

## List Zarządu

Szanowni Państwo.

Rok 2014 był okresem niezwykle intensywnym i pełnym wyzwań dla PCC Rokita. Konsekwentnie realizowana strategia przynosi zakładane efekty, co odzwierciedlają też osiągnięte wyniki finansowe. Projekty inwestycyjne m.in. dzięki środkom pozyskanym z rynku kapitałowego były realizowane z powodzeniem.

PCC Rokita osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 189,8 mln zł (wzrost o 2,9% r/r), zysk z działalności operacyjnej wyniósł 78,4 mln zł (wzrost o 6,1% r/r), EBITDA 119,3 mln zł, a zysk netto 69,4 mln zł. Grupy PCC Rokita w 2014 r. wyniosły 1 035,5 mln zł.

W czerwcu ubiegłego roku przeprowadziliśmy pierwszą publiczną emisję akcji (IPO) pozyskując środki w wysokości 52 mln zł. Mimo niekorzystnych warunków rynkowych oferta zakończyła się dużym sukcesem – redukcja zapisów w transzy indywidualnej wyniosła niemal 80%. Akcje zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 25 czerwca 2014 r. Kurs akcji z poziomu 33 zł podczas IPO osiągnął poziom 38 zł pod koniec roku. Obecnie nadal jest odnotowywany trend wzrostowy. Spółka PCC Rokita została także nominowana do nagrody „Debiut Roku” w konkursie organizowanym przez Gazetę Giełdy Parkiet.

W ubiegłym roku przeprowadziliśmy również z powodzeniem emisję obligacji. PCC Rokita przeprowadziła dwie emisje publiczne obligacji, w wyniku których łącznie pozyskaliśmy 47 mln zł. Pierwsza emisja obligacji serii BA, w ramach jednej z dwóch transz, prowadzona była w trybie oferty kaskadowej. Była to pierwsza taka emisja w Polsce.

Kapitał pozyskiwany z emisji papierów wartościowych przeznaczyliśmy m. in. na realizację kluczowych inwestycji. W celu rozszerzenia portfolio produktowego pracowaliśmy nad zwiększeniem zdolności produkcyjnych polioli i systemów poliuretanowych w ramach strategii rozwoju w obszarze wysoko marżowych produktów specjalistycznych. Obszar ten wymagał od nas m.in. intensywnych prac w zakresie badań i rozwoju oraz inwestycji w wysoko wyspecjalizowane kadry. Kontynuowana była również inwestycja w zwiększenie zdolności produkcyjnych tlenku propylenu, wykorzystywanego do produkcji polioli.

W 2014 r. pracowaliśmy nad przygotowaniem do realizacji kolejnego etapu konwersji produkcji chloru na nowoczesną, energooszczędną technologię membranową. Obecnie trwa przestój szeregu instalacji, związany z przełączaniem systemu na nową technologię. Przewidywany czas przestoju, w zależności od poszczególnych instalacji,

wyniesie do około jednego miesiąca. Proces ten został dokładnie zaplanowany i zostanie zoptymalizowany, tak aby zminimalizować skutki tej operacji. Zmniejszona, w wyniku tego procesu, produkcja i sprzedaż alkaliów, chloru i produktów pochodnych oraz polioli wpłynie na wyniki pierwszego, jak i w mniejszym stopniu, drugiego kwartału roku 2015.

Zakończenie inwestycji pozwoli także zwiększyć zdolności produkcyjne wytwórni chloru zaspokajając przyszłe, zwiększone zapotrzebowanie na ten surowiec. Zwiększone ilości chloru będą dostarczane m. in. do spółki z Grupy PCC - PCC MCAA Sp. z o.o., realizującej na terenie sąsiadującym z PCC Rokita w Brzegu Dolnym projekt budowy instalacji do produkcji ultra czystego kwasu monochlorooctowego.

W minionym roku mieliśmy przyjemność odebrać także szereg nagród, przyznanych m.in. za dynamiczny rozwój w kraju i za granicą, jak i w obszarze bezpieczeństwa pracy i procesów: PCC Rokita SA została kolejny raz wyróżniona tytułem Perły Polskiej Gospodarki, Lidera Eksportu. Została także uznana za lidera w obszarze bezpieczeństwa technicznego przez Ministra Gospodarki i Prezesa Urzędu Dozoru Technicznego.

To wszystko nie byłoby możliwe, gdyby nie zaangażowanie naszych pracowników, efektywna współpraca z klientami oraz wsparcie naszych partnerów biznesowych. W imieniu Zarządu chcielibyśmy serdecznie za to podziękować. Podziękowania kierujemy także w stronę naszych akcjonariuszy i obligatariuszy, którzy obdarzyli nas zaufaniem i wspierają nasz dynamiczny rozwój.

W rok 2015 wkroczyliśmy z nową energią i kolejnymi ambitnymi planami. Dołożymy wszelkich starań, aby ten rok był co najmniej tak dobry jak miniony, czego sobie i naszym inwestorom życzymy.

*Wiesław Klimkowski* Prezes Zarząd

*Rafał Zdon* Wiceprezes Zarządu