



PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym, ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000105885

**SUPLEMENT NR 3
ZATWIERDZONY PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO
W DNIU 17 LISTOPADA 2023 ROKU**

**do Prospektu Podstawowego obligacji PCC Rokita S.A. („SPÓŁKA”, „EMITENT”)
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 20 lipca 2023 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.11.2023**

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy suplement do Prospektu został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w związku z opublikowaniem w dniu 14 listopada 2023 r. Skonsolidowanego raportu PCC Rokita SA za III kwartał 2023 r.

AKTUALIZACJA NR 1

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY

w pkt. 10.1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (strona 54 Prospektu) dodaje się:

Wybrane dane finansowe za 3 kwartały 2023 r.

Dane za okres 01.01.2023 - 30.09.2023 wraz z danymi porównywalnymi

dane w tys. zł	I-IIIQ 2023	I-IIIQ 2022
Przychody ze sprzedaży	1 852 915	2 214 026
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	472 198	734 120
Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	387 588	615 190
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	249 169	478 972
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	225 419	468 229
Zysk (strata) netto	185 486	387 812
dane w tys. zł	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	2 459 718	2 892 373
Aktywa trwałe	1 710 321	1 690 364
Aktywa obrotowe	749 397	1 202 009
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 160 589	1 349 235
Zobowiązania długoterminowe	594 034	613 051

Zobowiązania krótkoterminowe	566 555	736 184
Kapitał własny	1 299 129	1 543 138
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853	19 853
dane w tys. zł	I-IIIQ 2023	I-IIIQ 2022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	367 335	423 930
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-204 547	-195 115
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-474 235	-331 983
Zmiana środków pieniężnych netto	-311 447	-103 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	217 001	219 040
Alternatywne pomiary wyników	I-IIIQ 2023	I-IIIQ 2022
marża brutto ze sprzedaży	25,5%	33,2%
marża EBITDA	20,9%	27,8%
marża EBIT	13,4%	21,6%
marża netto	10,0%	17,5%
wskaźnik zadłużenia ogólnego	47,2%	46,6%*
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	25,6%	22,2%*
wskaźnik dług netto/EBITDA	0,5	0,1*

Źródło: Emitent

* wskaźnik wyliczony na koniec 2022 roku

Komentarz do wyników finansowych Grupy za 3 kwartały 2023 roku

Podstawowa działalność operacyjna

Skonsolidowane przychody Grupy ze sprzedaży za 3 kwartały 2023 wyniosły 1.852,9 mln zł w porównaniu do 2.214,0 mln zł rok wcześniej (-16,0%), natomiast skonsolidowany zysk EBITDA wypracowany przez Grupę w okresie 9 miesięcy 2023 osiągnął wartość 387,6 mln zł, co oznacza spadek o 37% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Należy jednak zaznaczyć, iż zeszłoroczne rezultaty stanowią bardzo wysoką bazę porównawczą. Z kolei wyniki samego III kwartału 2023 są wyższe niż wyniki za II kwartał 2023. Największy wpływ na wyniki nadal miał segment Chloropochodne.

Segment Chloropochodne

Segment za 3 kwartały 2023 wygenerował sprzedaż do klientów zewnętrznych na poziomie blisko 795,4 mln zł, czyli o ponad 11% mniej r/r oraz wynik EBITDA ponad 295,8 mln zł, co oznacza spadek o ponad 33% względem roku 2022. Jednocześnie był to drugi najlepszy historycznie wynik. Popyt na chloroalkalia w Europie jest nadal na niskim poziomie, niemniej jednak w sierpniu i wrześniu rosło zainteresowanie produktami segmentu, co jednak nie przesądza jeszcze o trendzie rosnącym. Ceny kluczowego dla segmentu medium jakim jest energia elektryczna, pomimo ostatnich spadków, wciąż utrzymują się na poziomie jednak wyższym od tego sprzed kryzysu energetycznego w Europie, zapoczątkowanego w 2021 r.

Główne czynniki, które wpłynęły na wyniki za okres I-IIIQ 2023 to:

- wzrost cen łągu sodowego o 3,9% i spadek cen sody kaustycznej o 29,2%,
- wyższy poziom cen energii elektrycznej,
- wzrost cen zakupu surowców, w tym wapna i soli,
- niższy wolumen sprzedaży łągu sodowego o 19,1% i wyższy wolumen sody kaustycznej o 2,7%,
- umocnienie złotego w stosunku do euro.

Segment Poliuretany

Segment Poliuretany odnotował spadek przychodów o ponad 23% (do wartości 756,9 mln zł vs. 987,1 mln zł za 3 kwartały 2022) przy spadku wyniku EBITDA o ponad 75% (EBITDA za I-IIIQ 2023 wyniosła prawie 33 mln zł vs. 135 mln zł rok wcześniej). Przyczynami niższych przychodów był niższy wolumen sprzedaży (o 9% r/r) oraz spadki rynkowych cen produktów wynikające ze znaczącej przewagą podaży nad popytem. Do

sierpnia 2023 roku segment odnotowywał głównie trend spadkowy zarówno w ilościach jak i marżach, a rentowność osiągnęła poziomy najniższe od wielu lat. Natomiast od września br. wolumen sprzedaży wyraźnie się poprawił, co pozwoliło na wypracowanie wyższych wyników za III kwartał 2023 w porównaniu do wyników za II kwartał br., niemniej jednak trudno ocenić czy poprawa popytu okaże się trwała.

Główne czynniki, które wpłynęły na wyniki wypracowane za okres I-IIIQ 2023 to:

- spadek zapotrzebowania na poliole polieterowe
- wzrost cen surowców,
- otrzymane rabaty z segmentu Chloropochodne dotyczące głównego surowca do produkcji polioli - tlenku propylenu,
- umocnienie złotego w stosunku do euro.

Segment Inna działalność chemiczna

W 3 kwartałach 2023 nastąpił spadek przychodów segmentu o ponad 31% (do kwoty 130,3 mln zł vs. 189,6 mln zł za 3 kwartały 2022) oraz spadek wyniku EBITDA o 78% r/r (do kwoty 13,4 mln zł vs. 61,8 mln zł w 2022 roku).

Czynniki, które wpłynęły na wyników segmentu za okres I-IIIQ 2023 to:

- znaczący spadek zapotrzebowania, głównie na produkty dedykowane do branż związanych w budownictwem,
- agresywna polityka cenowa konkurencji z Chin,
- umocnienie złotego w stosunku do euro.

Zadłużenie i poziom kapitałów własnych

- dług netto na koniec września 2023 osiągnął wartość blisko 412 mln zł, co przekłada się na wciąż niski poziom wskaźnika dług netto/EBITDA (0,5 vs. 0,1 na koniec 2022 roku).
- na koniec września 2023 roku kapitał własny Grupy wyniósł 1.299,1 mln zł w porównaniu do 1.543 mln zł na koniec grudnia 2022 roku, co oznacza spadek o ponad 244 mln zł i było spowodowane wypłatą rekordowej dywidendy oraz niższymi wynikami wypracowanymi w 2023 względem roku 2022.

AKTUALIZACJA NR 2

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY

w pkt. 10.2.3. INFORMACJA O DANYCH FINANSOWYCH W PROSPEKCIE NIE POCHODZĄCYCH ZE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA ZBADANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA (strona 63 Prospektu) dodaje się:

W dniu 14 listopada 2023 r. Emitent opublikował Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 roku, które nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2023 roku dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

<https://www.pccinvestor.pl/pcc-rokita/raport-3q2023/>

AKTUALIZACJA NR 3

WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE (strona 139 Prospektu) dodaje się:

8. Do Skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2023 roku przekazanego do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 14 listopada 2023 roku dostępnego na stronie internetowej Emitenta:

<https://www.pccinvestor.pl/pcc-rokita/raport-3q2023/>

Niniejszy Suplement jest udostępniany do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem terminów przyjmowania zapisów na Obligacje oferowane w ramach VIII Programu Emisji Obligacji