

**Aneks Nr 4
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
IV Programu Emisji Obligacji**

PCC Exol Spółka Akcyjna



**zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 19 lipca 2019 roku**

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z:

- uzupełnieniem treści Prospektu Podstawowego o opis czynnika ryzyka związanego z negatywnym wpływem skutków pandemii COVID-19 na sytuację gospodarczą Grupy Kapitałowej oraz
- zamiarem zapewnienia Emitentowi możliwości przeprowadzenia oferty Obligacji również w sytuacji zagrożenia epidemicznego.

Aktualizacja nr 1

Podsumowanie

Str. 18 pkt D.2

oraz

Czynniki ryzyka

Str. 35 pkt 2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim Emitent prowadzi działalność

dodano:

Ryzyko związane z negatywnym wpływem skutków pandemii COVID-19 na sytuację gospodarczą Grupy Kapitałowej

W związku z pojawieniem się i dynamicznym rozprzestrzenianiem wirusa wywołującego chorobę COVID-19 Grupa zidentyfikowała ryzyko wpływu tej sytuacji na działalność operacyjną oraz sytuację finansową. Sygnały dobiegające z bliższego i dalszego otoczenia Grupy Kapitałowej oraz decyzje rządu i innych instytucji państwowych są uwzględniane przez Emitenta przy podejmowaniu decyzji.

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC EXOL jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w branży detergentów i kosmetyków oraz w branży do zastosowań przemysłowych, w tym: we włókiennictwie i tekstyliach, agrochemikaliach, garbarstwie, budownictwie, obróbce metalu, farbách i lakierach. Pandemia COVID-19 może mieć znaczący negatywny wpływ na te sektory gospodarki, co może mieć przełożenie również na sytuację Grupy. Należy jednocześnie zaznaczyć, iż w dobie kryzysu epidemicznego, środki higieny są podstawowym środkiem do walki z wirusami, więc istnieje bardzo duże zapotrzebowanie na składowe niezbędne do ich produkcji. Surowce do tego typu produktów to przede wszystkim produkowane przez Emitenta surfaktanty, wspomagające dzięki swojej naturze chemicznej substancje aktywne, które dezaktywują wirusa. Rozwój profesjonalnych detergentów i środków myjąco-czyszczących jest szczególnie istotny w czasie pandemii COVID-19. Ryzykami dla Grupy są utrudnienia logistyki surowców oraz produktów, problemy z płynnością finansową kontrahentów, ograniczone możliwości sprzedaży ze względu na niższy poziom zamówień od kontrahentów z różnych branż, jak i brak dostępności surowców na rynkach międzynarodowych, a także problemy z dostępnością personelu. Materializacja tych ryzyk może

powodować trudności operacyjne spółek Grupy, co z kolei może wpłynąć na dalsze obniżenie sprzedaży i uzyskiwanych z niej przychodów. Zaistnienie takiej sytuacji może mieć istotnie negatywny wpływ na Grupę, w szczególności ze względu na wysoki poziom zobowiązań i kosztów stałych związanych z utrzymaniem infrastruktury do prowadzenia produkcji chemicznej. Dlatego też w pierwszej kolejności Grupa dokonuje przeglądu wydatków inwestycyjnych i remontowych, analizuje możliwe oszczędności w obszarze działalności operacyjnej Spółki, utrzymuje bieżący kontakt z dostawcami i klientami oraz monitoruje ogólną sytuację rynkową. Obecnie spółki Grupy PCC EXOL, poza wprowadzeniem wewnętrznych zasad mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracowników, nie odczuwają istotnych skutków związanych z pandemią wirusa COVID-19. Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Grupy, należy mieć jednak na uwadze, iż ze względu na dynamikę zmian i szeroką gamę potencjalnych scenariuszy wydarzeń, sytuacja ta może ulec nagłej zmianie.

Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy i wywołuje skutki istotne w skali globalnej. Wśród ekspertów badających zjawisko pandemii brak jest jednoznacznego stanowiska odnośnie spodziewanego okresu trwania zaistniałej sytuacji, a także rekomendowanych obecnych i przyszłych restrykcji oraz skutków z nimi związanych. Przedstawiane prognozy makroekonomiczne na najbliższą przyszłość również są różnorodne. Dlatego też nie można precyzyjnie określić, jakie będą skutki kryzysu wywołanego przez koronawirusa dla Grupy. W ramach podejmowanych działań zaradczych, PCC EXOL pozostaje m.in. w stałym kontakcie z kooperantami, w tym instytucjami finansowymi, w celu wypracowania skutecznych rozwiązań pozwalających na zminimalizowanie ewentualnego negatywnego wpływu skutków pandemii COVID-19 na sytuację gospodarczą Grupy Kapitałowej.

Grupa posiada obecnie pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań, wywiązuje się terminowo ze wszystkich zobowiązań wynikających z wyemitowanych dotychczas obligacji, jednakże nie można wykluczyć potencjalnego pogorszenia sytuacji w efekcie materializacji ryzyk wynikających z pandemii COVID-19. Istotne pogorszenie wyników finansowych Grupy oraz ewentualna utrata płynności finansowej mogą spowodować, że Grupa nie będzie w stanie terminowo realizować swoich zobowiązań, w tym zobowiązań wynikających z wyemitowanych dotychczas obligacji.

Aktualizacja nr 2

Dokument Ofertowy

Str. 143 pkt 5.1.3. Terminy obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów **Procedura składania zapisów**

dodano:

Emitent może zdecydować o ograniczeniu przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje, w poszczególnych Ofertach, wyłącznie do środków komunikacji elektronicznej.

Informacja, czy dla danej serii Obligacji występują ograniczenia co do sposobu składania zapisów, przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **H.2** TERMINY OBOWIĄZYWANIA OFERTY I OPIS PROCEDURY SKŁADANIA ZAPISÓW.

Jeżeli Emitent zdecyduje o przeprowadzeniu danej oferty Obligacji ograniczając procedurę przyjmowania zapisów wyłącznie do środków komunikacji elektronicznej:

- Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje, którzy posiadają rachunek inwestycyjny prowadzony przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapisy, powinni posiadać dostęp do obsługi rachunku inwestycyjnego za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej;
- Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje, którzy nie posiadają rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapisy, przed złożeniem zapisu, powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną przyjmującą zapisy na Obligacje, w której zamierzają złożyć zapis, w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat możliwości i sposobu złożenia zapisu.