

**Aneks Nr 3
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
V Programu Emisji Obligacji**

PCC Rokita Spółka Akcyjna



**zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 15 maja 2017 roku**

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z opublikowaniem przez Emitenta w dniu 18 sierpnia 2017 r. skonsolidowanego raportu okresowego za I półrocze 2017 roku.

Emitent niniejszym aneksem włącza do Prospektu Podstawowego przez odesłanie raport skonsolidowany za I półrocze 2017 roku.

Aktualizacja nr 1

Podsumowanie

Str. 11 pkt B.12 Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego

oraz

Dokument Rejestracyjny

str. 54 pkt 3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta
dodano:

Dane za okres 01.01.2017-30.06.2017 wraz z danymi porównywalnymi

dane w tys. zł	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	629 002	549 037
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	173 126	151 864
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	89 349	79 227
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	80 832	69 323
Zysk (strata) netto	75 213	65 330
dane w tys. zł	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa razem	1 399 939	1 441 885
Aktywa trwałe	1 127 507	1 085 328
Aktywa obrotowe	272 432	356 557
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	760 141	726 497
Zobowiązania długoterminowe	457 982	404 734
Zobowiązania krótkoterminowe	302 159	321 762
Kapitał własny	639 798	715 388
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853	19 853

dane w tys. zł	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	72 656	71 884
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36 976	-49 984
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-105 349	-70 583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	31 722	34 451
wskaźniki finansowe	I półrocze 2017	I półrocze 2016
marża brutto ze sprzedaży	27,5%	27,7%
marża EBITDA	19,0%	19,4%
marża EBIT	14,2%	14,4%
marża netto	12,0%	11,9%
wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,54	0,50*
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	0,33	0,29*
wskaźnik dług netto/EBITDA	1,4	1,1*

* Wskaźnik wyliczony dla całego roku 2016

Źródło: Emitent

Na wyniki Grupy PCC Rokita uzyskane w okresie od stycznia do czerwca 2017 roku wpływ miały następujące czynniki:

Podstawowa działalność operacyjna:

- wzrost marż w segmencie Chloropochodne w związku z wyższymi cenami sprzedaży chloroalkaliów oraz większy wolumen sprzedaży tego segmentu,
- zwiększenie udziału sprzedaży wysokomargowych produktów specjalistycznych przy jednoczesnym ograniczeniu udziału produktów masowych w segmencie Poliuretanów,
- wzrost wolumenu sprzedaży w segmencie Poliuretanów oraz wzrost cen surowców tego segmentu, które nie zostały skompensowane wzrostami cen produktów, co wpłynęło na obniżenie rentowności tej grupy produktów,
- wzrost przychodów i rentowności w segmencie Inna działalność chemiczna dzięki wyższym wolumenom oraz wyższym cenom sprzedaży, co było spowodowane ograniczoną dostępnością produktów masowych z Chin,

Pozostała działalność operacyjna:

- ujemne różnice kursowe netto z działalności operacyjnej,
- niższe przychody z tytułu poręczeń,
- sprzedaż spółki PCC Prodex GmbH do jednostki dominującej PCC SE,
- włączenie od stycznia 2017 roku do konsolidacji dwóch spółek z Grupy Kapitałowej PCC Rokita, które wcześniej nie były konsolidowane ze względu na ich nieistotność,

Działalność finansowa:

- zyski z tytułu różnic kursowych,
- niższa strata z tytułu wyceny bilansowej instrumentów finansowych (IRS),
- objęcie konsolidacją metodą praw własności dwóch spółek, co miało ujemny wpływ na wynik finansowy.

Aktualizacja nr 2

Dokument Rejestacyjny

Str. 111 pkt 13.3.2 Wskazanie innych informacji w Dokumencie Rejestacyjnym, które zostały zbadane przez Biegłych Rewidentów
dodano:

W Prospekcie zamieszczono przez odesłanie raport półroczny skonsolidowany Grupy Kapitałowej PCC Rokita zawierający półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres pierwszych 6 miesięcy 2017 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Raport z przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 18 sierpnia 2017 roku, dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

http://www.pcc.rokita.pl/Raport_audytora_GK_PCC_Rokita_IH2017.pdf

Aktualizacja nr 3

Dokument Rejestacyjny

Str. 111 pkt 13.5 Śródroczne i inne dane finansowe
dodano:

Emitent opublikował dnia 18 sierpnia 2017 roku skonsolidowany raport półroczny zawierający półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita SA za okres pierwszych 6 miesięcy 2017 r., które podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Półroczny raport skonsolidowany za I półrocze 2017 r. został zamieszczony na stronie internetowej Emitenta:

http://www.pcc.rokita.pl/SSF_GK_PCC_Rokita_IH2017.pdf

Aktualizacja nr 4

Wykaz odesłań zamieszczonych w Prospekcie

Str. 175

dodano:

6. Do skonsolidowanego raportu półrocznego zawierającego półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita SA za okres pierwszych 6 miesięcy 2017 r. przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 18 sierpnia 2017 roku, dostępnych jest na stronie internetowej Emitenta:

http://www.pcc.rokita.pl/SSF_GK_PCC_Rokita_IH2017.pdf

7. Do raportu z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 18 sierpnia 2017 roku, dostępnego jest na stronie internetowej Emitenta:

http://www.pcc.rokita.pl/Raport_audytora_GK_PCC_Rokita_IH2017.pdf