku EBIT, 173,6 mln zł vs. 263,1 mln zł w 2018**, co oznacza spadek o 34% r/r i jest spowodowane głównie pogorszeniem koniunktury w segmencie Chloropochodnych,
- ❑ **Istotny spadek rentowności na poziomie wyniku netto** – marża netto za 2019 wyniosła 6,3% vs. 15,2% w 2018, co wynikało z pogorszenia wyniku na poziomie marży brutto ze sprzedaży, wyższej amortyzacji, wyższych kosztów finansowych oraz wyższego podatku dochodowego. W związku z postępowaniem administracyjnym, Spółka w 2019 prezentując ostrożnościowe podejście nie uwzględniała możliwego zwolnienia podatkowego w okresowych sprawozdaniach. W lutym 2020 Spółka otrzymała ostateczną korzystną interpretację pozwalającą na pełne wykorzystanie zwolnienia podatkowego. Niemniej jednak w związku z obecną sytuacją na świecie wywołaną pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek, Spółka zidentyfikowała ryzyko niewypełnienia warunków zwolnienia w obszarze poniesienia wydatków inwestycyjnych (250 mln zł do 2022) i dlatego w sprawozdaniu rocznym za 2019 ujęła podatek dochodowy bez uwzględnienia zwolnienia.
- ❑ **Chloropochodne – spadek przychodów o 4,4% oraz znaczny spadek rentowności**, marża EBITDA w 2019 roku spadła do 24,2% z 31,9% w 2018 roku,
  - wolumeny segmentu wzrosły o 5% r/r, ale Spółka odnotowała średnie ceny alkaliów istotnie niższe niż rok wcześniej, przy czym ceny sody kaustycznej spadły więcej niż ługu (soda -25%, ług -14,5%), w związku z czym optymalizowano produkcję w kierunku zwiększania wolumenu ługu kosztem sody,
  - od 2019 roku nastąpiła zmiana rozliczeń transakcji z segmentem Polioli, co miało ujemny wpływ na segment Chloropochodnych,
  - dodatkowymi negatywnymi czynnikami były wyższe koszty energii elektrycznej,
- ❑ **Poliuretany – niewielki wzrost przychodów oraz rentowności**, marża EBITDA w 2019 roku wzrosła do 6,3% z 5,7% w 2018 roku,
  - wolumeny segmentu wzrosły o 7% r/r
  - W I p. 2019 Spółka doświadczyła wzrostu cen głównych surowców segmentu Poliuretany bez możliwości ich przełożenia na ceny sprzedaży produktów, natomiast w II p. 2019 ceny surowców spadły przy utrzymaniu stabilnych cen produktów, co pozwoliło na poprawę wyników,
  - w meblarstwie oraz przemyśle motoryzacyjnym utrzymywało się niskie zapotrzebowanie na piany elastyczne,
  - na rynku polioli odnotowano dużą podaż spowodowaną dostawami z niedawno uruchomionego kompleksu chemicznego Sadara,
- ❑ **Przepływy pieniężne**: z działalności operacyjnej Grupa wygenerowała 310 mln zł vs. 287 mln zł w 2018, capex w okresie sprawozdawczym wyniósł 233 mln zł, natomiast przepływy z działalności finansowej zamknęły się saldem -64 mln zł vs. -43 mln zł w 2018,
- ❑ **Wskaźnik dług netto/EBITDA wzrósł do poziomu 2,6** z poziomu 2,5 na koniec września 2019, stan środków na koniec 2019 roku osiągnął wartość blisko 66 mln zł w porównaniu do 37 mln zł na koniec września 2019 roku, dług netto na koniec 2019 wyniósł 749 mln zł vs. 784 mln zł na koniec września 2019 (spadek o 36 mln zł)
- ❑ **Grupa konsekwentnie realizuje inwestycje** – Chloropochodne: zakończono likwidację wąskich gardel dzięki czemu zwiększono zdolności produkcyjnych do poziomu około 209 tys. ton chloru/rok, Poliuretany: kontynuowane są prace nad rozbudową magazynową tlenu etylenu, Inna działalność chemiczna: prowadzona jest inwestycja mająca na celu budowę instalacji pilotażowej do produkcji fosforanów i fosforynów

w mln PLN	2019	2018	2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1 491,9	1 489,8	<b>1 285,9</b>
EBITDA	287,2	341,2	266,4
EBIT	173,6	263,1	201,1
Wynik netto	93,3	226,8	182,4
Marża EBIT	11,6%	17,7%	15,6%
Marża netto	6,3%	15,2%	14,2%
w mln PLN	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	1 582,1	1 411,9	<b>1 226,9</b>
rzeczowe aktywa trwałe	1 382,3	1 335,1	1 177,2
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>381,3</b>	<b>374,8</b>	<b>349,7</b>
zapasy	118,1	104,0	97,2
należności od odbiorców	144,1	163,0	136,9
środki pieniężne	65,7	57,3	64,4
<b>Kapitał własny</b>	<b>736,7</b>	<b>808,0</b>	<b>746,7</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>1 226,6</b>	<b>978,7</b>	<b>830,0</b>
rezerwy	42,1	36,8	30,5
długoterminowe kredyty i poz. zadł.	459,4	213,8	148,7
krótkoterminowe kredyty i poz. zadł.	65,0	128,2	79,1
zobowiązania z tytułu obligacji	289,9	299,9	254,6
zobowiązania wobec dostawców	177,5	160,2	173,4
<b>Suma bilansowa</b>	<b>1 963,4</b>	<b>1 786,7</b>	<b>1 576,7</b>
wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,62	0,55	0,53
wskaźnik zadłużenia oprocent.	0,41	0,36	0,31
dług netto/EBITDA	2,6	1,7	1,6
w mln PLN	2019	2018	2017
Przepływy pieniężne netto z dz. oper.	310,1	286,9	204,1
Przepływy pieniężne netto z dz. inwest.	-237,9	-251,0	-142,0
Przepływy pieniężne netto z dz. finan.	-63,7	-43,0	-99,1
Przepływy pieniężne netto, razem	8,4	-7,1	-36,9

Źródło: Emitent



- ❑ 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 GB

- ❑ Emitent PCC Rokita SA
- ❑ Wartość emisji 20,0 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
20 kwietnia 2020	publikacja Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji
22 kwietnia 2020	rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów
11 maja 2020	zakończenie przyjmowania zapisów
12 maja 2020	dokonanie przydziału obligacji
Czerwiec 2020	wprowadzenie obligacji do obrotu na rynek Catalyst

**Podmiotem pośredniczącym w ofercie jest:**



Dom Maklerski BDM S.A.

**Lista firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na Obligacji serii GB**

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

Zapisy na Obligacje serii GB będą przyjmowane wyłącznie za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej.

Nie dopuszcza się możliwości złożenia zapisu osobiście w POK DM BDM ani członka konsorcjum dystrybucyjnego.

## 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](mailto:urszula.olej@bdm.com.pl)

Małgorzata Grendysa

Tel. +48 32 208 14 45

e-mail: [malgorzata.grendysa@bdm.com.pl](mailto:malgorzata.grendysa@bdm.com.pl)



Dom Maklerski BDM S.A.