

Publiczna oferta obligacji serii HC spółki PCC ROKITA S.A.

Prezentacja inwestorska, luty 2024

Podmiot pośredniczący w ofercie:



Dom Maklerski BDM S.A.

ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Niniejszy dokument i zawarte w nim informacje:

- ma charakter wyłącznie promocyjny (reklama) 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,
- 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,
- nie stanowi memorandum informacyjnego ani prospektu podstawowego,
- nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE,
- nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Każdy inwestor lub potencjalny inwestor powinien przeprowadzić swoje własne badanie, analizę i ocenę działalności Emitenta i danych przedstawionych w niniejszym materiale oraz publicznie dostępnych informacji,
- nie jest przeznaczony do bezpośredniego ani pośredniego rozpowszechniania, ogłaszania, publikowania w całości lub w części w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Wielkiej Brytanii, Australii, Kanadzie i Japonii ani w innych krajach, gdzie rozpowszechnianie, ogłaszanie, publikacja byłaby niezgodna z prawem, ani wśród rezydentów tych krajów.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie przedstawiają kompleksowej ani pełnej analizy sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki, ani rynku, na którym działa Spółka. Informacje zamieszczone w niniejszym dokumencie mogą ulegać istotnym zmianom. Ani Spółka, ani żadna inna osoba nie ma obowiązku ich aktualizowania. Ani Spółka, ani osoby działające w jej imieniu, w szczególności członkowie Zarządu Spółki, doradcy Spółki, ani jakiegokolwiek inne osoby nie ponoszą odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte w oparciu o informacje przedstawione w niniejszym dokumencie.

Niniejszy dokument zawiera informacje i oświadczenia zebrane przez DM BDM S.A. w trakcie przygotowywania transakcji. Dane przedstawione w niniejszym dokumencie, jeżeli nie są publiczne, są jedynie szacunkami przygotowanymi przez DM BDM S.A., co powinno zostać wzięte pod uwagę przez adresata niniejszego dokumentu w czasie analizowania sytuacji rynkowej PCC Rokita S.A. DM BDM S.A. dołożył najwyższej staranności w celu przedstawienia w niniejszym dokumencie rzetelnych informacji, jednak z uwagi, na fakt, że podstawą sporządzenia niniejszego dokumentu były informacje i oświadczenia uzyskane od PCC Rokita S.A., DM BDM S.A. nie ponosi odpowiedzialności w przypadku, jeśli przedstawione dane okażą się błędne lub niepełne i nie będą odzwierciedlały rzeczywistej sytuacji PCC Rokita S.A.

DM BDM S.A. nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność i poprawność informacji dostarczonych przez PCC Rokita S.A. Niniejszy dokument nie stanowi rekomendacji nabycia lub objęcia papierów wartościowych ani jakichkolwiek aktywów PCC Rokita S.A. W celu uzyskania rekomendacji co do jakichkolwiek transakcji związanych z PCC Rokita S.A., DM BDM S.A. sugeruje, aby zainteresowane osoby dokonały własnych analiz i badań oraz, według potrzeby, skorzystały z niezależnego doradztwa finansowego, podatkowego lub prawnego.

ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Obligacje nie są oferowane na rzecz:

- którychkolwiek obywateli rosyjskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji lub którychkolwiek osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą w Rosji; ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego UE, państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii ani do osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE, w państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w Szwajcarii,
- którychkolwiek obywateli białoruskich lub osób fizycznych zamieszkałych na Białorusi lub którychkolwiek osób prawnych, podmiotów lub organów z siedzibą na Białorusi; ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego UE i osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE.

Zapis złożony przez Inwestora, do którego Oferta Obligacji nie jest kierowana będzie uważany za wadliwy i nie będzie skutkował przydziałem Obligacji, a wpłata dokonana przez Inwestora zostanie mu zwrócona bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Obligacji lub niedojścia oferty do skutku.

Jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami zawierającymi informacje o Emitencie oraz o Ofercie Publicznej Obligacji serii HC są Prospekt Podstawowy VIII Programu Emisji Obligacji opublikowany w dniu 24 lipca 2023 r. („Prospekt”) wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi do Prospektu oraz Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii HC opublikowane dnia 19 lutego 2024 r. („OWE”). Prospekt dostępny jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem: https://www.pccinwestor.pl/pcc-rokita/prospekt_viii.pdf. OWE dostępne są na stronie internetowej Emitenta pod adresem: https://pccinwestor.pl/pcc-rokita/prospekt_viii_owe_hc.pdf. Dodatkowo w celach informacyjnych Prospekt oraz OWE dostępne są na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej: www.bdm.pl.

Zatwierdzenia Prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego nie należy rozumieć jako poparcia dla Obligacji serii HC. 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 HC. W szczególności zwraca się uwagę inwestorów, że Obligacje serii HC nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów. W przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona, jak również nabywcy Obligacji serii HC mogą nie otrzymać świadczeń z Obligacji przewidzianych w OWE. W związku z tymi ryzykami, przed inwestycją w Obligacje serii HC, inwestorzy powinni rozważyć czy inwestycja w Obligacje serii HC jest dla nich odpowiednia oraz czy ich portfel inwestycyjny jest należyście zdywersyfikowany. Zapisy na Obligacje serii HC będą przyjmowane przez Dom Maklerski BDM S.A. oraz uczestników konsorcjum dystrybucyjnego.

OBLIGACJE SERII HC – CZYNNIKI RYZYKA

Czynniki ryzyka właściwe dla Emitenta:

- Ryzyko związane z zagrożeniem bezpieczeństwa energetycznego oraz wysokimi cenami energii elektrycznej rosnącymi między innymi w wyniku wzrostu rynkowych cen praw do emisji dwutlenku węgla
- Ryzyko związane z negatywnymi konsekwencjami zmian regulacji prawnych dotyczących korzystania ze środowiska
- Ryzyko zmian cen rynkowych surowców
- Ryzyko związane z ograniczoną liczbą potencjalnych dostawców oraz zakłóceniami w dostawach surowców
- Ryzyko silnej konkurencji cenowej
- Ryzyko wystąpienia poważnej awarii przemysłowej skutkującej problemami z utrzymaniem ciągłości produkcji
- Ryzyko związane z wyższymi ostatecznymi kosztami inwestycji oraz możliwą zmianą harmonogramu lub zakresu planowanych przedsięwzięć inwestycyjnych

Czynniki ryzyka związane z ofertą, dopuszczeniem do obrotu oraz obligacjami:

- Ryzyko obniżenia oczekiwanej realnej stopy zwrotu z inwestycji w Obligacje
- Ryzyko związane ze wskaźnikami referencyjnymi
- Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi
- Ryzyko utrudnionej oceny Obligacji z uwagi na fakt, że Emitent nie precyzuje w Prospekcie sposobu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji poszczególnych serii
- Ryzyko związane z potencjalnym niewykupieniem Obligacji lub nieterminową płatnością odsetek
- Spółka może odstąpić od przeprowadzenia Oferty lub Oferta może zostać zawieszona
- Ryzyko nieprzydzielenia Obligacji.

Opis wyżej wymienionych ryzyk znajduje się w Prospekcie Podstawowym VIII Programu Emisji Obligacji zatwierdzonym przez KNF w dniu 20 lipca 2023, który wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi do Prospektu Podstawowego i Ostatecznymi Warunkami Emisji Obligacji serii HC jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie oraz o Ofercie Publicznej Obligacji serii HC.

Zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami nie uwzględnił on w Prospekcie ryzyk, na które może być narażony każdy podmiot prowadzący działalność gospodarczą, a które potencjalnie mogą zmaterializować się u Emitenta lub innego podmiotu z Grupy PCC Rokita - o tego rodzaju potencjalnych ryzykach Emitent informuje w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 3 kwartały 2023.

OBLIGACJE SERII HC – PARAMETRY OFERTY

❑ Emitent	PCC Rokita S.A.
❑ Wartość emisji	25,0 mln zł
❑ Oprocentowanie w skali roku	WIBOR 3M + marża 2,80% (8,66%*)
❑ Data wykupu (tenor)	06.06.2029 (5 lat i 3 miesiące)**
❑ Okres odsetkowy	3 miesiące
❑ Nominał	100 zł
❑ Typ oferty	oferta publiczna
❑ Zabezpieczenie	brak
❑ Cel emisji	finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych
❑ Dodatkowe opcje	prawo wcześniejszego wykupu przez Emitenta
❑ Rynek obrotu	GPW Catalyst (rynek regulowany)
❑ Minimalny zapis	1 obligacja (100 zł)
❑ Zapisy przyjmuje	DM BDM oraz członkowie konsorcjum dystrybucyjnego

*Przykładowa kalkulacja oprocentowania obligacji w skali roku. Do obliczeń przyjęto wartość stopy WIBOR dla 3-miesięcznych kredytów złotówkowych na polskim rynku międzybankowym (WIBOR 3M), która w dniu 15 lutego 2024 r. wynosiła 5,86%. Rzeczywisty poziom oprocentowania obligacji serii HC w pierwszym okresie odsetkowym zostanie ustalony na podstawie stopy bazowej WIBOR dla 3-miesięcznych kredytów złotówkowych z dnia 29 lutego 2024 r., powiększonej o marżę w wysokości 2,80 p.p., wskazaną w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii HC. W kolejnych okresach odsetkowych, rzeczywista stopa bazowa, a tym samym oprocentowanie obligacji serii HC może być wyższe, niższe lub pozostać na tym samym poziomie, co w przedstawionym przykładzie.

** Z zastrzeżeniem prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu obligacji, zgodnie z Ostatecznymi Warunkami Emisji serii HC.

OBLIGACJE SERII HC – KONSORCJUM DYSTRYBUCYJNE

Podmiot pośredniczący w ofercie:



Dom Maklerski BDM S.A.

Lista firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy:

- Dom Maklerski BDM S.A.
- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
- Michael / Ström Dom Maklerski S.A.
- Noble Securities S.A.

Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów przez poszczególne firmy inwestycyjne tworzące konsorcjum dystrybucyjne znajduje się w komunikacie aktualizującym do Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii HC

OBLIGACJE SERII HC – HARMONOGRAM OFERTY

Data	Zdarzenie
19 luty 2024	publikacja Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji
22 luty 2024	rozpoczęcie zapisów
5 marzec 2024	ostatni dzień zapisów
6 marzec 2024	przydział obligacji
marzec 2024	wprowadzenie obligacji do obrotu na rynku Catalyst

PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

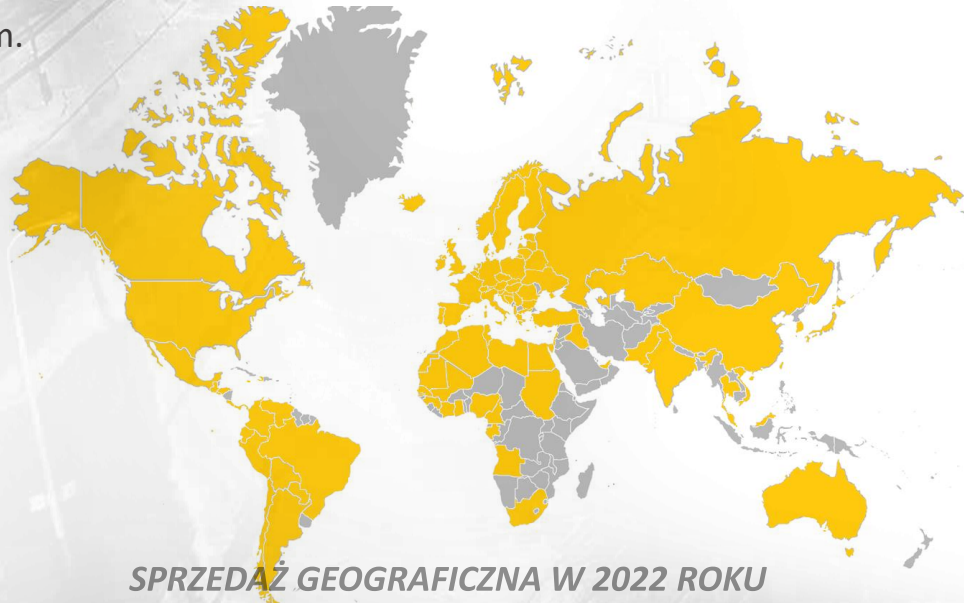
Skonsolidowana EBITDA

125 MPLN → **1 016 MPLN**

2014

2022

PCC Rokita to firma z ponad siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującym w 2022 roku ponad 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi. Główna siedziba firmy znajduje się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.



SPRZEDAŻ GEOGRAFICZNA W 2022 ROKU



6

kontynentów, na które
trafiają produkty spółki



5

segmentów działalności, w
tym 3 produkcyjne



1 827

zatrudnionych
pracowników



1 200

produktów i formułacji
chemicznych dla przemysłu



3 143

MPLN skonsolidowanych
przychodów w 2022 r.



501

tys. ton sprzedanych
chemikaliów w 2022 r.

HISTORIA I WŁADZE SPÓŁKI

- 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 „Piast” SA
- 2003** – PCC AG uzyskuje większościowy pakiet akcji spółki (50,32%)
- 2004** – PCC AG zwiększa udział w Zakładach Chemicznych Rokita S.A. do 88%
- 2005** – Zakłady Chemiczne Rokita S.A. zmieniają nazwę na PCC Rokita S.A.
- 2008** – W ramach Grupy PCC Rokita 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 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 32,8 mln zł (seria GA i GB)
- 2022** – Rozpoczęcie budowy nowego zakładu produkcji alkoksylatów i innych związków chemicznych przez spółkę PCC BD będącą wspólnym przedsięwzięciem PCC Rokita i PCC EXOL
Wypracowanie rekordowych wyników finansowych – w 2022 skonsolidowany zysk EBITDA przekroczył po raz pierwszy w historii Grupy wartość 1 mld zł
- 2023** – Uruchomienie VIII Programu Emisji Obligacji, w ramach którego spółka pozyskała dotychczas środki o wartości 50 mln zł (seria HA i HB)

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

STRATEGIA GRUPY PCC ROKITA

Podstawowe filary strategii Grupy PCC Rokita to:

Rozwój produktów specjalistycznych

- ❑ dalsze, konsekwentne od 2008 roku, dążenie do zwiększania udziału wysokomarżowych produktów specjalistycznych w sprzedaży, w szczególności w segmencie Poliuretany oraz Inna Działalność Chemiczna
- ❑ optymalizacja portfolio produktowego

Zwiększanie skali i poziomu prowadzonej działalności

- ❑ wzrost mocy produkcyjnych wytwórni poprzez budowę nowych (zakład PCC BD w Brzegu Dolnym) oraz rozbudowę istniejących instalacji, a także przez badania i rozwój w obszarze specjalistycznych produktów i ich aplikacji
- ❑ powiększanie swojego udziału rynkowego w regionach dotychczas obsługiwanych w mniejszym stopniu oraz ekspansję na nowe, szybko rozwijające się rynki
- ❑ dalszy rozwój organiczny z uwzględnieniem możliwości akwizycji innych podmiotów

Emitent realizuje swoje cele przy uwzględnieniu założeń strategii dekarbonizacji

- ❑ PCC Rokita dąży do minimalizacji swojego oddziaływania na klimat poprzez znaczącą redukcję emisji ekwiwalentu dwutlenku węgla pochodzącego ze zużywanej energii elektrycznej. Cel ten zostanie osiągnięty głównie dzięki zmianie struktury zużywanej energii elektrycznej i stopniowemu odchodzeniu od paliw kopalnych na rzecz energii odnawialnej zarówno w zakresie energii produkowanej samodzielnie, jak i nabywanej ze źródeł zewnętrznych.
- ❑ zakładany cel strategii dekarbonizacji – PCC Rokita będzie dążyć do osiągnięcia neutralności klimatycznej netto do końca 2050 roku.

OBECNOŚĆ NA GPW

Spółka PCC Rokita obecna jest na rynku głównym GPW:

- ❑ Akcje spółki debiutowały na rynku głównym GPW w czerwcu 2014
 - cena na otwarciu w dniu debiutu wyniosła 36 zł podczas gdy cena w ofercie publicznej równa była 33 zł
- ❑ Cena maksymalna z okresu ostatniego roku to 149,8 zł (kurs z dnia 26.04.2023)
- ❑ Kapitalizacja spółki na dzień 15.02.2024 wynosiła blisko 1,9 mld zł
- ❑ Spółka regularnie dzieli się wypracowanym zyskiem z akcjonariuszami
 - średnia dywidenda za lata 2014-2022 to ponad 75% zysku netto
 - dywidenda za 2022 rok wyniosła 21,57 zł na akcję, co oznacza najwyższą w historii Spółki dywidendę (wyższą niż suma dywidend za lata 2019-2021)

Spółka PCC Rokita obecna jest na rynku Catalyst:

- ❑ Pierwszą publiczną emisję obligacji spółka (przy współpracy z DM BDM) zrealizowała w czerwcu 2011 roku i od tego czasu regularnie przeprowadzała publiczne emisje obligacji
- ❑ Debiutując na rynku Catalyst PCC Rokita była podmiotem o przychodach rzędu 914 mln zł i zysku EBITDA 77 mln zł ze wskaźnikiem długu netto/EBITDA na poziomie równym 6,7x. Przez kolejne lata następowała stopniowa poprawa wyników oraz wzrost skali działalności. W 2022 roku Grupa PCC Rokita wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości ponad 3 mld zł oraz zysk EBITDA przekraczający 1 mld zł przy wskaźniku długu netto/EBITDA na poziomie równym 0,1x.
- ❑ Spółka poprzez publiczne emisje obligacji pozyskała środki na rozwój w wysokości 515 mln zł, z czego obligacje o wartości 366 mln zł zostały już wykupione

Debiut na GPW

2014 rok

Kapitalizacja 2024

1,9 mld zł

Debiut na Catalyst

2011 rok

Publiczne oferty obligacji

23 emisje

515 mln zł

DZIAŁALNOŚĆ GRUPY PCC ROKITA

Ofertę produktową Spółki można podzielić na 3 grupy asortymentowe:

- poliole,
- alkalia, chlor i produkty chloropochodne,
- produkty fosforopochodne i naftalenopochodne.

W strukturze PCC Rokita S.A. wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne: Polioli, Chloru i Chemii Fosforu, a także Centrum Energetyki i Sztab.

Kompleks Polioli zajmuje się produkcją polioli (poliole do pianek elastycznych, sztywnych i formowalnych). W **Kompleksie Chloru** produkowane są chlor, ług sodowy, soda kaustyczna, tlenek propylenu, chlorobenzeny. **Kompleks Chemii Fosforu** zajmuje się produkcją fosforopochodnych dodatków do tworzyw sztucznych i naftalenopochodnych superplastyfikatorów.

Produkcja spółek Grupy ma miejsce w Polsce, głównie na terenie parku przemysłowego w **Brzegu Dolnym** oraz w **Mysłowicach**, gdzie znajduje się instalacja spółki zależnej PCC Prodex.

Ponadto w Tajlandii ma miejsce produkcja prowadzona przez spółkę **IRPC Polyol Co. Ltd.**, w której kapitale PCC Rokita posiada 50% udziałów.

Emitent tworzy Grupę Kapitałową PCC Rokita, w skład której na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego wchodziły **22 spółki**, w tym 4 spółki produkcyjne oraz 15 spółek prowadzących działalność usługową zarówno na potrzeby własne Grupy Kapitałowej, jak i na rynek zewnętrzny.

SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE GRUPY PCC ROKITA

SEGMENT POLIURETANY

- Kompleks Polioli działający w ramach PCC Rokita S.A.
- PCC Prodex Sp. z o.o.
- IRPC Polyol Company Limited

SEGMENT CHLOROPOCHODNE

- Kompleks Chloru działający w ramach PCC Rokita S.A.

SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

- Kompleks Chemii Fosforu działający w ramach PCC Rokita S.A.

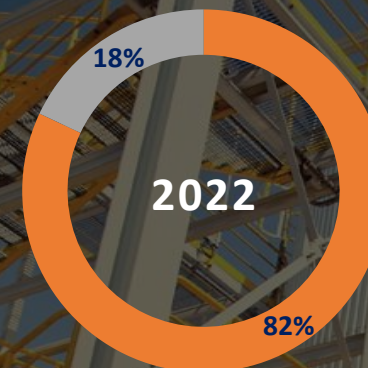
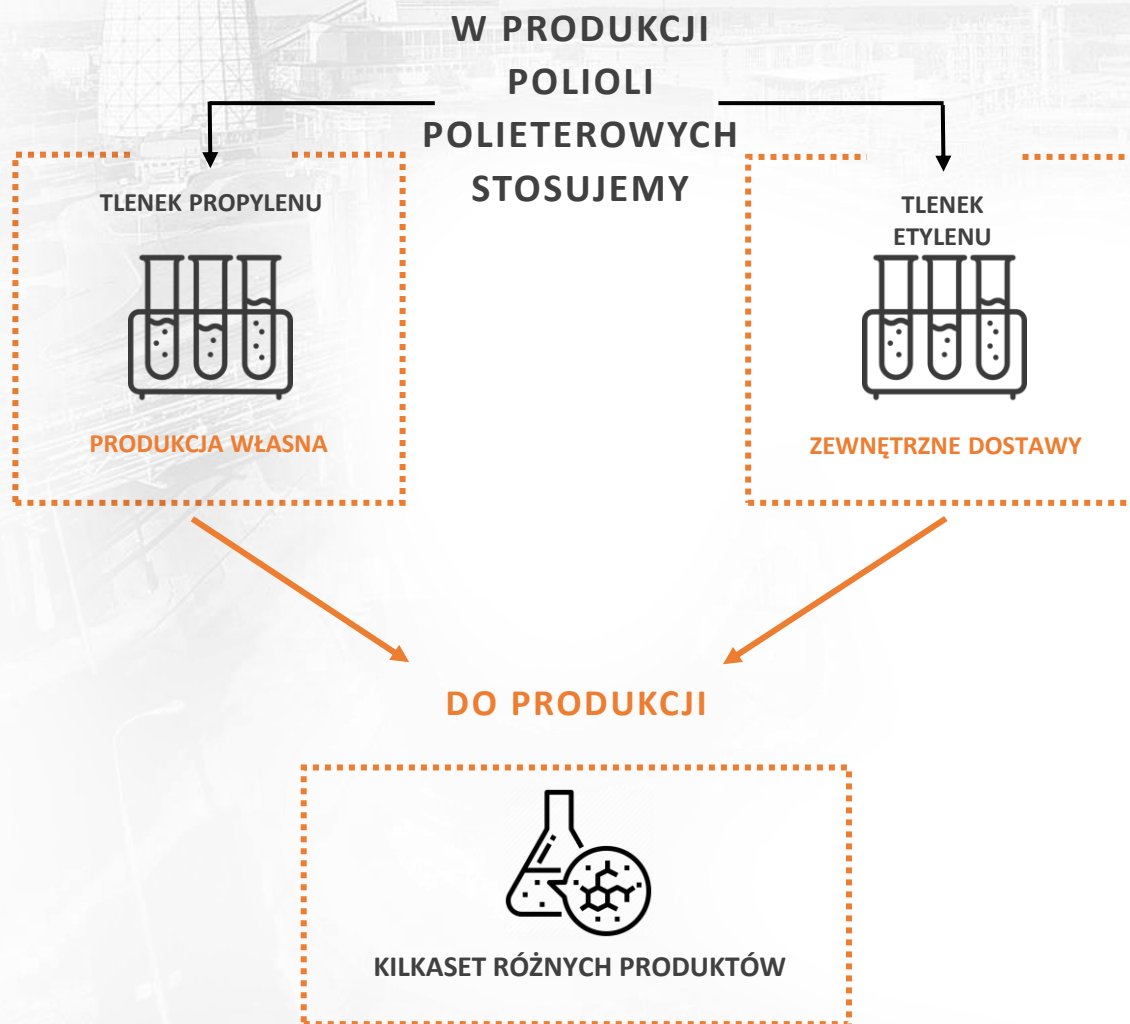
SEGMENT ENERGETYKI

- Centrum Energetyki działające w ramach PCC Rokita S.A.
- Gaia Sp. z o.o.

SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

- Pozostałe jednostki i spółki Grupy Kapitałowej

PRODUKCJA SEGMENTU POLIURETANY



Zdolności produkcyjne polioli* około 130 tys. ton

- Przychody ze sprzedaży polioli
- Przychody ze sprzedaży systemów i prepolimerów

Kompleks Polioli PCC Rokita**

(około 116 tys. ton polioli polieterowych/rok)

(około 12 tys. ton polioli poliestrowych/rok)

(prepolimery i systemy poliuretanowe)

PCC Prodex

(produkcja systemów poliuretanowych)

PCC Synteza – spółka spoza GK PCC Rokita

(produkcja polioli w ramach wspólnego przedsięwzięcia na instalacji PCC Synteza)

PCC Prodex

(produkcja systemów)



IRPC Polyol (Tajlandia)

(produkcja polioli i systemów prepolimerów)

SEGMENT POLIURETANY – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



MEBLARSTWO

Poliole używane do produkcji pianek o różnych właściwościach stanowiące np. wypełnienie materacy, mebli, poduszek



BUDOWNICTWO

Poliuretany stanowią różnego rodzaju uszczelnienia izolacyjne, pianki montażowe, kleje, wypełnienia w panelach do budowy np. hal



LUBRYKANTY

Poliole wykorzystywane są jako oleje syntetyczne oraz bazy do olei i płynów hydraulicznych



PRZEMYSŁ WYDOBYWCZY

Systemy poliuretanowe są wykorzystywane jako kleje do zabezpieczenia stropów w kopalniach



PRZEMYSŁ MOTORYZACYJNY

Używane do produkcji poliuretanów stanowiące materiał do wykonania np. foteli, desek rozdzielczych, podsufitek



6

kontynentów, na które trafiają produkty segmentu



96

tys. ton sprzedaży zewnętrznej w 2022 r.



1 303

MPLN przychodów zewnętrznych w 2022 r.



98%

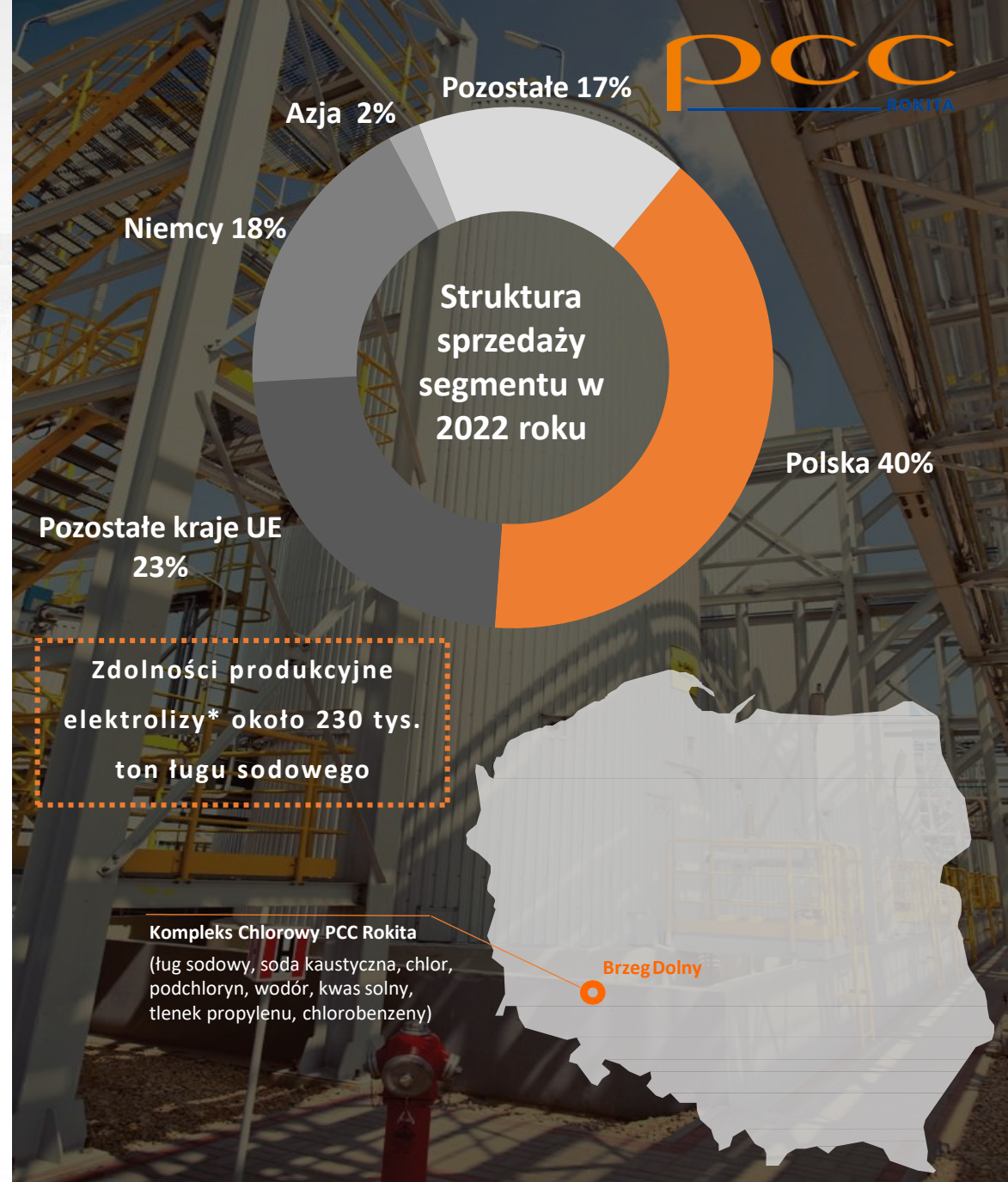
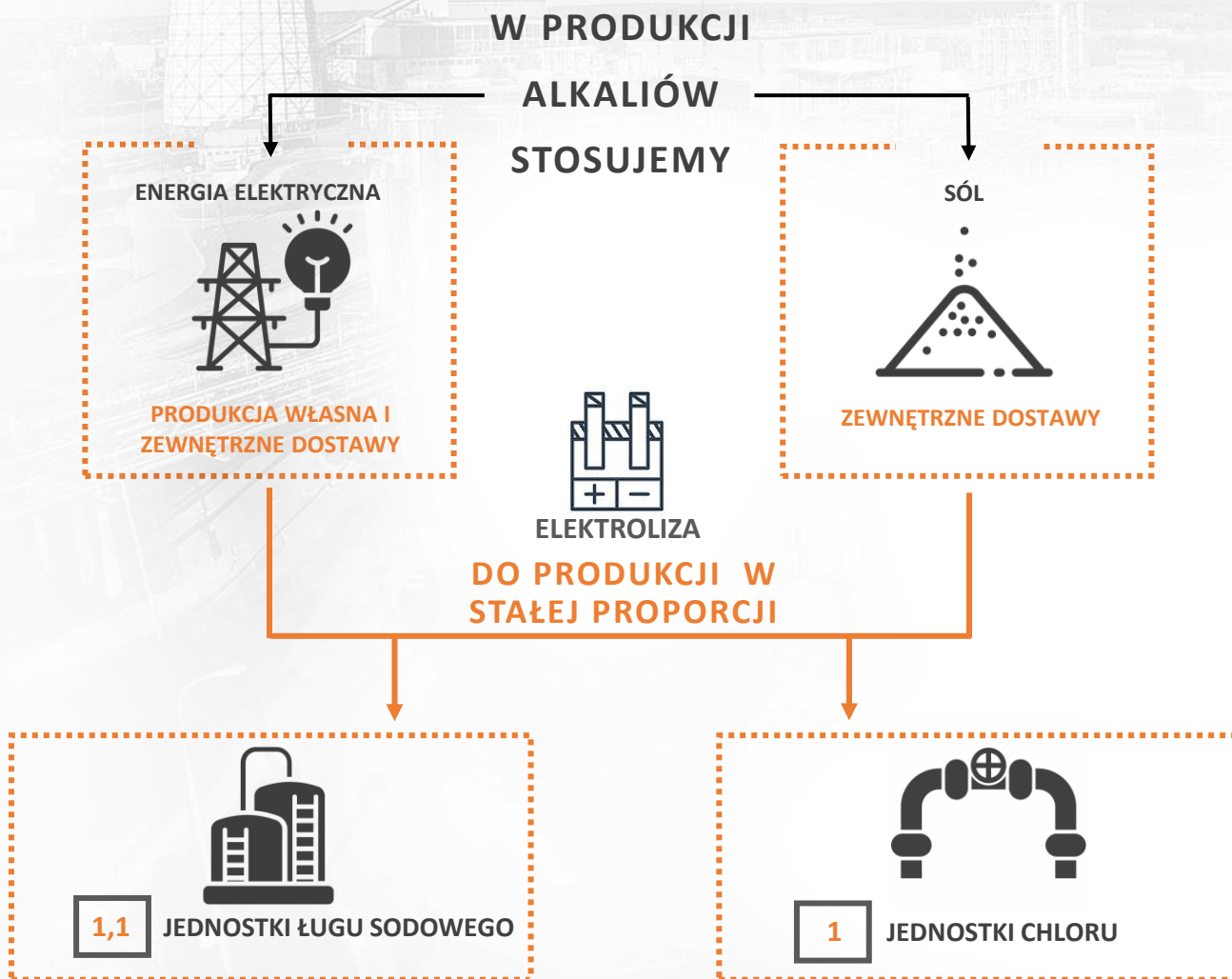
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2022 r.



163

MPLN EBITDA w 2022 r.

PRODUKCJA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



SEGMENT CHLOROPOCHODNE – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY

Ług sodowy jest używany jako regulator PH w browarnictwie i mleczarstwie. Używany również do mycia i odkażania przy produkcji zwierzęcej



PRZEMYSŁ PAPIERNICZY

Ług sodowy i podchloryn używany jest w papierniach w procesie bielenia masy celulozowej



CHEMIA GOSPODARCZA I KOSMETYKI

Ług sodowy jest używany jako surowiec do produkcji baz i dodatków do środków czystości i kosmetyków



SYNTEZY CHEMICZNE

Produkty segmentu to podstawowe chemikalia np. w hutach szkła, przy produkcji PCV, środków ochrony roślin, farmacji, tlenu propylenu



PRZEMYSŁ WYDOBYWCZY I GÓRNICTWO

Ług sodowy używany jest w procesie otrzymywania aluminium z przerobu boksytów. Kwas solny do ekstrakcji rud



5

kontynentów, na które trafiają produkty segmentu



380

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2022 r.



1 403

MPLN przychodów zewnętrznych w 2022 r.



71%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2022 r.

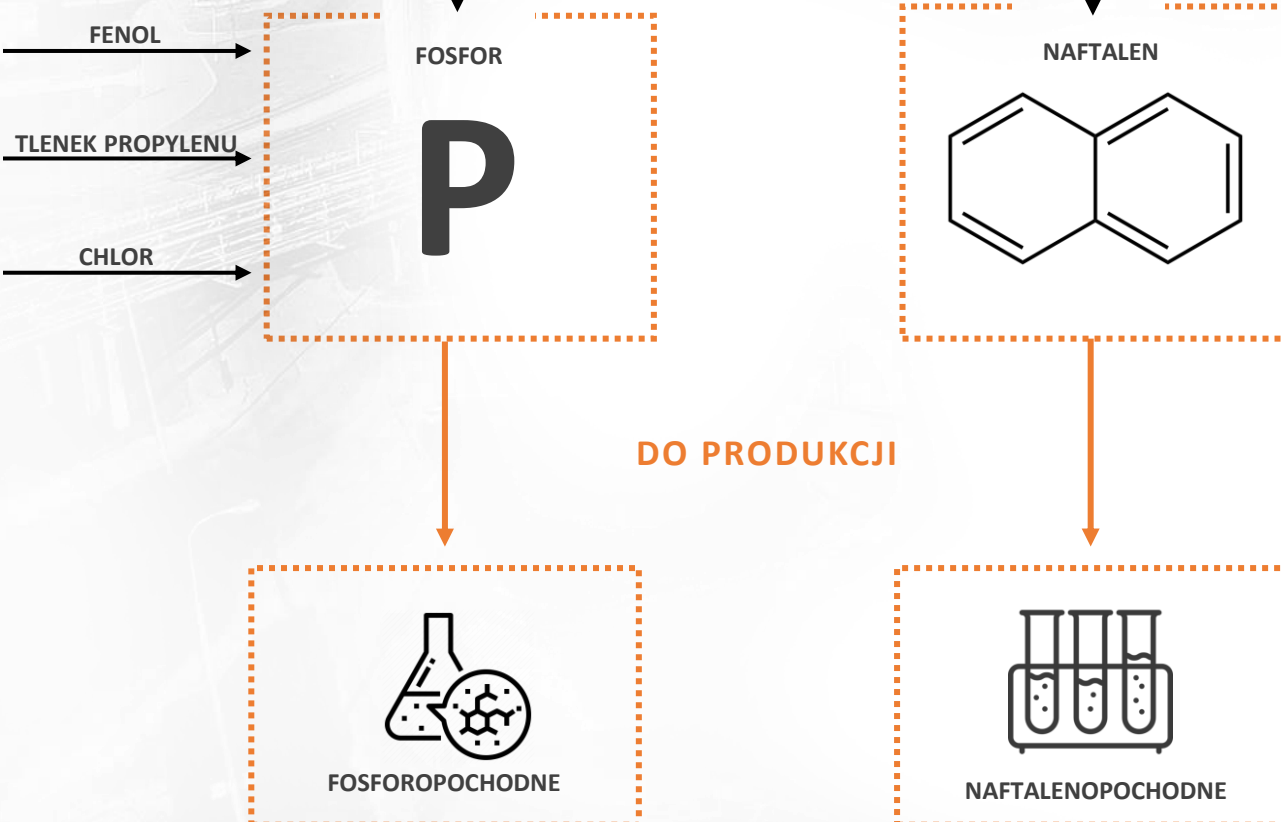


794

MPLN EBITDA w 2022 r.

PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI
STOSUJEMY



Pozostałe 7%

Azja 8%

Polska 20%

Struktura
sprzedaży
segmentu
w 2022 roku

Niemcy 29%

Pozostałe
kraje UE 36%

Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

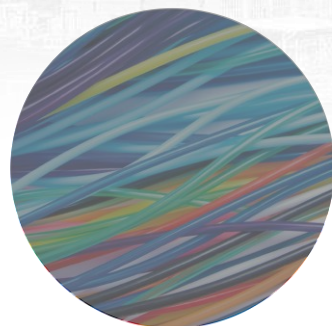
Brzeg Dolny

SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



BUDOWNICTWO

Naftalenopochodne są używane jako środki plastyfikujące do betonów i gipsów. Fosforopochodne jako uniepalniacze np. do izolacji



TWORZYWA SZTUCZNE

Fosforopochodne są używane jako plastyfikatory i stabilizatory termiczne w produkcji PCV



MEBLARSTWO

Fosforopochodne jako dodatki do pian elastycznych w meblach, obniżają ich palność



FARBY I LAKIERY

Fosforopochodne są używane jako środki plastyfikujące w produkcji farb technicznych



LUBRYKANTY

Fosforopochodne są z powodzeniem używane jako dodatki przeciwzużyciowe do środków smarnych



4

kontynentów, na które trafiają produkty segmentu



25

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2022 r.



235

MPLN przychodów zewnętrznych w 2022 r.



95%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2022 r.



67

MPLN EBITDA w 2022 r.

PODSUMOWANIE WYNIKÓW I-IIIQ 2023

ZYSK EBITDA ZA I-IIIQ2023 UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE **387,6 MLN ZŁ**, **NIŻSZYM O 37%** NIŻ W I-IIIQ2022

ZYSK NETTO GRUPY ZA I-IIIQ2023 OSIĄGNAŁ WARTOŚĆ **185,5 MLN ZŁ** I BYŁ **NIŻSZY O 52%** W PORÓWNANIU DO I-IIIQ2022

WIODĄCĄ DZIAŁALNOŚCIĄ DLA WYNIKÓW W DALSZYM CIĄGU BYŁ **SEGMENT CHLOROPOCHODNE**. W OKRESIE I-IIIQ2023 WYNIK EBITDA TEGO SEGMENTU BYŁ **NIŻSZY O 33%** NIŻ W I-IIIQ2022 I WYNIÓSŁ **295,8 MLN ZŁ**

W OKRESIE I-IIIQ2023 SYTUACJA W **SEGMENCIE POLIURETANY** BYŁA BARDZO TRUDNA. ZYSK EBITDA W I-IIIQ2023 ODNOTOWAŁ POZIOM **32,8 MLN ZŁ**, **SPADEK O 76%** W STOSUNKU DO I-IIIQ2022

WYNIK EBITDA ZA I-IIIQ2023 W SEGMENCIE **INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA** UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE PONAD **13 MLN ZŁ**, **SPADEK O 78%** W STOSUNKU DO I-IIIQ2022

KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI

Spadek zysku EBITDA o około 37%

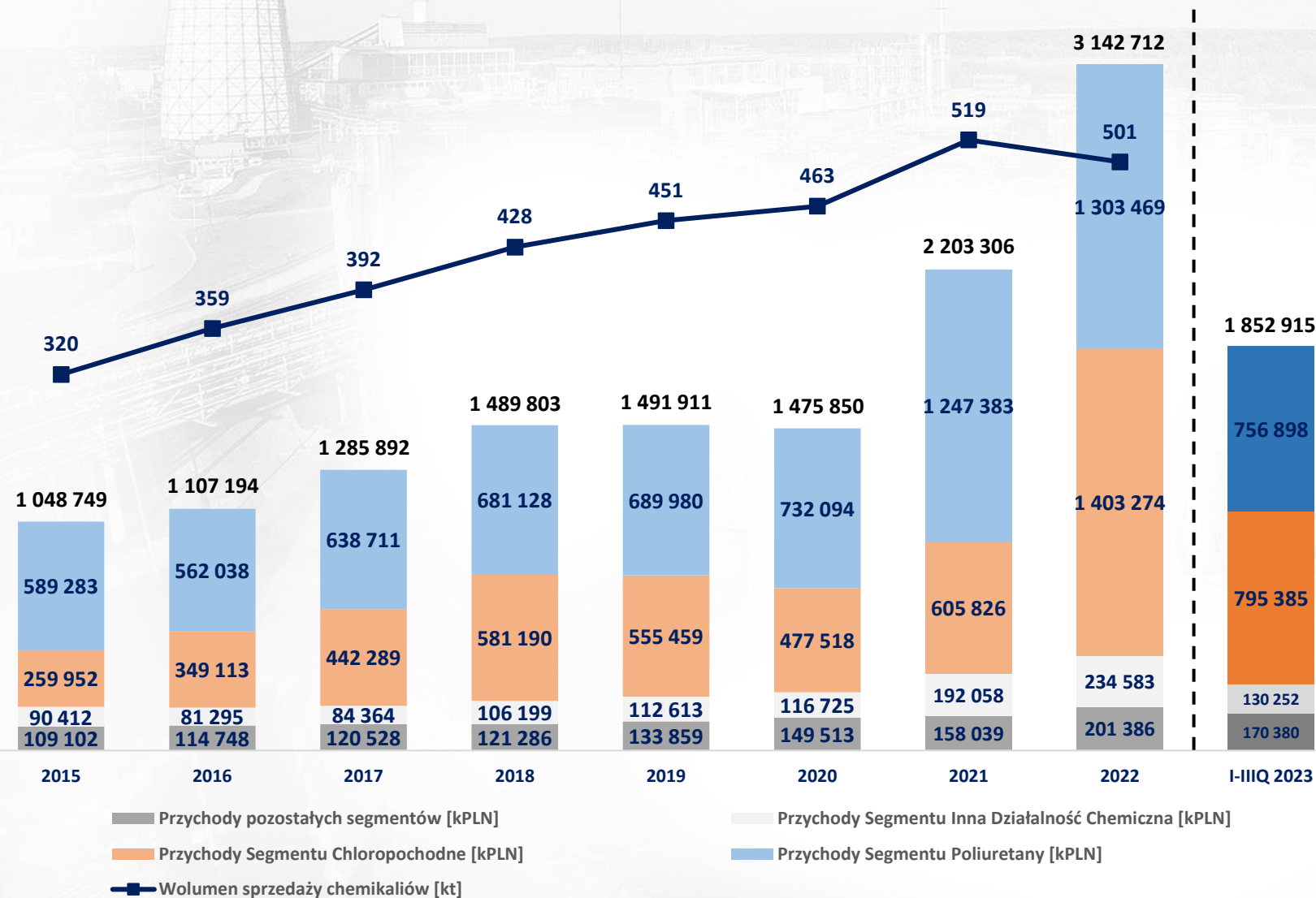
615 mln zł → **388 mln zł**

I-IIIQ 2022

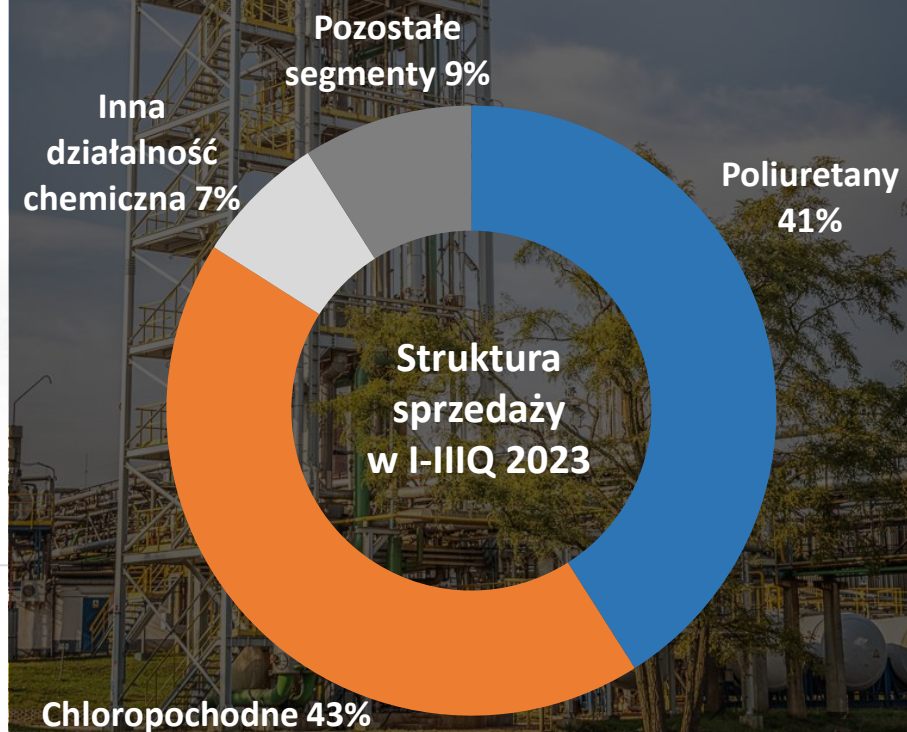
I-IIIQ 2023

WYNIKI ODNOTOWANE PRZEZ GRUPĘ W I-IIIQ2023 BYŁY NA NIŻSZYM POZIOMIE OD TYCH ZA I-IIIQ2022. NATOMIAST ZESZŁOROCZNE REZULTATY STANOWIĄ BARDZO WYSOKĄ BAZĘ PORÓWNAWCZĄ. OD POCZĄTKU ROKU SYTUACJA W POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BYŁA ZRÓŻNICOWANA.

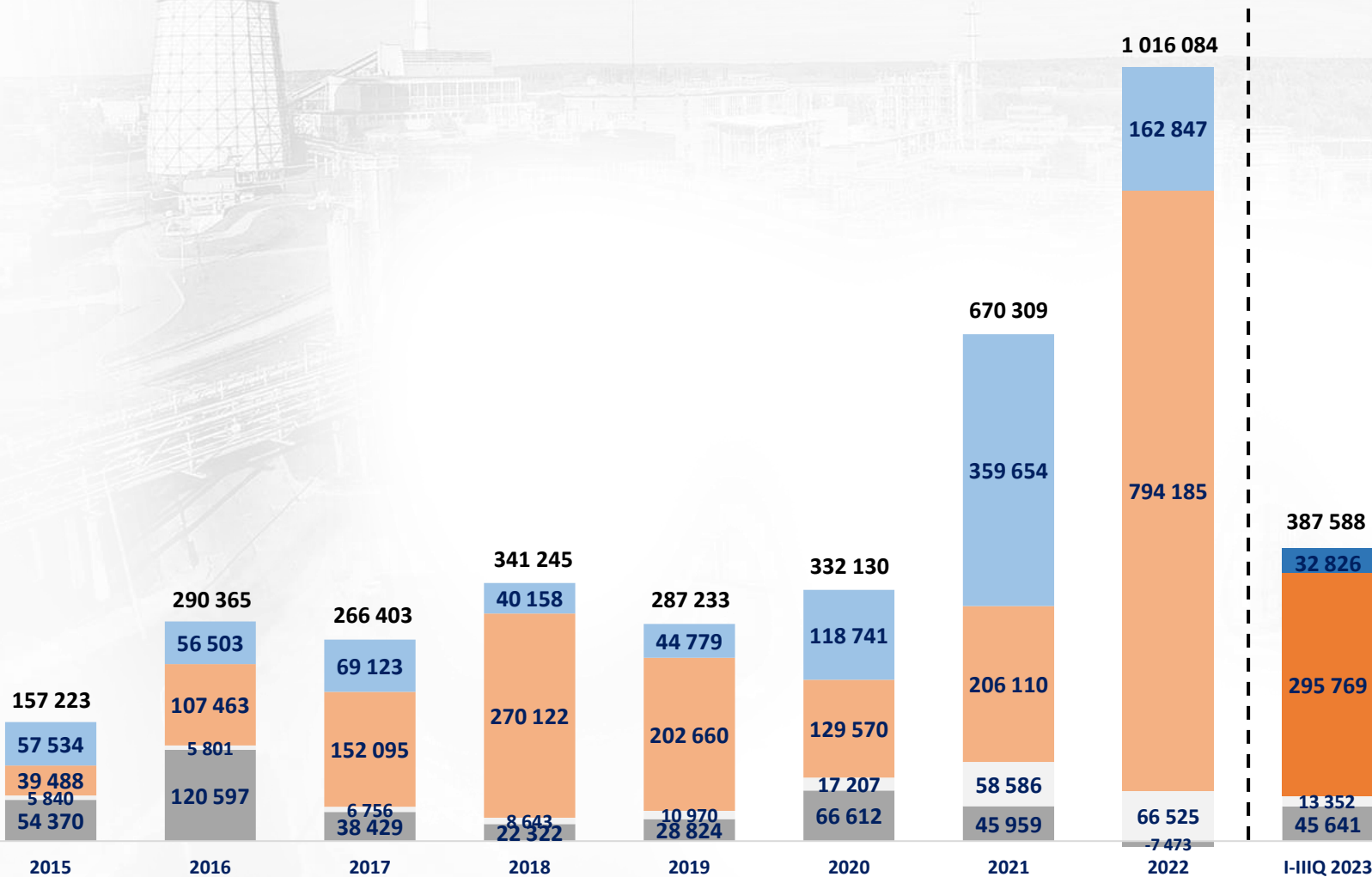
SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



W I-IIIQ2023 GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE PONAD 1,85 MLD ZŁ – SPADEK O 16% W STOSUNKU DO I-IIIQ2022.

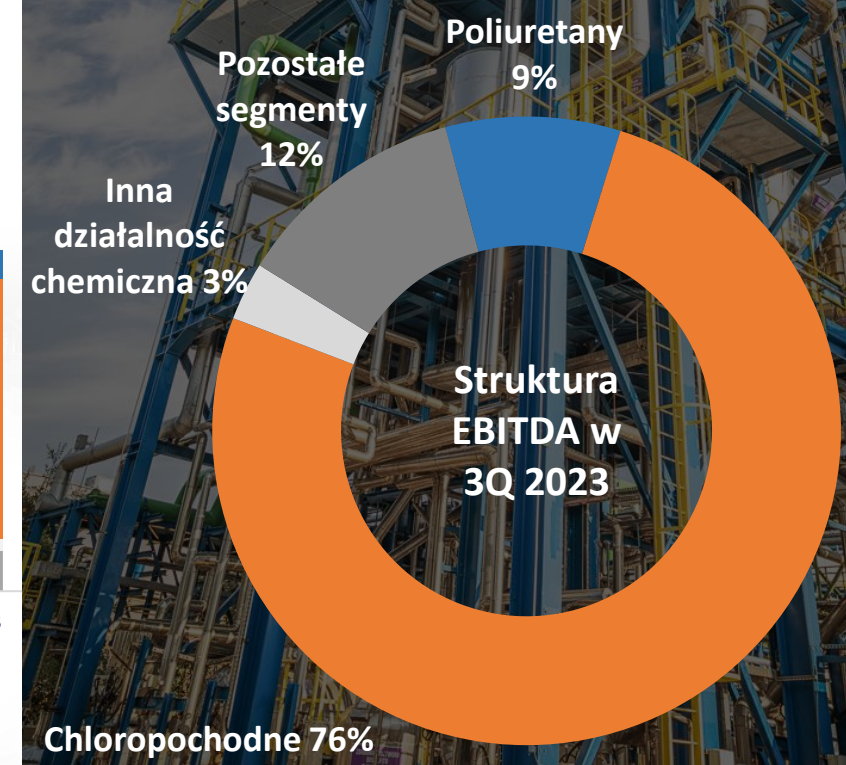


EBITDA GRUPY PCC ROKITA



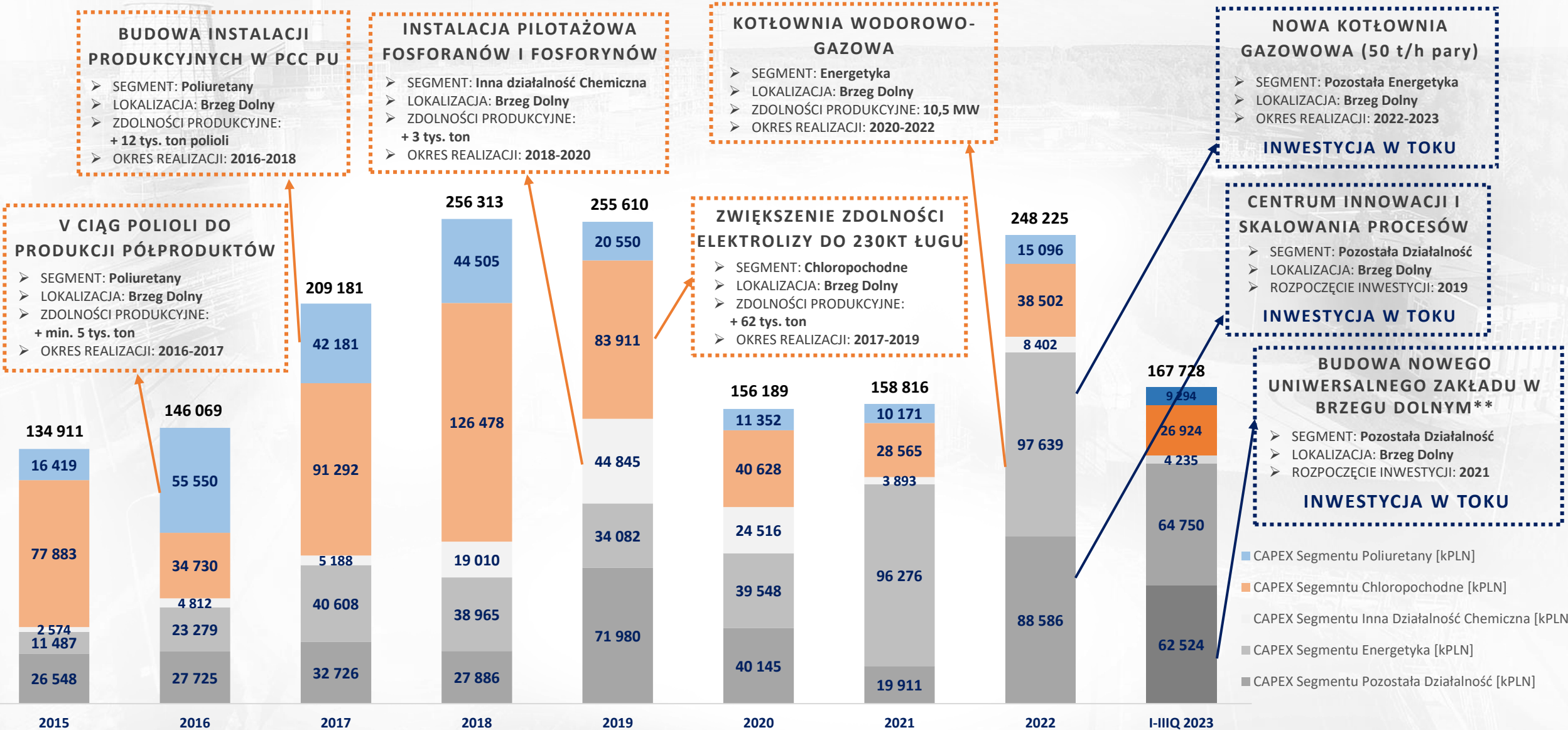
■ EBITDA pozostałych segmentów [kPLN]
 ■ EBITDA Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
■ EBITDA Segmentu Chloropochodne [kPLN]
 ■ EBITDA Segmentu Poliuretany [kPLN]

GRUPA PCC ROKITA W I-IIIQ2023 OSIĄGNĘŁA ZYSK EBITDA NA POZIOMIE PONAD 387 MLN ZŁ, NIŻSZY O BLISKO 37% NIŻ W I-IIIQ2022. NAJISTOTNIEJSZY POZYTYWNY WPŁYW MIAŁA DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPPOCHODNE.



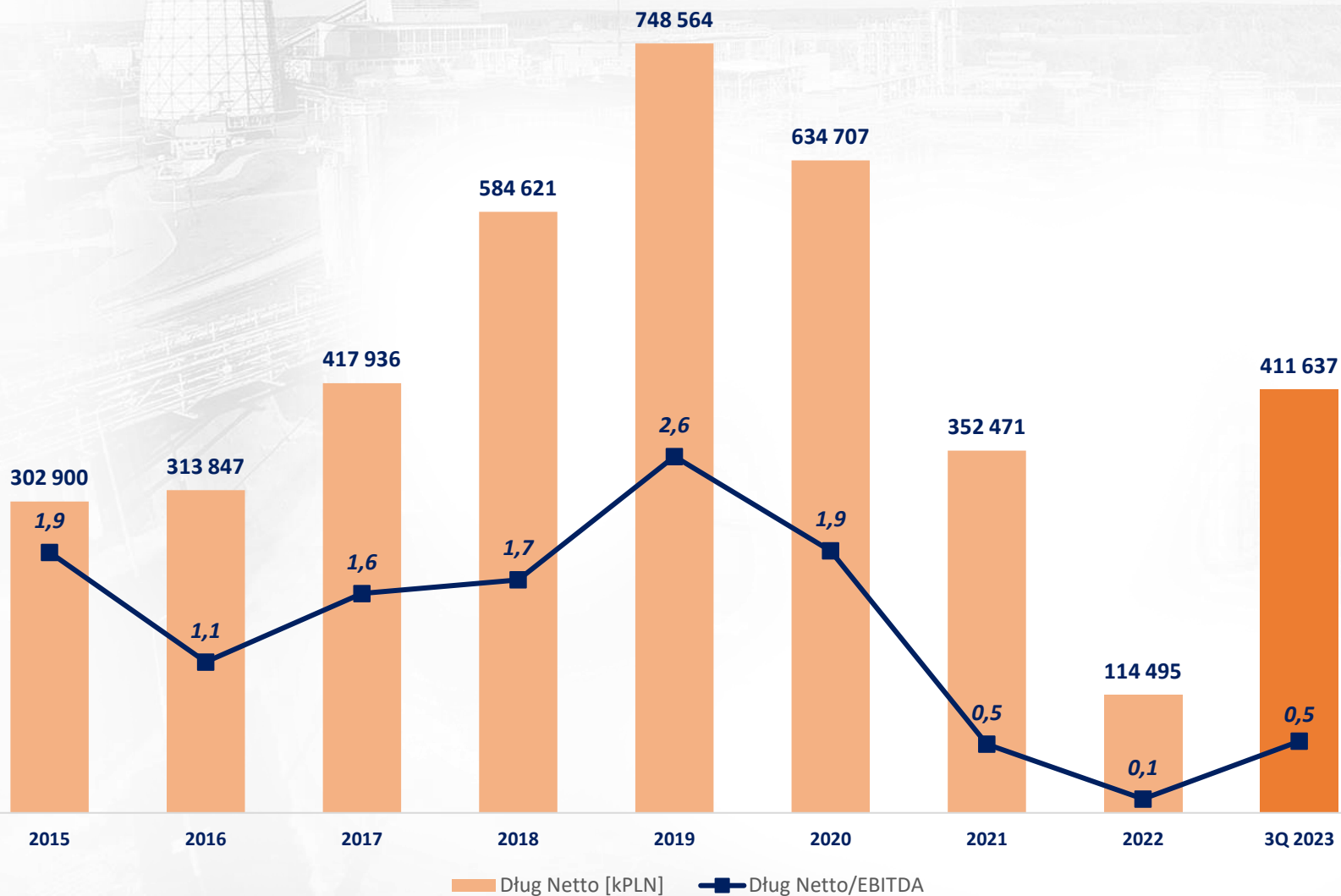
*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

NAKŁADY INWESTYCYJNE



*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO₂. **Inwestycja budowy nowego uniwersalnego zakładu w Brzegu Dolnym jest realizowana przez spółkę celową PCC BD, w której PCC Rokita posiada 50% udziałów. Ze względu brak konsolidacji spółki PCC BD metodą pełną w ramach GK PCC Rokita, większość nakładów na ten projekt, ponoszonych bezpośrednio przez PCC BD, nie jest tu widoczna.

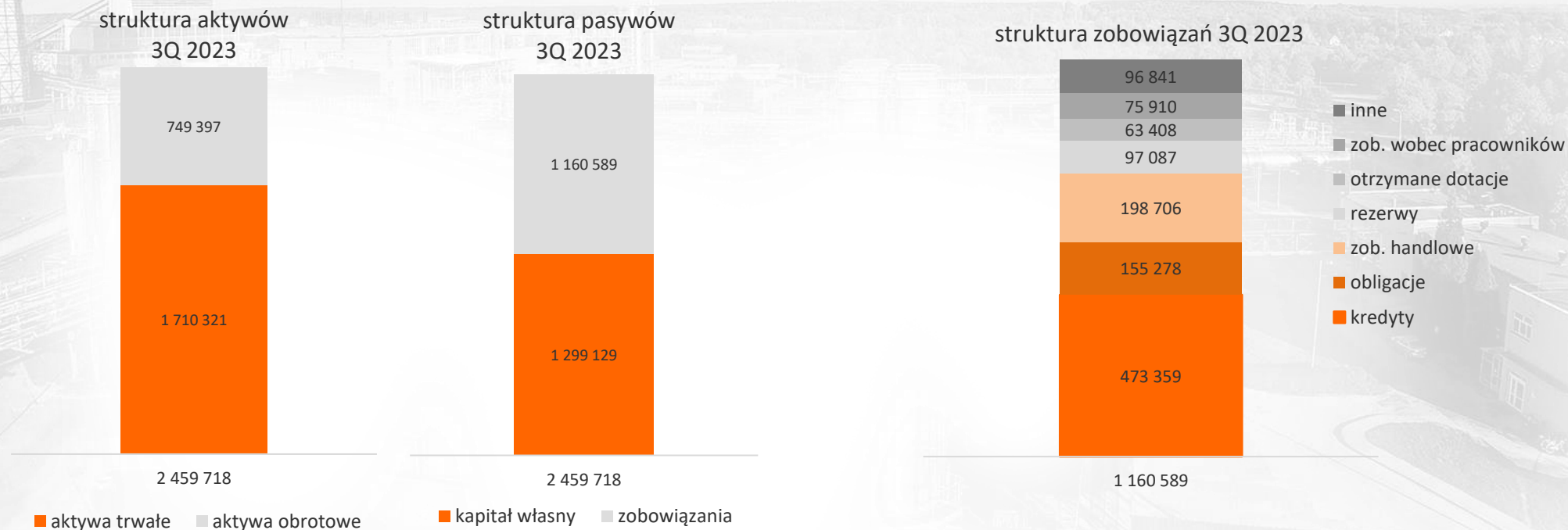
ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 3Q2023 DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNIÓSŁ 412 MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA 388 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 3Q2023 WYNIÓSŁ 0,5.



STRUKTURA FINANSOWANIA



Na dzień 30 września 2023 roku:

- Wskaźnik zadłużenia ogólnego wynosił 47,2%
- Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego wynosił 25,6%
- Wskaźnik długu netto/EBITDA 12 mcy wynosił 0,5
- Wskaźnik długu netto/kapitału własnego wynosił 0,3

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł	2022	2021	I-IIIQ 2023	I-IIIQ 2022
Przychody ze sprzedaży	3 142 712	2 203 306	1 852 915	2 214 026
Zysk brutto na sprzedaży	1 148 248	705 773	472 198	734 120
Zysk na działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	1 016 084	670 309	387 588	615 190
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	832 233	482 873	249 169	478 972
Zysk przed opodatkowaniem	813 716	466 821	225 419	468 229
Zysk netto	675 085	417 322	185 486	387 812
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	792 325	529 937	367 335	423 930
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-224 121	-148 398	-204 547	-195 115
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-361 964	-235 956	-474 235	-331 983
Zmiana środków pieniężnych netto	206 240	145 583	-311 447	-103 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	528 448	322 208	217 001	219 040
dane w tys. zł	31.12.2022	31.12.2021	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	2 892 373	2 359 102	2 459 718	2 892 373
Aktywa trwałe	1 690 364	1 561 507	1 710 321	1 690 364
Aktywa obrotowe	1 202 009	797 595	749 397	1 202 009
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 349 235	1 228 683	1 160 589	1 349 235
Zobowiązania długoterminowe	613 051	714 894	594 034	613 051
Zobowiązania krótkoterminowe	736 184	513 789	566 555	736 184
Kapitał własny	1 543 138	1 130 419	1 299 129	1 543 138
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853	19 853	19 853	19 853
Alternatywne pomiary wyników	2022	2021	I-IIIQ 2023	I-IIIQ 2022
marża brutto ze sprzedaży	36,5%	32,0%	25,5%	33,2%
marża EBITDA	32,3%	30,4%	20,9%	27,8%
marża EBIT	26,5%	21,9%	13,4%	21,6%
marża netto	21,5%	18,9%	10,0%	17,5%
Alternatywne pomiary wyników	31.12.2022	31.12.2021	30.09.2023	31.12.2022
wskaźnik zadłużenia ogólnego	46,6%	52,1%	47,2%	46,6%
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	22,2%	28,6%	25,6%	22,2%
dług odsetkowy netto	114 496	352 471	411 636	114 496
wskaźnik dług netto/EBITDA	0,1	0,5	0,5	0,1



PCC Rokita S.A.

ul. Henryka Sienkiewicza 4,
56-120 Brzeg Dolny

<https://pcc.rokita.pl/>

Kontakt do działu relacji inwestorskich: ir.rokita@pcc.eu

Strona www dla inwestorów: [https://www.pccinwestor.pl/pcc-
rokita/akcje-i-obligacje/prospekty-emisyjne-akcji/prospekt-viii-programu-
emisji-obligacji/](https://www.pccinwestor.pl/pcc-rokita/akcje-i-obligacje/prospekty-emisyjne-akcji/prospekt-viii-programu-emisji-obligacji/)



Dom Maklerski BDM S.A.

Dom Maklerski BDM S.A.

ul. Stojałowskiego 27
43-300 Bielsko-Biała

Tel. 800 312 124

www.bdm.pl

E-mail: kontakt@bdm.pl