

PROSPEKT EMISYJNY PODSTAWOWY

IV PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



PCC Rokita Spółka Akcyjna

z siedzibą w Brzegu Dolnym

www.pcc.rokita.pl www.pccinwestor.pl

sporządzony w związku z

publiczną ofertą Obligacji w ramach IV Programu Emisji Obligacji obejmującego nie więcej niż 2.000.000 Obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 złotych każda i dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW S.A. lub BondSpot do 2.000.000 Obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 200.000.000,00 złotych

Obligacje będą zaoferowane poprzez publiczne proponowanie nabycia w drodze powtarzających się emisji. Obligacje będą emitowane w seriach oraz oferowane na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym Prospekcie Podstawowym oraz Ostatecznych Warunkach Emisji.

Szczegółowe informacje dotyczące liczby emitowanych Obligacji i warunków Oferty w ramach danej serii oraz terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji zawierać będą Ostateczne Warunki Emisji.

Termin ważności Prospektu podstawowego wynosi 12 miesięcy od daty jego zatwierdzenia i upływa z dniem 23 marca 2017 roku.

Podmiot Oferujący:

Doradca prawny:



Dom Maklerski BDM S.A.

CHABASIEWICZ KOWALSKA
i partnerzy

Niniejszy Prospekt Emisyjny Podstawowy został sporządzony zgodnie z przepisami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 oraz innymi przepisami regulującymi rynek kapitałowy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności Ustawą o Ofercie Publicznej. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny w dniu 23 marca 2016 roku.

Niniejszy Prospekt został sporządzony zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, a zawarte w nim informacje są zgodne ze stanem na dzień jego zatwierdzenia. Możliwe jest, że od chwili udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości zajdą zmiany dotyczące sytuacji Emitenta. W takiej sytuacji informacje o wszelkich zdarzeniach lub okolicznościach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na ocenę Obligacji, zostaną podane do publicznej wiadomości w formie aneksu lub aneksów do niniejszego Prospektu, w trybie Art. 51 ust. 5 Ustawy o Ofercie.

Zwraca się uwagę, że subskrybowanie lub nabywanie Obligacji Oferowanych wiąże się z określonymi ryzykami właściwymi dla tego rodzaju inwestycji. Czynniki ryzyka zostały szczegółowo opisane w części „Czynniki Ryzyka”.

Prospekt Emisyjny Podstawowy nie zawiera wszystkich informacji niezbędnych do podjęcia decyzji inwestycyjnej, ponieważ ostateczne warunki emisji Obligacji zostaną określone dopiero w odpowiednich Ostatecznych Warunkach Emisji i nie są znane w momencie publikacji Prospektu Podstawowego. Prospekt Podstawowy przedstawia ogólne informacje dotyczące Obligacji, jakie mogą być emitowane na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego.

Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnej przed zapoznaniem się z Ostatecznymi Warunkami Emisji dotyczącymi odpowiednich emisji Obligacji oraz z wszelkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi.

Oferty Obligacji w ramach IV Programu Emisji będą przeprowadzane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Ani Prospekt, ani Obligacje nie zostały zarejestrowane, ani zatwierdzone, nie są również przedmiotem zawiadomienia złożonego jakimkolwiek organowi regulacyjnemu w jakiegokolwiek jurysdykcji poza terytorium Polski.

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ I -	PODSUMOWANIE	8
CZĘŚĆ II -	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM ORAZ TYPEM PAPIERU WARTOŚCIOWEGO OBJĘTEGO EMISJĄ	23
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	23
1.1.	Pomimo wdrożonego systemu bezpieczeństwa działalność produkcyjna Emitenta może zostać zakłócona, a posiadane przez Spółkę polisy ubezpieczeniowe mogą nie wystarczyć na pokrycie ewentualnych strat i utraconych zysków.....	23
1.2.	Istnieje ograniczona liczba potencjalnych dostawców Spółki, a w niektórych przypadkach dostawy surowca są zmonopolizowane	24
1.3.	Utrata kluczowych pracowników może skutkować okresowymi zakłóceniami funkcjonowania Emitenta i negatywnie wpłynąć na tempo realizacji jego planów rozwojowych	25
1.4.	Proces zarządzania przedsiębiorstwem może zostać zakłócony wskutek awarii sprzętu IT i urządzeń służących do komunikacji	25
1.5.	Dla niektórych spółek zależnych Grupy Kapitałowej PCC Rokita, Emitent jest jedynym lub większościowym odbiorcą produktów i usług	25
1.6.	Organy podatkowe mogą dokonać odmiennej oceny transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi ...	25
1.7.	Zaostrzenie standardów regulujących kwestie ochrony środowiska może skutkować koniecznością poniesienia przez Spółkę dodatkowych nakładów inwestycyjnych	26
1.8.	Realizacja programu ochrony czystości wody Odry może mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na obowiązki PCC Rokita SA, co z kolei może mieć przełożenie na koszty działań dostosowawczych.....	26
1.9.	Emitent narażony jest na wzrost obciążeń finansowych w związku z ewentualnym zaostrzeniem przepisów w zakresie remediacji gruntów.....	27
1.10.	W przyszłości efektywność ekonomiczna Spółki może zostać obniżona wskutek konieczności nabywania kwot emisyjnych na rynku	27
1.11.	W najbliższych latach Spółka będzie musiała ponieść dodatkowe koszty związane z wymaganiami i wdrożeniem Rozporządzenia REACH.....	28
1.12.	Planowane inwestycje mogą nie zostać zrealizowane lub też mogą nastąpić opóźnienia w ich realizacji	28
1.13.	Wydzielenie Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych może prowadzić do naruszenia zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej	28
1.14.	Organy podatkowe mogą nie uznać Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych (KA) za zorganizowaną część przedsiębiorstwa.....	29
1.15.	Ryzyko związane z zaistnieniem konfliktu interesów pomiędzy obowiązkami członków organów wobec Spółki a ich prywatnymi interesami	29
1.16.	Wzrostowi kosztów działalności Grupy PCC Rokita może nie towarzyszyć równoczesny wzrost przychodów ze sprzedaży	30
1.17.	Ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi oraz innych należności	30
1.18.	Grupa PCC Rokita narażona jest na ryzyko związane z możliwym pogorszeniem płynności finansowej	30
1.19.	Utrata kluczowego odbiorcy może istotnie wpłynąć na wyniki Emitenta	31
1.20.	Rozwój nowych produktów oraz wejście na nieobsługiwane dotychczas rynki powoduje konieczność poniesienia nakładów, które mogą nie zostać pokryte wpływami ze sprzedaży	31
1.21.	Wystąpienie pracowniczych sporów zbiorowych może mieć niekorzystne przełożenie na działalność Emitenta oraz jego sytuację finansową	31
1.22.	Emitent narażony jest na ryzyko związane z następstwami wypadków przy pracy i chorób zawodowych	32
1.23.	Szkody spowodowane wadliwym produktem oraz szkody powstałe podczas transportu surowców i towarów mogą negatywnie wpłynąć na wyniki Emitenta.....	32
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ ...	32
2.1.	Wyniki finansowe osiągane przez Emitenta zależne są od ogólnej koniunktury gospodarczej na świecie, a w szczególności od koniunktury gospodarczej w Unii Europejskiej	32
2.2.	Emitent narażony jest na negatywne konsekwencje zmian w systemie podatkowym	33
2.3.	Emitent narażony jest na negatywne konsekwencje zmian regulacji prawnych.....	33
2.4.	Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych.....	33
2.5.	Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy Emitenta, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągane przez Grupę Emitenta	34
2.6.	Emitent prowadzi działalność na rynku, który charakteryzuje się silnymi wahaniami cen surowców.....	34

2.7. Spółka narażona jest na dużą zmienność uzyskiwanych marż zysku wskutek cyklicznych wahań popytu na swoje produkty	35
2.8. Emitent narażony jest na silną konkurencję cenową ze strony dużych koncernów, a także producentów dalekowschodnich.....	35
2.9. Brak tożsamości interesu akcjonariusza większościowego z interesem Spółki	35
3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	35
3.1. Emitent może nie sprecyzować sposobu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji poszczególnych serii	35
3.2. Spółka może odstąpić od przeprowadzenia Oferty lub Oferta może zostać zawieszona.....	36
3.3. Konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.....	37
3.4. Emisje Obligacji poszczególnych serii mogą nie dojść do skutku	37
3.5. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi.....	37
3.6. Ryzyko związane z możliwością niespełnienia warunków dopuszczenia lub wprowadzenia obligacji do obrotu na Catalyst	37
3.7. Emitent może naruszyć lub zostać podejrzany o naruszenie przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie Obligacji oferowanych do obrotu na rynku regulowanym skutkiem czego KNF może nakazać wstrzymanie oferty lub zakazać ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.....	39
3.8. GPW może wstrzymać dopuszczenie do obrotu lub rozpoczęcie notowań Obligacji spółki	40
3.9. GPW może zawiesić obrót Obligacjami Spółki.....	40
3.10. Niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Emitenta obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować wykluczenie obligacji spółki z obrotu na rynku regulowanym	41
3.11. Obligacje mogą zostać wykluczone z obrotu w alternatywnym systemie obrotu	42
3.12. Notowania obligacji w alternatywnym systemie obrotu mogą zostać zawieszone	43
3.13. Niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Emitenta obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować nałożenie na Emitenta kary finansowej	44
3.14. Wycena Obligacji i płynność obrotu mogą podlegać wahaniom	44
3.15. Bazowa stopa oprocentowania Obligacji może znacząco się zmieniać	45
3.16. Cena Obligacji oprocentowanych według stopy stałej może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych	45
3.17. Zwiększanie poziomu zadłużenia lub pogorszenie wyników finansowych Grupy może mieć przełożenie na zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji	45
CZĘŚĆ III - DOKUMENT REJESTRACYJNY	46
1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W PROSPEKCIE	46
1.1. Wskazanie oraz oświadczenia wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Prospekcie ..	46
1.2. Podmioty biorące udział w sporządzeniu Prospektu emisyjnego	47
2. BIEGLI REWIDENCI	49
2.1. Informacje na temat rezygnacji, zwolnienia lub zmiany biegłego rewidenta	49
3. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	49
4. CZYNNIKI RYZYKA.....	51
5. INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ	51
5.1. Historia i rozwój Emitenta	51
5.2. Inwestycje.....	56
6. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	61
6.1. Działalność podstawowa	61
6.2. Główne rynki, na których Grupa Kapitałowa prowadzi działalność	72
6.3. Założenia wszelkich oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej	81
7. STRUKTURA ORGANIZACYJNA	83
7.1. Opis Grupy Kapitałowej Emitenta oraz miejsca Emitenta w tej Grupie	83
7.2. Wskazanie uzależnienia Emitenta od innych podmiotów w ramach Grupy z wyjaśnieniem tej zależności	86
8. INFORMACJE O TENDENCJACH	86
8.1. Oświadczenie o tendencjach	86
8.2. Informacje o jakichkolwiek znanych tendencjach, niepewnych elementach, żądaniach, zobowiązaniach lub zdarzeniach, które mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta przynajmniej do końca bieżącego roku obrotowego	86
9. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE	87
10. ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE	87
10.1. Dane na temat osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorczych	87
10.2. Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych	88

11. PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO.....	89
11.1. Komisja ds. audytu i komisja ds. wynagrodzeń.....	89
11.2. Procedury ładu korporacyjnego	89
12. ZNACZNI AKCJONARIUSZE EMITENTA	92
12.1. W zakresie w jakim znane jest Emitentowi wskazanie czy Emitent bezpośrednio lub pośrednio należy do innego podmiotu (osoby) lub jest przez taki podmiot (osobę) kontrolowany oraz wskazanie takiego podmiotu (osoby), a także opisanie charakteru tej kontroli i istniejących mechanizmów, które zapobiegają jej nadużywaniu	92
12.2. Opis wszelkich znanych Emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta	92
13. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, JEJ SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT	92
13.1. Historyczne informacje finansowe	92
13.2. Sprawozdania finansowe.....	93
13.3. Badanie historycznych rocznych danych finansowych.....	93
13.4. Data najnowszych danych finansowych	94
13.5. Śródroczne i inne dane finansowe.....	94
13.6. Postępowania sądowe i arbitrażowe	94
13.7. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe	94
14. INFORMACJE DODATKOWE	95
14.1. Kapitał akcyjny.....	95
14.2. Umowa i statut Spółki	95
15. ISTOTNE UMOWY EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	95
15.1. Umowy kredytowe, umowy pożyczek, poręczenia Emitenta	96
15.2. Emisje obligacji	100
16. INFORMACJE OSÓB TRZECICH ORAZ OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O ZAANGAŻOWANIU	101
16.1. Informacja o zamieszczeniu w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert.....	101
16.2. Potwierdzenie, że informacje uzyskane od osób trzecich zostały dokładnie powtórzone; źródła tych informacji	101
17. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU	103
CZĘŚĆ IV - DOKUMENT OFERTOWY	104
1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE.....	104
1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych.....	104
1.2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych.....	104
2. CZYNNIKI RYZYKA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	104
3. PODSTAWOWE INFORMACJE	104
3.1. Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w Ofertę	104
3.2. Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych.....	105
4. INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU	105
4.1. Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych	105
4.2. Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone papiery wartościowe	106
4.3. Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami imiennymi, czy też na okaziciela oraz czy mają one formę dokumentu, czy są zdematerializowane	106
4.4. Waluta emitowanych papierów wartościowych.....	106
4.5. Ranking oferowanych lub dopuszczonych do obrotu papierów wartościowych.....	106
4.6. Opis praw, włącznie ze wszystkimi ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedury wykonywania tych praw.....	107
4.7. Nominalna stopa procentowa i zasady dotyczące płatności odsetek	109
4.8. Data zapadalności i ustalenia w sprawie amortyzacji długu wraz z procedurami spłaty.....	111
4.9. Wskaźnik rentowności	112
4.10. Reprezentacja posiadaczy dłużnych papierów wartościowych, organizacja reprezentująca inwestorów oraz zasady dotyczące reprezentacji	113
4.11. Podstawa prawna emisji Obligacji	113
4.12. Przewidywana data emisji Obligacji.....	114

4.13. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych	114
4.14. Informacje na temat potrącania u źródła podatków od dochodu	115
5. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY	117
5.1. Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów	117
5.2. Zasady dystrybucji i przydziału	125
5.3. Cena obligacji	126
5.4. Plasowanie i gwarantowanie	126
6. DOPUSZCZENIE OBLIGACJI DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU	127
6.1. Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innych rynkach równoważnych.....	127
6.2. Wszystkie rynki regulowane lub równoważne, na których, zgodnie z wiedzą Emitenta, są dopuszczane do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu.....	128
6.3. Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działań jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniających płynność oraz podstawowe warunki ich zobowiązania	128
7. INFORMACJE DODATKOWE.....	129
7.1. Opis zakresu działań doradców związanych z emisją.....	129
7.2. Wskazanie innych informacji, które zostały zbadane lub przejrane przez uprawnionych biegłych rewidentów oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport.....	129
7.3. Dane na temat eksperta	130
7.4. Potwierdzenie, że informacje uzyskane od osób trzecich zostały dokładnie powtórzone; źródła tych informacji	130
7.5. Ratingi kredytowe przyznane emitentowi lub jego dłużnym papierom wartościowym	130
DODATKOWE INFORMACJE – ZGODA UDZIELONA ZGODNIE Z ART. 3 UST. 2 DYREKTYWY 2003/71/WE.....	131
1. INFORMACJE ODNOSZĄCE SIĘ DO ZGODY EMITENTA LUB OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE PROSPEKTU EMISYJNEGO	131
1.1. Zgoda na sprzedaż Obligacji.....	131
1.2. Wskazanie okresu, na który została wydana zgoda na wykorzystanie prospektu emisyjnego	131
1.3. Wskazanie okresu ważności oferty, podczas którego pośrednicy finansowi mogą dokonywać późniejszej odsprzedaży papierów wartościowych lub ich ostatecznego plasowania	131
1.4. Wskazanie państw członkowskich, w których pośrednicy finansowi mogą wykorzystywać prospekt emisyjny do celów późniejszej odsprzedaży papierów wartościowych lub ich ostatecznego plasowania	131
1.5. Wszelkie inne jasne i obiektywne warunki, od których uzależniona jest zgoda, które mają zastosowanie do wykorzystywania prospektu emisyjnego	131
1.6. Informacja dla inwestorów o informacjach udzielanych przez pośrednika finansowego	131
2. A. DODATKOWE INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY PODAĆ W PRZYPADKU, GDY ZGODA JEST UDZIELANA OKREŚLONEMU POŚREDNIKOWI FINANSOWEMU LUB WIĘKSZEJ ICH LICZBIE.....	132
2.A.1. Wykaz i wskazanie (nazwy i adresu) pośrednika finansowego lub pośredników finansowych, którym wolno wykorzystywać prospekt emisyjny	132
2.A.2. Miejsca, w których można uzyskać wszelkie nowe informacje dotyczące pośredników finansowych, którzy nie byli znani w momencie zatwierdzania prospektu emisyjnego.....	132
2.B. DODATKOWE INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY PODAĆ W PRZYPADKU, GDY ZGODA JEST UDZIELANA WSZYSTKIM POŚREDNIKOM FINANSOWYM.....	132
ZAŁĄCZNIKI.....	133
1. ZAŁĄCZNIK. STATUT	133
2. ZAŁĄCZNIK. UCHWAŁY W PRZEDMIOCIE EMISJI OBLIGACJI.....	141
3. ZAŁĄCZNIK. DEFINICJE I SKRÓTY	143
4. ZAŁĄCZNIK. WZÓR OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI.....	147
A. Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych	149
B. Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych	149
C. Prawo do wykupu Obligacji	149
D. Świadczenia z tytułu odsetek	150
E. Nominalna stopa procentowa i zasady dotyczące płatności odsetek.....	151
F. Data zapadalności	152
G. Przewidywana data emisji Obligacji	152
H. Warunki Oferty.....	152
H.1. Wielkość Emisji.....	152

H.2.	Terminy obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów	152
H.3.	Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot.....	154
H.4.	Szczegółowe informacje na temat minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu	154
H.5.	Sposób i terminy wnoszenia wpłat na obligacje oraz dostarczenie obligacji.....	155
H.6.	Szczegółowy opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości	155
I.	Zasady dystrybucji i przydziału	156
I.1.	Rodzaje inwestorów, którym oferowane są Obligacje	156
I.2.	Procedura zawiadamiania subskrybentów o liczbie przydzielonych papierów	156
J.	Cena Obligacji	156
K.	Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego oraz o miejscach przyjmowania zapisów.....	157
WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE		158

CZĘŚĆ I - PODSUMOWANIE

Dział A – Wstęp i ostrzeżenia	
A.1	Ostrzeżenie Podsumowania składają się z działów tzw. „Elementów” spełniających wymogi w zakresie ujawniania informacji. Poszczególne Elementy w działach zostały oznaczone A - E (A.1 - E.7). Niniejsze Podsumowanie zawiera wszystkie wymagane Elementy, które powinny być zamieszczone w podsumowaniu dla opisywanego typu papierów wartościowych oraz określonego typu emitenta. Ze względu na fakt, że nie wszystkie Elementy podsumowania muszą być w tym przypadku uwzględnione, mogą występować przerwy w kolejności numerowania Elementów. W podsumowaniu mogą znaleźć się Elementy, które powinny zostać uwzględnione ze względu na rodzaj papierów wartościowych oraz typ emitenta, a podanie tych informacji nie jest możliwe, lub nie występują istotne informacje w tym zakresie w odniesieniu do Elementu. W takim przypadku, w opisie Elementu w Podsumowaniu zamieszczono informację "nie dotyczy". Podsumowanie należy czytać jako wstęp do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości Prospektu. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego Państwa Członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, najważniejszych informacji mających pomóc inwestorom przy rozważaniu inwestycji w dane papiery wartościowe.
A.2	Zgody Spółki dotyczące wykorzystania Prospektu przez pośredników finansowych do celów odsprzedaży papierów wartościowych Spółka wyraża zgodę na wykorzystanie Prospektu Podstawowego oraz przyjmuje odpowiedzialność za treść Prospektu również w odniesieniu do późniejszej odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania przez pośredników finansowych, którzy otrzymali pisemną zgodę na wykorzystanie prospektu emisyjnego. Wskazanie okresu ważności oferty, podczas którego pośrednicy finansowi mogą dokonywać późniejszej odsprzedaży papierów wartościowych lub ich ostatecznego plasowania Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie jest znana informacja o okresie przeprowadzania ofert późniejszej odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania przez pośredników finansowych. Okres trwania ofert, na czas których wyrażana jest zgoda na wykorzystanie Prospektu nie może wykroczyć poza okres 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia Prospektu. Wszelkie inne jasne i obiektywne warunki, od których uzależniona jest zgoda, które mają zastosowanie do wykorzystywania prospektu emisyjnego Zgoda na wykorzystanie przez pośredników finansowych Prospektu udzielana będzie w formie pisemnej i może zostać uzależniona od spełnienia przez pośredników finansowych dodatkowych warunków. W przypadku składania oferty przez pośrednika finansowego pośrednik ten będzie udzielał inwestorom informacji na temat warunków oferty w chwili składania tej oferty. Zgodnie z art. 15a ust. 4 Ustawy o Ofercie Pośrednik finansowy dokonujący oferty ma obowiązek udostępniać do publicznej wiadomości informację o jej terminach i warunkach, wraz z oświadczeniem o prawdziwości, rzetelności i kompletności tych informacji. Udostępnianie informacji następuje poprzez jej zamieszczenie na wybranej stronie internetowej: emitenta, firmy inwestycyjnej oferującej papiery wartościowe objęte prospektem emisyjnym lub spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym papiery wartościowe mają być dopuszczane do obrotu. Emitent udzielił Domowi Maklerskiemu BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej zgody na sprzedaż Obligacji w imieniu i na rachunek własny, w drodze oferty publicznej, na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego, z zastrzeżeniem warunków szczególnych określonych przepisami rozporządzenia nr 809/2004, czyli w ramach oferty kaskadowej. Spółka wyraziła zgodę na wykorzystanie Prospektu Podstawowego oraz przyjęła odpowiedzialność za treść Prospektu również w odniesieniu do późniejszej

	odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania przez Dom Maklerski BDM S.A. Wszelkie informacje dotyczące pośredników finansowych, którzy nie są znani na dzień zatwierdzania Prospektu lub w momencie publikacji Ostatecznych Warunków Emisji, będą udostępnione do publicznej wiadomości na stronie emitenta www.pcc.rokita.pl oraz www.pccinvestor.pl. Informacja o udzieleniu zgody przez Emitenta na wykorzystanie Prospektu przez pośrednika finansowego będzie przekazywana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej. Na każdym pośredniku finansowym wykorzystującym Prospekt emisyjny spoczywa obowiązek zamieszczenia na swojej stronie internetowej oświadczenia o tym, że wykorzystuje Prospekt emisyjny zgodnie z otrzymaną zgodą i towarzyszącymi jej warunkami.
--	---

Dział B – Emitent i gwarant

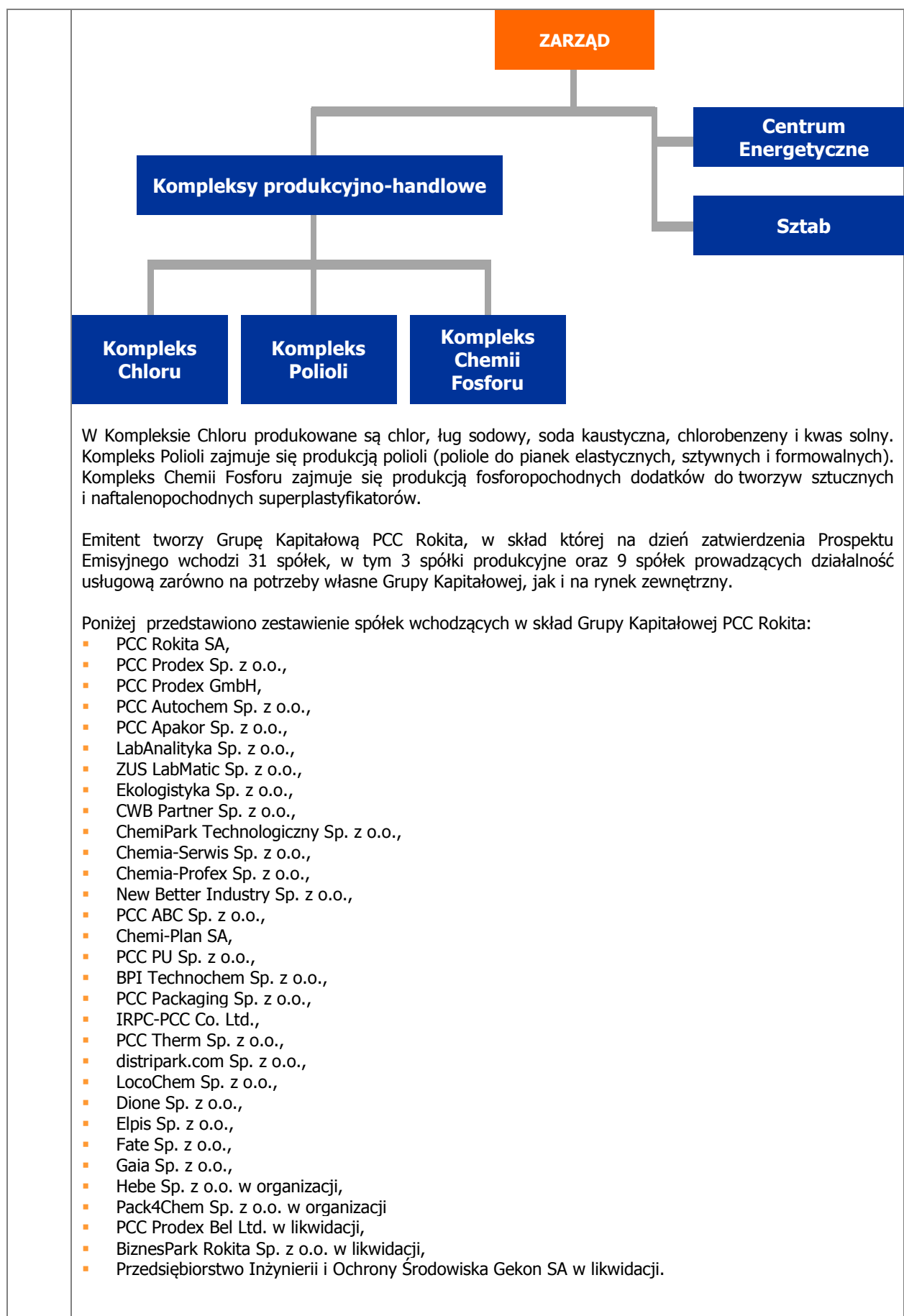
B.1	Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Emitenta Nazwa prawna (statutowa) Emitenta: PCC Rokita Spółka Akcyjna Nazwa handlowa Emitenta: PCC Rokita SA																								
B.2	Siedziba oraz forma prawna emitenta, ustawodawstwo, zgodnie z którym emitent prowadzi swoją działalność, a także kraj siedziby Emitenta <table> <tr> <td>Nazwa (firma):</td><td>PCC Rokita Spółka Akcyjna</td></tr> <tr> <td>Forma Prawna:</td><td>Spółka Akcyjna</td></tr> <tr> <td>Kraj siedziby:</td><td>Polska</td></tr> <tr> <td>Siedziba:</td><td>Brzeg Dolny</td></tr> <tr> <td>Adres:</td><td>ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny</td></tr> <tr> <td>Telefon:</td><td>(71) 794-20-00; (71) 794-31-28; (71) 794-29-15</td></tr> <tr> <td>Fax:</td><td>(71) 794-21-89; (71) 794-25-70; (71) 794-39-11</td></tr> <tr> <td>Adres poczty elektronicznej:</td><td>ir.rokita@pcc.eu</td></tr> <tr> <td>Adres strony internetowej:</td><td>www.pcc.rokita.pl www.pccinvestor.pl</td></tr> <tr> <td>REGON:</td><td>930613932</td></tr> <tr> <td>NIP:</td><td>917-000-00-15</td></tr> <tr> <td>Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:</td><td>Emitent działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki</td></tr> </table>	Nazwa (firma):	PCC Rokita Spółka Akcyjna	Forma Prawna:	Spółka Akcyjna	Kraj siedziby:	Polska	Siedziba:	Brzeg Dolny	Adres:	ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny	Telefon:	(71) 794-20-00; (71) 794-31-28; (71) 794-29-15	Fax:	(71) 794-21-89; (71) 794-25-70; (71) 794-39-11	Adres poczty elektronicznej:	ir.rokita@pcc.eu	Adres strony internetowej:	www.pcc.rokita.pl www.pccinvestor.pl	REGON:	930613932	NIP:	917-000-00-15	Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki
Nazwa (firma):	PCC Rokita Spółka Akcyjna																								
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna																								
Kraj siedziby:	Polska																								
Siedziba:	Brzeg Dolny																								
Adres:	ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny																								
Telefon:	(71) 794-20-00; (71) 794-31-28; (71) 794-29-15																								
Fax:	(71) 794-21-89; (71) 794-25-70; (71) 794-39-11																								
Adres poczty elektronicznej:	ir.rokita@pcc.eu																								
Adres strony internetowej:	www.pcc.rokita.pl www.pccinvestor.pl																								
REGON:	930613932																								
NIP:	917-000-00-15																								
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki																								
B.4b	Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji mających wpływ na emitenta oraz na branżę, w których Emitent prowadzi działalność Dalszy rozwój Emitenta uzależniony jest od wielu czynników zarówno zależnych (wewnętrznych) jak i niezależnych (zewnętrznych) od Spółki. Poniżej przedstawione zostały najważniejsze z nich: Czynniki zewnętrzne <u>Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i poza jej granicami</u> Struktura sprzedaży Emitenta charakteryzuje się znacznym udziałem sprzedaży eksportowej. Stąd też wyniki finansowe Emitenta w dużej mierze uzależnione są od sytuacji makroekonomicznej nie tylko w Polsce ale i na rynkach zagranicznych. Istotny wpływ mają tu przede wszystkim stopy wzrostu PKB oraz wysokość stóp procentowych. Wyniki sprzedaży eksportowej są również uzależnione od kursów wymiany PLN do EUR i USD, walut w których realizowana jest wymiana handlowa zarówno od strony sprzedaży eksportowej, jak i zakupu podstawowych surowców produkcyjnych. <u>Dynamika i kierunki rozwoju rynków, na których działa Emitent</u> Perspektywy rozwoju Emitenta uzależnione są od dynamiki i kierunków rozwoju rynków, na których działa lub zamierza rozpocząć ekspansję w przyszłości Spółka.																								

	3. <u>Konkurencja ze strony innych podmiotów</u> Tempo rozwoju Spółki uzależnione jest od stopnia nasilenia działań konkurencyjnych innych podmiotów, przede wszystkim zagranicznych, funkcjonujących na tych samych rynkach co Emitent. 4. <u>Ceny podstawowych surowców</u> Bardzo ważnym elementem kosztów wytwarzania produktów Grupy PCC Rokita jest zużycie materiałów i energii. Ogólnosiłowa sytuacja makroekonomiczna ma znaczący wpływ na zmiany cen podstawowych surowców i materiałów. 5. <u>Regulacje prawne</u> Elementem, który wpływa na każdy rodzaj działalności są ewentualne zmiany w prawodawstwie, które w chwili obecnej nie są nawet prognozowane. Perspektywy Emitenta uzależnione są w dużym stopniu od uregulowań prawnych w zakresie działalności podstawowej, jaką jest produkcja wyrobów chemicznych. Jednocześnie Emitent narażony jest na ryzyko związane z brakiem przepisów lub niestabilnością prawa w zakresie prowadzenia działalności energetycznej. Czynniki wewnętrzne <u>Kontynuacja realizacji planowanych celów strategicznych Emitenta</u> Terminowa realizacja całości planów inwestycyjnych, w szczególności związanych z rozszerzeniem istniejących i budową nowych instalacji produkcyjnych, będzie miała kluczowy wpływ na pozycję konkurencyjną, dynamikę rozwoju i rentowność działalności PCC Rokita SA. Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie są znane jakiekolwiek inne niepewne elementy, żądania, zobowiązania lub zdarzenia, poza wyżej wymienionymi, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej do końca 2016 roku.
B.5	Opis Grupy Kapitałowej Emitenta oraz miejsca Emitenta w tej Grupie Emitent wchodzi w skład dwóch grup kapitałowych – Grupy PCC Rokita i Grupy PCC. W ramach Grupy PCC Rokita Emitent jest podmiotem niezależnym i posiada pozycję dominującą w stosunku do ponad dwudziestu spółek, natomiast w ramach Grupy PCC Emitent jest spółką zależną w stosunku do spółki PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy). Grupa Kapitałowa Emitenta obejmuje PCC Rokita – podmiot dominujący i 30 spółek bezpośrednio i pośrednio powiązanych wskazanych niżej, które są zlokalizowane głównie na terenie Polski. ▪ PCC Rokita SA, ▪ PCC Prodex Sp. z o.o., ▪ PCC Prodex GmbH, ▪ PCC Autochem Sp. z o.o., ▪ PCC Apakor Sp. z o.o., ▪ LabAnalytika Sp. z o.o., ▪ ZUS LabMatic Sp. z o.o., ▪ Ekologistyka Sp. z o.o., ▪ CWB Partner Sp. z o.o., ▪ ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o., ▪ Chemia-Serwis Sp. z o.o., ▪ Chemia-Profex Sp. z o.o., ▪ New Better Industry Sp. z o.o., ▪ PCC ABC Sp. z o.o., ▪ Chemi-Plan SA, ▪ PCC PU Sp. z o.o., ▪ BPI Technochem Sp. z o.o., ▪ PCC Packaging Sp. z o.o., ▪ IRPC-PCC Co. Ltd., ▪ PCC Therm Sp. z o.o., ▪ distripark.com Sp. z o.o., ▪ LocoChem Sp. z o.o., ▪ Dione Sp. z o.o.,

	▪ Elpis Sp. z o.o., ▪ Fate Sp. z o.o., ▪ Gaia Sp. z o.o., ▪ Hebe Sp. z o.o. w organizacji, ▪ Pack4Chem Sp. z o.o. w organizacji ▪ PCC Prodex Bel Ltd. w likwidacji, ▪ BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji, ▪ Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska Gekon SA w likwidacji.																																																															
B.9	Prognozy lub szacowanie zysków Emitent nie podawał do publicznej wiadomości prognoz ani wyników szacunkowych. Zarząd Emitenta postanowił również nie zamieszczać w Prospekcie prognoz ani wyników szacunkowych.																																																															
B.10	Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych Opinie wyrażone przez biegłych rewidentów o badanych historycznych informacjach finansowych nie zawierały zastrzeżeń.																																																															
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 Tabela. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta <u>Dane za okres 01.01.2015-31.12.2015 wraz z danymi porównywalnymi</u> <table><tr><th>dane w tys. zł</th><th>01.01.2015-31.12.2015</th><th>01.01.2014-31.12.2014</th></tr><tr><td>Przychody ze sprzedaży</td><td>1 048 749</td><td>1 092 943</td></tr><tr><td>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</td><td>226 251</td><td>203 549</td></tr><tr><td>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</td><td>101 294</td><td>81 021</td></tr><tr><td>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</td><td>91 277</td><td>75 759</td></tr><tr><td>Zysk (strata) netto</td><td>84 760</td><td>71 211</td></tr><tr><th>dane w tys. zł</th><th>31.12.2015</th><th>31.12.2014</th></tr><tr><td>Aktywa razem</td><td>1 268 795</td><td>1 240 108</td></tr><tr><td>Aktywa trwałe</td><td>1 000 791</td><td>917 445</td></tr><tr><td>Aktywa obrotowe</td><td>267 163</td><td>322 663</td></tr><tr><td>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</td><td>841</td><td>-</td></tr><tr><td>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</td><td>666 937</td><td>653 641</td></tr><tr><td>Zobowiązania długoterminowe</td><td>381 336</td><td>386 357</td></tr><tr><td>Zobowiązania krótkoterminowe</td><td>285 601</td><td>267 284</td></tr><tr><td>Kapitał własny</td><td>601 858</td><td>586 467</td></tr><tr><td>Wyemitowany kapitał akcyjny</td><td>19 853</td><td>19 853</td></tr><tr><th>dane w tys. zł</th><th>01.01.2015-31.12.2015</th><th>01.01.2014-31.12.2014</th></tr><tr><td>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</td><td>149 178</td><td>164 552</td></tr><tr><td>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</td><td>-130 777</td><td>-150 180</td></tr><tr><td>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</td><td>-57 232</td><td>57 130</td></tr><tr><td>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</td><td>83 134</td><td>121 965</td></tr></table>	dane w tys. zł	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014	Przychody ze sprzedaży	1 048 749	1 092 943	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	226 251	203 549	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	101 294	81 021	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	91 277	75 759	Zysk (strata) netto	84 760	71 211	dane w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	Aktywa razem	1 268 795	1 240 108	Aktywa trwałe	1 000 791	917 445	Aktywa obrotowe	267 163	322 663	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	841	-	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	666 937	653 641	Zobowiązania długoterminowe	381 336	386 357	Zobowiązania krótkoterminowe	285 601	267 284	Kapitał własny	601 858	586 467	Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853	19 853	dane w tys. zł	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	149 178	164 552	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-130 777	-150 180	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-57 232	57 130	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	83 134	121 965
dane w tys. zł	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014																																																														
Przychody ze sprzedaży	1 048 749	1 092 943																																																														
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	226 251	203 549																																																														
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	101 294	81 021																																																														
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	91 277	75 759																																																														
Zysk (strata) netto	84 760	71 211																																																														
dane w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014																																																														
Aktywa razem	1 268 795	1 240 108																																																														
Aktywa trwałe	1 000 791	917 445																																																														
Aktywa obrotowe	267 163	322 663																																																														
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	841	-																																																														
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	666 937	653 641																																																														
Zobowiązania długoterminowe	381 336	386 357																																																														
Zobowiązania krótkoterminowe	285 601	267 284																																																														
Kapitał własny	601 858	586 467																																																														
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853	19 853																																																														
dane w tys. zł	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014																																																														
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	149 178	164 552																																																														
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-130 777	-150 180																																																														
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-57 232	57 130																																																														
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	83 134	121 965																																																														

		01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w prezentowanym okresie, na podstawie której dokonano obliczeń zysku na akcję (w tys. sztuk)	19 853	19 129
	Podstawowy zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,27	3,72
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,32	30,66
	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na akcję (w zł)	3,49	3,59
	Źródło: Emitent		
	Zarząd Emitenta oświadcza, że od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe, tj. 31.12.2015 roku do dnia zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach Emitenta. Zarząd Emitenta oświadcza, że od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe, tj. 31.12.2015 roku do dnia zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta nie wystąpiły żadne znaczące zmiany w jej sytuacji finansowej i pozycji handlowej Grupy poza zdarzeniem opisanym poniżej: w dniu 17 marca 2016 roku Zarząd PCC Rokita S.A. podjął uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki w kwocie 89.115.978 zł za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w ten sposób, że kwota 88.942.784 zł przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i wypłacona będzie akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 4,48 zł na jedną akcję, natomiast kwota 173.194 zł przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 marca 2016 roku pozytywnie zaopiniowała uchwałę Zarządu, jednocześnie ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2015 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego termin na dzień zatwierdzenia Prospektu nie został jeszcze ogłoszony.		
B.13	Opis wydarzeń z ostatniego okresu odnoszących się do Emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności Emitenta W ostatnim okresie nie wystąpiły zdarzenia mające istotne znaczenie dla oceny wypłacalności Spółki.		
B.14	Opis grupy kapitałowej Emitenta oraz miejsca Emitenta w tej grupie - w przypadku Emitenta, który jest częścią grupy Emitent wchodzi w skład dwóch grup kapitałowych – Grupy PCC Rokita i Grupy PCC. W ramach Grupy PCC Rokita Emitent jest podmiotem niezależnym i posiada pozycję dominującą w stosunku do ponad dwudziestu spółek, natomiast w ramach Grupy PCC Emitent jest spółką zależną w stosunku do spółki PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy). Grupa Kapitałowa Emitenta obejmuje PCC Rokita – podmiot dominujący i 30 spółek bezpośrednio i pośrednio powiązanych wskazanych niżej, które są zlokalizowane głównie na terenie Polski. - PCC Rokita SA, - PCC Prodex Sp. z o.o., - PCC Prodex GmbH, - PCC Autochem Sp. z o.o., - PCC Apakor Sp. z o.o., - LabAnalytika Sp. z o.o., - ZUS LabMatic Sp. z o.o., - Ekologistyka Sp. z o.o., - CWB Partner Sp. z o.o., - ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o., - Chemia-Serwis Sp. z o.o., - Chemia-Profex Sp. z o.o., - New Better Industry Sp. z o.o., - PCC ABC Sp. z o.o., - Chemi-Plan SA, - PCC PU Sp. z o.o., - BPI Technochem Sp. z o.o.,		

	▪ PCC Packaging Sp. z o.o., ▪ IRPC-PCC Co. Ltd., ▪ PCC Therm Sp. z o.o., ▪ distripark.com Sp. z o.o., ▪ LocoChem Sp. z o.o., ▪ Dione Sp. z o.o., ▪ Elpis Sp. z o.o., ▪ Fate Sp. z o.o., ▪ Gaia Sp. z o.o., ▪ Hebe Sp. z o.o. w organizacji, ▪ Pack4Chem Sp. z o.o. w organizacji ▪ PCC Prodex Bel Ltd. w likwidacji, ▪ BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji, ▪ Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska Gekon SA w likwidacji. Jeżeli emitent jest zależny od innych jednostek w ramach grupy, należy to wyraźnie wskazać Spółka nie jest zależna od innych podmiotów z Grupy. PCC Rokita SA posiada udziały w ponad dwudziestu podmiotach zależnych powstałych w wyniku realizacji programu restrukturyzacji firmy. Niektóre z tych podmiotów cechuje duże uzależnienie od Emitenta stanowiące większość ich przychodów ze sprzedaży. Dlatego też w przypadku pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej PCC Rokita SA, można spodziewać się pogorszenia kondycji finansowej spółek zależnych, co może dodatkowo negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita.
B.15	Opis podstawowej działalności emitenta PCC Rokita SA to firma z ponad siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Emitenta jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, które wykorzystywane są przede wszystkim w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej jak również w przemyśle budowlanym i tekstylnym. Spółka zajmuje wiodącą pozycję na środkowoeuropejskim rynku w segmentach takich jak poliole i alkalia oraz jest liczącym się dostawcą związków fosforopochodnych i naftalenopochodnych. W ofercie produktowej Spółki znajduje się ponad 250 wyrobów, które można podzielić na 3 grupy asortymentowe: ▪ poliole, ▪ alkalia, chlor i produkty chloropochodne, ▪ produkty fosforopochodne i naftalenopochodne. Spółka prowadzi działalność w ramach strategicznych jednostek organizacyjnych „Business Units”. Struktura Emitenta składa się obecnie z 3 Kompleksów Produkcyjno-Handlowych, Centrum Energetyki oraz Sztabu. Poniżej przedstawiono strukturę organizacyjną PCC Rokita SA.



PCC Rokita SA (Emitent)

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi, tj. od 01.01.2014 do 31.12.2015 oraz od 1 stycznia 2016 do daty zatwierdzenia Prospektu, podstawowy obszar działalności PCC Rokita SA obejmował produkcję i handel produktami chemicznymi. Zakres produkowanych chemikaliów ma charakter zaopatrzeniowy dla innych branż przemysłu. Są nimi w głównej mierze: przemysł tworzyw sztucznych oraz przemysł chemiczny (przerób chloropochodnych organicznych), a także przemysł spożywczy, garbarski, włókienniczy i budowlany. Kompletna lista produkowanych wyrobów zawiera ponad 250 pozycji. W wyniku ukończenia pod koniec 2008 roku inwestycji obejmującej rozbudowę elektrociepłowni w spółce zależnej Energetyka-Rokita Sp. z o.o. (nowy blok EC3 wraz z turbiną kondensacyjną) oraz przekształceń własnościowych w 2009 roku (połączenia między PCC Rokita SA i jej spółką zależną Energetyką-Rokita Sp. z o.o.), Spółka uzyskała dodatkowe zdolności produkowania energii elektrycznej, energii cieplnej oraz innych mediów energetycznych. Z uwagi na to, że prowadzona działalność ma wpływ na środowisko, podstawą wszelkich działań jest zapewnienie całkowitego bezpieczeństwa technicznego prowadzonych procesów chemicznych oraz bezpieczeństwa środowiskowego.

Strategia rozwoju Emitenta

Emitent dąży do wzmocnienia swojej pozycji konkurencyjnej w obszarach podstawowej działalności. Planowany rozwój Spółki obejmuje zarówno zwiększenie wolumenu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, jak i dywersyfikację portfolio o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe produkty. W aspekcie geograficznym PCC Rokita SA zakłada wzmocnienie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększenie swojego udziału rynkowego w regionach, w których jest obecna oraz ekspansję na nowe, szybko rozwijające się rynki.

Realizując przyjętą strategię, Emitent dopuszcza możliwość reorganizacji Grupy PCC Rokita, co może polegać na połączeniu spółek zależnych, ich sprzedaży poza Grupę, wydzielaniu części majątku spółek zależnych (w tym zorganizowanych części przedsiębiorstw) i przenoszeniu ich do innych spółek w tym zależnych, a także zakupie nowych podmiotów będących uzupełnieniem portfolio produktów i usług Spółki. Jednocześnie, ewentualne transakcje Emitenta w zakresie zbycia lub nabycia podmiotów w ramach Grupy PCC zostaną zrealizowane przy spełnieniu warunków rynkowych i zachowaniu transparentności.

Opracowana przez Emitenta krótkoterminowa strategia rozwoju na lata 2015-2017 ma na celu zbudowanie podstaw do dalszego wzrostu sprzedaży oraz poprawy rentowności operacyjnej, jednocześnie Spółka nie może zagwarantować, że działania podjęte w procesie realizacji strategii pozwolą na osiągnięcie zaplanowanych efektów.

Dzięki opracowanej strategii rozwoju Emitent planuje uzyskanie następujących efektów w poszczególnych kompleksach:

- **Kompleks Polioli** – dodatkowe linie produkcyjne pozwolą na zwiększenie sprzedaży z uwagi na fakt, że w ciągu ostatnich dwóch lat moce produkcyjne były bliskie pełnego wykorzystania. Również planowane jest oferowanie nowych produktów, w tym do segmentu sztywnych pianek poliuretanowych, co będzie stanowić uzupełnienie oferty i doprowadzi do dalszego wzrostu przychodów i zysków,
- **Kompleks Chloru** – konwersja technologii produkcji chloru z rtęciowej na membranową przynosić będzie dalsze korzyści ekonomiczne i ekologiczne poprzez ograniczanie energochłonności oraz zużycia i emisji rtęci, dzięki inwestycji zwiększone zostały także moce produkcyjne chloru, natomiast rozbudowa instalacji tlenu propylenu pozwoli na zwiększenie rentowności operacyjnej,
- **Kompleks Chemii Fosforu** – poszerzenie gamy produktów pozwoli wejść na nowe rynki oraz umożliwi wzrost przychodów i znaczny wzrost zysku operacyjnego. Rozbudowa zdolności produkcyjnych pozwoli na umocnienie pozycji rynkowej i dalszy wzrost obrotów i rentowności.

Grupa PCC Rokita, jako istotny element Pionu Chemii holdingu PCC SE, bierze aktywny udział w dążeniu do osiągnięcia celów swojego inwestora strategicznego.

PCC SE ustala ogólny zarys strategii poszczególnych Pionów holdingu. Tworzy lub wzmacnia poprzez działania inwestycyjne albo komunikacyjne podstawy dla rozwoju i wykorzystania efektów synergii. Zarządza on spółkami na podstawie stale aktualizowanych trzyletnich planów oraz ciągłego procesu monitorowania prowadzonej przez nie działalności. Oprócz zarządzania ryzykiem i monitorowania spółek portfelowych, centralne zadania PCC SE obejmują rozwój kadry zarządzającej, zapewnienie płynności finansowej, fuzje i akwizycje, optymalizację w zakresie kwestii opodatkowania i finansowania oraz

	doradztwo i wspieranie spółek w projektach specjalnych. Głównym elementem strategii Grupy PCC jest stabilny wzrost przychodów i rentowności operacyjnej w podstawowych obszarach działalności oraz dywersyfikacja w nowych segmentach rynku wymagających zbliżonych kompetencji. Poszczególne podmioty holdingu dążą do zajęcia wiodących pozycji na rynkach niszowych oraz rynkach charakteryzujących się stosunkowo małą konkurencją. W obszarze chemii celem Grupy PCC jest stabilizacja i wzmocnienie pozycji osiągniętej w wybranych segmentach produktowych, w szczególności na rynku polioli, surfaktantów oraz uniepalniaczy.
B.16	Informacja czy Emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli Emitent jest kontrolowany bezpośrednio przez PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która posiada 16 708 972 akcji Emitenta, co stanowi 84,16% akcji Emitenta i uprawnia do 89,44% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. PCC SE sprawuje bezpośrednią kontrolę nad Emitentem. Kontrola wykonywana przez PCC SE nad Emitentem jest kontrolą kapitałową. Ponadto PCC SE wywiera decydujący wpływ na obsadzanie stanowisk kierowniczych Emitenta oraz wyznaczanie jego kierunków rozwoju i określanie polityki. Podmiotem kontrolującym Emitenta w sposób pośredni jest Pan Waldemar Preussner będący jedynym akcjonariuszem PCC SE. Pomiędzy PCC SE a Emitentem nie zostały zawarte żadne umowy regulujące zarządzanie Emitentem lub przekazywanie przez niego zysku, w rozumieniu art. 7 Kodeksu spółek handlowych.
B.17	Ratingi kredytowe przyznane Emitentowi lub jego instrumentom dłużnym na wniosek Emitenta lub przy współpracy Emitenta w procesie przyznawania ratingu Emitentowi ani emitowanym przez niego dłużnym papierom wartościowym nie zostały przyznane żadne ratingi kredytowe.

Dział C – Papiery wartościowe

C.1	Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych Na podstawie Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych będzie nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda. Łączna wartość emisji wynosić będzie nie więcej niż 200.000.000,00 (słownie: dwieście milionów) złotych. Na podstawie Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych jest [] sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii [] o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej [] złotych. Obligacje nie będą uprzywilejowane. Przenoszenie praw z Obligacji nie będzie ograniczone. Obligacje będą oprocentowane. Obligacje nie będą zabezpieczone. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW. Obligacje zostaną zarejestrowane pod kodem ISIN, a podstawę ich rejestracji będzie stanowić uchwała Zarządu KDPW.
C.2.	Waluta emisji papierów wartościowych Walutą emitowanych Obligacji jest złoty polski (zł, PLN).

C.5	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych Zbywalność Obligacji będzie nieograniczona. Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu obligacji prawa z tej obligacji nie mogą być przenoszone (art. 8 ust. 6 ustawy o obligacjach).
C.8	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw Emitowane w ramach IV Programu Emisji Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych: oprocentowania oraz zwrotu wartości nominalnej na warunkach i w terminach określonych w Ostatecznych Warunkach Emisji. Zobowiązania z tytułu Obligacji będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki. Emitentowi ani emitowanym przez niego dłużnym papierom wartościowym nie zostały przyznane żadne ratingi kredytowe. Nie będzie występować ograniczenie praw związanych z Obligacjami.
C.9	Opis praw związanych z papierami wartościowymi. Nominalna stopa procentowa. Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek. W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę. Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat. Wskazanie poziomu rentowności. Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych. Opis Praw związanych z papierami wartościowymi Emitowane w ramach IV Programu Emisji Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych: oprocentowania oraz zwrotu wartości nominalnej na warunkach i w terminach określonych w Ostatecznych Warunkach Emisji. Zobowiązania z tytułu Obligacji będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki. Nie będzie występować ograniczenie praw związanych z Obligacjami. Nominalna stopa procentowa Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii [] [] Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii [] [] W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii [], informacje o stopie bazowej [] Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej obligacji. Okresy odsetkowe wynoszą []. Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się od daty przydziału (Daty Emisji) włącznie z tym dniem. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu. Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane. Terminy płatności z tytułu Obligacji serii [] []

	Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek od Obligacji serii [] będzie następowało w datach płatności odsetek. Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane. W przypadku niedokonania wykupu Obligacji w ustalonym terminie Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności świadczenia do dnia zapłaty tego świadczenia, w wysokości wynikającej z Obwieszczenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 16 stycznia 2016 roku w sprawie wysokości odsetek ustawowych (Dz.U.2014.1858) albo aktu prawnego, który zastąpi to obwieszczenie. W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii [], informacje o stopie bazowej [] Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat Data zapadalności Obligacji serii [] [] Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji. Z chwilą dokonania wykupu Obligacje ulegają umorzeniu. Wskazanie poziomu rentowności Roczną rentowność nominalną obligacji obliczyć można według wzoru: $R_n = \frac{O}{W_n} \times 100 \%$ gdzie: r_n – rentowność nominalna O – odsetki należne za okres jednego roku W_n – wartość nominalna obligacji Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych Emitent nie przewiduje zawarcia umowy o reprezentację z bankiem-reprezentantem.
C.10	Opis praw związanych z papierami wartościowymi. W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu (-ów) bazowego (-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne. Opis Praw związanych z papierami wartościowymi Emitowane w ramach IV Programu Emisji Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych: oprocentowania oraz zwrotu wartości nominalnej na warunkach i w terminach określonych w Ostatecznych Warunkach Emisji. Zobowiązania z tytułu Obligacji będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki. Nie będzie występować ograniczenie praw związanych z Obligacjami.

Nominalna stopa procentowa

Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii []

[]

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii []

[]

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii [], informacje o stopie bazowej

[]

Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej obligacji. Okresy odsetkowe wynoszą [].

Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się od daty przydziału (Daty Emisji) włącznie z tym dniem.

Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

Terminy płatności z tytułu Obligacji serii []

[]

Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek od Obligacji serii [] będzie następowało w datach płatności odsetek.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

W przypadku niedokonania wykupu Obligacji w ustalonym terminie Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności świadczenia do dnia zapłaty tego świadczenia, w wysokości wynikającej z Obwieszczenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 16 stycznia 2016 roku w sprawie wysokości odsetek ustawowych (Dz.U.2014.1858) albo aktu prawnego, który zastąpi to obwieszczenie.

W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii [], informacje o stopie bazowej

[]

Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat

Data zapadalności Obligacji serii []

[]

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.

Z chwilą dokonania wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Wskazanie poziomu rentowności

Roczną rentowność nominalną obligacji obliczyć można według wzoru:

$$R_n = \frac{O}{W_n} \times 100 \%$$

gdzie:

r_n – rentowność nominalna

O – odsetki należne za okres jednego roku

W_n – wartość nominalna obligacji

Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych

Emitent nie przewiduje zawarcia umowy o reprezentację z bankiem-reprezentantem.

Element pochodny w konstrukcji odsetek

Konstrukcja odsetek z tytułu Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.

C.11	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie w KDPW Obligacji serii [___]. Intencją Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać nabytymi Obligacjami. Jeśli emisja Obligacji serii [___] dojdzie do skutku na poziomie zapewniającym spełnienie warunków dopuszczenia obligacji na rynek regulowany, Emitent zamierza wystąpić do organizatora obrotu (odpowiednio GPW lub/i BondSpot) z wnioskiem o wyrażenie zgody na dopuszczenie, oraz z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie Obligacji serii [___] do obrotu giełdowego na rynku regulowanym Catalyst. W przypadku, jeśli po zakończeniu przyjmowania zapisów nie zostaną spełnione warunki dopuszczenia obligacji na rynek regulowany, Zarząd Spółki podejmie decyzję o zmianie rynku notowania obligacji z rynku regulowanego na alternatywny rynek obrotu, informacja taka zostanie podana przez Emitenta w trybie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej, opublikowanego przed dokonaniem przydziału obligacji, a termin ich przydziału, w związku z uprawnieniem inwestorów do uchylecia się od skutków prawnych zapisu zostanie stosownie przesunięty. Ostateczną decyzję w zakresie rynku notowań (segment detaliczny lub / i segment hurtowy) Zarząd Spółki podejmie po zakończeniu Oferty na podstawie struktury Obligatariuszy i wielkości emisji.
-------------	---

Dział D – Ryzyko

D.2	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla emitenta <u>Ryzyko związane z działalnością Emitenta</u> ▪ Pomimo wdrożonego systemu bezpieczeństwa działalność produkcyjna Emitenta może zostać zakłócona, a posiadane przez Spółkę polisy ubezpieczeniowe mogą nie wystarczyć na pokrycie ewentualnych strat i utraconych zysków ▪ Istnieje ograniczona liczba potencjalnych dostawców Spółki, a w niektórych przypadkach dostawy surowca są zmonopolizowane ▪ Organy podatkowe mogą dokonać odmiennej oceny transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi ▪ W przyszłości efektywność ekonomiczna Spółki może zostać obniżona wskutek konieczności nabywania kwot emisyjnych na rynku ▪ Planowane inwestycje mogą nie zostać zrealizowane lub też mogą nastąpić opóźnienia w ich realizacji ▪ Ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi oraz innych należności ▪ Grupa PCC Rokita narażona jest na ryzyko związane z możliwym pogorszeniem płynności finansowej ▪ Utrata kluczowego odbiorcy może istotnie wpłynąć na wyniki Emitenta ▪ Rozwój nowych produktów oraz wejście na nieobsługiwane dotychczas rynki powoduje konieczność poniesienia nakładów, które mogą nie zostać pokryte wpływami ze sprzedaży ▪ Szkody spowodowane wadliwym produktem oraz szkody powstałe podczas transportu surowców i towarów mogą negatywnie wpłynąć na wyniki Emitenta <u>Ryzyko związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność</u> ▪ Wyniki finansowe osiąmane przez Emitenta zależne są od ogólnej koniunktury gospodarczej na świecie, a w szczególności od koniunktury gospodarczej w Unii Europejskiej ▪ Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych ▪ Emitent prowadzi działalność na rynku, który charakteryzuje się silnymi wahaniami cen surowców ▪ Spółka narażona jest na dużą zmienność uzyskiwanych marż zysku wskutek cyklicznych wahań popytu na swoje produkty ▪ Emitent narażony jest na silną konkurencję cenową ze strony dużych koncernów, a także producentów dalekowschodnich
D.3	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych

	▪ Emitent może nie sprecyzować sposobu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji poszczególnych serii ▪ Spółka może odstąpić od przeprowadzenia Oferty lub Oferta może zostać zawieszona ▪ Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi ▪ Ryzyko związane z możliwością niespełnienia warunków dopuszczenia lub wprowadzenia obligacji do obrotu na Catalist ▪ Wycena Obligacji i płynność obrotu mogą podlegać wahaniom ▪ Bazowa stopa oprocentowania Obligacji może znacząco się zmieniać ▪ Cena Obligacji oprocentowanych według stopy stałej może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych ▪ Zwiększanie poziomu zadłużenia lub pogorszenie wyników finansowych Grupy może mieć przełożenie na zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji
--	--

Dział E – Oferta

E.2b	Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych Emitent planuje, przy założeniu, że zaoferowane i objęte zostaną wszystkie możliwe do zaoferowania w ramach IV Programu Emisji Obligacji, że wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 200 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów Programu Emisji Obligacji, których poziom jest planowany na 4 mln zł, szacowane wpływy netto Emitenta z Programu Emisji Obligacji wyniosą ok. 196 mln zł. Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii [], wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie [] zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na [] zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji serii [] wyniosą ok. [] zł. Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii [] []
E.3	Opis warunków oferty Na podstawie Ostatecznych Warunków Emisji serii [] i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych jest [] sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii [] o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej [] złotych. Emisja Obligacji serii [] dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej [] Obligacji serii []. Podział Oferty Obligacji serii [] na transze [] Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100 (słownie: sto) złotych. Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii [] [] Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje oferowane w ramach IV Programu Emisji Obligacji są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego. Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest transza Obligacji serii [] przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze [] Podmiotem Oferującym Obligacje jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Oferujący może utworzyć konsorcjum dystrybucyjne.
E.4	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty

	Podmioty zaangażowane w ofertę realizowaną w ramach IV Programu Emisji Obligacji, w rozumieniu posiadania interesu w prawidłowym przygotowaniu lub realizacji IV Programu lub jego części to: - Zarząd Spółki i dominujący akcjonariusz PCC SE - z uwagi na zamiar pozyskania środków na dalszy rozwój Emitenta są zainteresowani sprzedażą maksymalnej liczby Obligacji oferowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji; - Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej – podmiot Oferujący - jest powiązany ze Spółką w zakresie wynikającym z umowy na świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z przeprowadzeniem IV Programu Emisji Obligacji oraz wprowadzeniem Obligacji Spółki do obrotu na rynku Catalyst. Wynagrodzenie Oferującego jest częściowo zależne od wielkości środków uzyskanych ze sprzedaży Obligacji. W związku z powyższym Oferujący jest zainteresowany sprzedażą maksymalnej liczby Obligacji oferowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji. Oferujący zawierał, a także może w przyszłości zawierać umowy, na podstawie których świadczyć będzie usługi bankowości inwestycyjnej oraz inne usługi finansowe, a także dokonywać innego rodzaju transakcji ze Spółką oraz jej podmiotami powiązanymi. Wynagrodzenie Oferującego z tytułu świadczenia ww. usług i transakcji uwzględniało i będzie w przyszłości uwzględniać stawki rynkowe. Oferujący nie posiada papierów wartościowych Spółki, za wyjątkiem zmiennych pakietów, wyemitowanych przez Spółkę i wprowadzonych do obrotu na rynku Catalyst, obligacji i akcji posiadanych przez Dom Maklerski BDM S.A. w ramach wykonywania zadań animatora rynku. Oferujący może, działając we własnym imieniu i na własny rachunek, nabywać Obligacje oferowane w ramach IV Programu Emisji Obligacji, a następnie je posiadać, zbywać lub rozporządzać nimi w inny sposób. Oferujący przekazywał będzie informacje o nabywaniu i zmianie stanu posiadania Obligacji jedynie w przypadku, gdy obowiązek ujawniania takich transakcji będzie wynikać z powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub regulacji. Ponadto Emitent udzielił Domowi Maklerskiemu BDM S.A. pisemnej zgody na sprzedaż Obligacji w imieniu i na rachunek własny, w drodze oferty publicznej, na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego, z zastrzeżeniem warunków szczególnych określonych przepisami rozporządzenia nr 809/2004, czyli w ramach oferty kaskadowej. Poza wymienionymi wyżej, pomiędzy Oferującym a Spółką nie występują relacje o istotnym znaczeniu dla emisji lub Oferty. Nie występuje konflikt interesów związany z realizacją Oferty, którego stroną byłby Dom Maklerski BDM S.A. Doradca Prawny - Kancelaria Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni - jest wprowadzić podmiotem zaangażowanym w przygotowanie części Prospektu i świadczącym usługi doradcze związane z IV Programem Emisji Obligacji, jednak z uwagi na to, że jego wynagrodzenie nie jest uzależnione od realizacji IV Programu, Doradca Prawny nie posiada interesu związanego z ofertami realizowanymi w ramach IV Programu Emisji Obligacji. Pomiedzy działaniami Doradcy Prawnego i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów. Doradca Prawny nie posiada papierów wartościowych Spółki. W trakcie realizacji IV Programu Emisji Obligacji Oferujący i Doradca Prawny działają wyłącznie na rzecz Spółki oraz, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec jakichkolwiek innych osób.
E.7	Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.

CZĘŚĆ II - CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM ORAZ TYPEM PAPIERU WARTOŚCIOWEGO OBJĘTEGO EMISJĄ

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

1.1. POMIMO WDROŻONEGO SYSTEMU BEZPIECZEŃSTWA DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA EMITENTA MOŻE ZOSTAĆ ZAKŁÓCONA, A POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ POLISY UBEZPIECZENIOWE MOGĄ NIE WYSTARCZYĆ NA POKRYCIE EWENTUALNYCH STRAT I UTRACONYCH ZYSKÓW

Działalność produkcyjna PCC Rokita SA w obszarze procesów syntezy chemicznej związana jest z magazynowaniem i stosowaniem substancji o właściwościach palnych, wybuchowych, toksycznych, żrących i niebezpiecznych dla środowiska. W związku z tym jest, co do zasady, obarczona podwyższonym ryzykiem wystąpienia awarii.

Ponadto produkcja Spółki może zostać zakłócona w wyniku szeregu innych zdarzeń będących w znacznej mierze poza jej kontrolą, a w szczególności w wyniku: strajków, akcji protestacyjnych, sporów zbiorowych, wypadków przy pracy, braków dostaw lub wystąpienia opóźnień w dostawach surowców i energii do produkcji, a także wystąpienia takich zdarzeń jak: klęski żywiołowe, ataki terrorystyczne, akty sabotażu.

Wszystkie uszkodzenia obiektów Spółki skutkujące krótkoterminowymi lub długotrwałymi przerwami w działalności z powodu konieczności przeprowadzenia napraw lub likwidacji skutków mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność PCC Rokita SA. Innym czynnikiem związanym ze specyfiką działalności Emitenta w obszarze niebezpiecznych dla środowiska i ludzi substancji chemicznych, który może negatywnie wpływać na sytuację finansową Emitenta, jest ryzyko wystąpienia chorób zawodowych u pracowników.

W Spółce istnieje system bezpieczeństwa obejmujący wszystkie poziomy organizacyjne i procesy technologiczne. System bezpieczeństwa funkcjonuje jako system zarządzania, który jest zgodny z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, tj. ustawą Prawo ochrony środowiska oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2012/18/UE w sprawie kontroli zagrożeń poważnymi awariami związanymi z substancjami niebezpiecznymi, zmieniającą, a następnie uchylającą dyrektywę Rady 96/82/WE (tzw. Dyrektywą SEVESO III) oraz jest spójny z przyjętymi w Spółce systemami zarządzania jakością i środowiskiem. Podnosi to poziom bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony przed wystąpieniem poważnych awarii przemysłowych. Celem wdrożenia systemu bezpieczeństwa jest zapewnienie stałego monitorowania poziomu bezpieczeństwa zakładu, minimalizacja ryzyka awarii oraz zapewnienie ciągłości produkcji. Zdaniem Spółki eksploatowane instalacje są bezpieczne. Oznacza to, że realne ryzyko prowadzenia procesów chemicznych mieści się w granicach ryzyka akceptowalnego, nawet przy zastosowaniu ostrych kryteriów stosowanych w innych krajach Unii Europejskiej.

PCC Rokita SA ogranicza ekonomiczne skutki powyżej wymienionych ryzyk, ubezpieczając się od ich wystąpienia. Spółka posiada dwa najbardziej istotne z punktu widzenia prowadzonej działalności rodzaje ubezpieczeń:

- Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk – ubezpieczeniem objęte są wszystkie szkody w ubezpieczonym mieniu powstałe w okresie i miejscu ubezpieczenia w wyniku zaistnienia jakichkolwiek zdarzeń losowych (rozumianych jako niezależne od woli ubezpieczającego/ubezpieczonego zdarzenia przyszłe i niepewne o charakterze nagłym).
- Odpowiedzialność cywilna – przedmiotem ubezpieczenia jest odpowiedzialność cywilna PCC Rokita SA za szkody wyrządzone osobom trzecim w związku z prowadzeniem działalności określonej w umowie ubezpieczenia lub posiadanym mieniem. Polisa podstawowa została doubezpieczona polisą dodatkową (nadwyżkową). Ochroną ubezpieczeniową w ramach odpowiedzialności cywilnej objęte są również ewentualne

roszczenia związane z prospektem akcyjnym PCC Rokita SA zatwierdzonym przez KNF w dniu 07.05.2014 roku wniesione wobec Emitenta oraz jego pracowników, a także wobec głównego akcjonariusza Spółki.

Ponadto, w ramach kompleksowego programu ochrony ubezpieczeniowej, służącego minimalizowaniu potencjalnych szkód, PCC Rokita SA zawarła dodatkowe rodzaje ubezpieczenia:

1. Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia mienia – ochroną ubezpieczeniową objęty jest przewidywany zysk brutto, który PCC Rokita SA osiągnęłaby w okresie 18 miesięcy od daty szkody objętej ochroną ubezpieczeniową na podstawie polisy ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk.
2. Ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń – ubezpieczeniem objęte są wszystkie przypadkowe, nagłe, nieprzewidziane i wynikające z przyczyn niezależnych od ubezpieczonego szkody związane z eksploatacją i użytkowaniem maszyn.
3. Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn – ochroną ubezpieczeniową objęty jest przewidywany zysk brutto, który PCC Rokita SA osiągnęłaby w okresie 12 miesięcy od daty szkody objętej ochroną ubezpieczeniową.
4. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, testowego, pomiarowego oraz automatyki przemysłowej – ubezpieczeniem objęte są szkody materialne polegające na utracie przedmiotu ubezpieczenia, jego uszkodzeniu lub zniszczeniu wskutek nieprzewidzianej i niezależnej od ubezpieczającego lub ubezpieczonego przyczyny.
5. Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej Członków Władz lub Dyrekcji Spółki Kapitałowej – przedmiotem ubezpieczenia jest odpowiedzialność cywilna członków władz za szkody wyrządzone Spółce lub osobom trzecim w związku z wykonywaniem powierzonych obowiązków.
6. Ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym – ubezpieczeniem objęte są materiały i artykuły chemiczne, wyroby metalowe, maszyny i urządzenia będące przedmiotem transportu krajowego oraz międzynarodowego. Ubezpieczenie obejmuje również załadunek, rozładunek oraz następstwa zdarzeń losowych.
7. Ubezpieczenie należności handlowych – ochroną ubezpieczeniową objęte są bezsporne należności powstałe w okresie ubezpieczenia z tytułu sprzedaży lub dostawy towarów i usług.
8. Ubezpieczenie inwestycji – przedmiotem ubezpieczenia jest majątek będący przedmiotem inwestycji tj. wszelkie materiały budowlane i konstrukcyjne, montowane maszyny i urządzenia, z uwzględnieniem kosztu transportu i robocizny.
9. Ubezpieczenie od ryzyka terroryzmu i sabotażu – ochroną objęte jest mienie na wypadek uszkodzenia lub zniszczenia w następstwie ataków terrorystycznych lub aktów sabotażu oraz utrata zysku w następstwie ubezpieczonych ryzyk uszkodzenia lub zniszczenia mienia.

Należy jednak zaznaczyć, że umowy ubezpieczeniowe zawierają również szereg wyłączeń oraz franszyzy redukcyjne. Nie ma pewności, że posiadane ubezpieczenia wystarczą na pokrycie wszystkich ewentualnych strat i utraconych zysków.

1.2. ISTNIEJE OGRANICZONA LICZBA POTENCJALNYCH DOSTAWCÓW SPÓŁKI, A W NIEKTÓRYCH PRZYPADKACH DOSTAWY SUROWCA SĄ ZMONOPOLIZOWANE

Ze względu na specyfikę branży chemicznej, w przypadku niektórych surowców, istnieje ograniczona liczba potencjalnych dostawców, a w niektórych przypadkach dostawy surowca są zmonopolizowane przez jednego dostawcę. Te zależności dostaw mogą zatem mieć istotny negatywny wpływ na wartość aktywów netto, sytuację finansową oraz wyniki finansowe PCC Rokita SA.

W celu ograniczenia tego ryzyka, Spółka nieustannie poszukuje alternatywnych możliwości zaopatrzenia surowcowego i poprawy swojej pozycji negocjacyjnej wobec dostawców.

1.3. UTRATA KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW MOŻE SKUTKOWAĆ OKRESOWYMI ZAKŁÓCENIAMI FUNKCJONOWANIA EMITENTA I NEGATYWNIE WPŁYNAĆ NA TEMPO REALIZACJI JEGO PLANÓW ROZWOJOWYCH

Jednym z głównych czynników warunkujących sukces w działalności Emitenta jest zdolność do utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej i kluczowych pracowników. Nie ulega wątpliwości, że obecna pozycja rynkowa i sytuacja finansowa PCC Rokita SA są w dużym stopniu efektem wiedzy i doświadczenia obecnego kierownictwa Spółki i jej kluczowych pracowników. Utrata najlepszych menedżerów oraz wykwalifikowanego personelu może się wiązać z ryzykiem pogorszenia jakości zarządzania Spółką, co w konsekwencji mogłoby spowodować okresowe zakłócenie funkcjonowania Emitenta i negatywnie wpłynąć na tempo realizacji jego planów rozwojowych. Nie ma pewności, że Spółce uda się w przyszłości zatrzymać członków wyższego kierownictwa i kluczowego personelu czy też wprowadzać do kadry zarządzającej nowych wykwalifikowanych pracowników. Jednakże dotychczasowa analiza pokazuje, że przypadki odejść członków wyższego kierownictwa i kluczowego personelu są sporadyczne. Ponadto w celu ograniczenia tego ryzyka Spółka prowadzi szereg działań mających na celu utrzymanie i pozyskanie najlepszych pracowników poprzez rozwój motywacyjnego systemu wynagrodzeń i szeroki program szkoleń.

1.4. PROCES ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM MOŻE ZOSTAĆ ZAKŁÓCONY WSKUTEK AWARII SPRZĘTU IT I URZĄDZEŃ SŁUŻĄCYCH DO KOMUNIKACJI

W procesie zarządzania przedsiębiorstwem Emitent wykorzystuje zintegrowany system informatyczny. Nie można wykluczyć powstania sytuacji, w której awarii ulegnie cały lub istotny element systemu. Ryzyko takie istnieje w niedużym zakresie, ale jego powstanie może ograniczyć lub utrudnić realizację założonych celów ekonomicznych w określonym czasie. Emitent przeciwdziała wystąpieniu ryzyka poprzez rozwój wykorzystywanych technologii informatycznych.

1.5. DLA NIEKTÓRYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA, EMITENT JEST JEDYNYM LUB WIĘKSZOŚCIOWYM ODBIORCĄ PRODUKTÓW I USŁUG

PCC Rokita SA posiada udziały w kilkunastu podmiotach zależnych powstałych w wyniku realizacji programu restrukturyzacji firmy. Niektóre z tych podmiotów cechuje duże uzależnienie od Emitenta stanowiące znaczną część ich przychodów. Dlatego też w przypadku pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej PCC Rokita SA, można spodziewać się pogorszenia kondycji finansowej spółek zależnych, co może dodatkowo negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka prowadzi w podmiotach zależnych stały monitoring bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz stopnia realizacji planowanych zadań.

1.6. ORGANY PODATKOWE MOGĄ DOKONAĆ ODMIENNEJ OCENY TRANSAKCJI EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi, które mogą zostać poddane badaniu przez organy podatkowe. Podstawowa ocena takich transakcji opiera się na sprawdzeniu czy są one zawierane na warunkach rynkowych.

Spółka ocenia, iż wszystkie transakcje, jakie Emitent zawiera z podmiotami powiązanymi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, iż ocena transakcji Spółki z podmiotami powiązanymi przez organy podatkowe będzie odmienna, co mogłoby pociągnąć za sobą konsekwencje w postaci odmiennie ustalonego dochodu podatkowego i konieczności zapłaty dodatkowego podatku wraz z odsetkami za zwłokę. W okresie styczeń-grudzień 2015 roku wartość transakcji spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita z podmiotami powiązanymi (rozumianymi zarówno jako jednostka dominująca PCC SE i inne spółki z Grupy PCC SE jak i podmioty z Grupy PCC Rokita, w tym jednostki zależne podlegające i niepodlegające konsolidacji) po stronie przychodów wyniosła około 16% przychodów ze sprzedaży Grupy. W przypadku zakupów było to około 21% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Transakcje te dotyczyły zakupu/sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz nieruchomości inwestycyjnych, a także salda z pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

1.7. ZAOSTRZENIE STANDARDÓW REGULUJĄCYCH KWESTIE OCHRONY ŚRODOWISKA MOŻE SKUTKOWAĆ KONIECZNOŚCIĄ PONIESIENIA PRZEZ SPÓŁKĘ DODATKOWYCH NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej PCC Rokita jest działalnością uciążliwą i mogącą wywierać negatywny wpływ na środowisko naturalne. W związku z powyższym spółki Grupy muszą posiadać odpowiednie zezwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego, przestrzegać określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska (w tym wymagań Dyrektywy IPPC i Dyrektywy IED oraz konkluzji BAT), dotyczących w szczególności emisji substancji do powietrza, prowadzenia gospodarki wodno-ściekowej i gospodarowania wytworzonymi odpadami. Grupa Kapitałowa Emitenta musi również zapewnić odpowiedni poziom ochrony środowiska i ratownictwa chemicznego na wypadek awarii. Należy jednak podkreślić, że w związku z faktem, iż przepisy z zakresu prawa ochrony środowiska podlegają ciągłym zmianom, a tendencją ostatnich lat w zakresie regulacji wspólnotowych dotyczących prawa ochrony środowiska jest zaostrzanie standardów regulujących kwestie ochrony środowiska, nie można wykluczyć w przyszłości kolejnych zmian legislacyjnych dotyczących podniesienia standardów korzystania ze środowiska, które mogą dotyczyć sektora działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Zmiany mogą prowadzić do konieczności dostosowania działalności Grupy do nowo wprowadzonych wymogów, a także dalszych zmian w zakresie warunków pozwoleń wydanych spółkom Grupy. W konsekwencji może to prowadzić do konieczności poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, a tym samym może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita. W związku z ostatnią zmianą ustawy Prawo Ochrony Środowiska Emitent jest zobowiązany w terminie do 01.06.2016 roku do aktualizacji dokumentacji zakładu dużego ryzyka wystąpienia poważnej awarii przemysłowej. W celu ograniczenia ryzyka zaostrzenia wymagań związanych z zezwoleniami na korzystanie ze środowiska, Grupa Kapitałowa Emitenta sukcesywnie unowocześnia prowadzone procesy technologiczne i instalacje oraz inwestuje w najnowocześniejsze technologie.

1.8. REALIZACJA PROGRAMU OCHRONY CZYSTOŚCI WODY ODRY MOŻE MIEĆ BEZPOŚREDNI LUB POŚREDNI WPŁYW NA OBOWIĄZKI PCC ROKITA SA, CO Z KOLEI MOŻE MIEĆ PRZEŁOŻENIE NA KOSZTY DZIAŁAŃ DOSTOSOWAWCZYCH

Głównym źródłem zaopatrzenia Spółki w wodę przemysłową jak i odbiornikiem ścieków oczyszczonych w oczyszczalni Spółki jest rzeka Odra. Wymagania co do jakości wody w Odrze w zdecydowanej mierze zależą od rządowych i unijnych planów gospodarowania wodami (plany gospodarowania wodami uchwalone przez Radę Ministrów w 2011, Ramowa Dyrektywa Wodna). Celem tych regulacji jest ochrona czystości wody, a to z kolei może mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na obowiązki PCC Rokita SA, a zatem i na koszty działań dostosowawczych w tym zakresie. Może to istotnie negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Aby zminimalizować opisywane ryzyko, Spółka na bieżąco podejmuje działania inwestycyjne celem dostosowania do wymaganych standardów ochrony środowiska, a jednym z takich działań jest modernizacja zakładowej oczyszczalni ścieków, która została zakończona w 2015 roku. Głównym celem modernizacji oczyszczalni ścieków było ograniczanie negatywnego wpływu istniejącej działalności przemysłowej na środowisko i dostosowanie działalności Spółki do zaostrzających się wymogów prawa wspólnotowego. Jednocześnie tam, gdzie jest to uzasadnione, instaluje się lokalne podczyszczalnie ścieków pozwalające na redukcję u źródła zanieczyszczeń powstających w wyniku działalności produkcyjnej. W wyniku realizacji obu kierunków działań ograniczone zostały ładunki zanieczyszczeń w ściekach odprowadzonych do środowiska wodnego.

Ponadto, od dnia 1 stycznia 2015 roku Spółka posiada nowe pozwolenie wodnoprawne z terminem ważności do 2024 roku, co zmniejsza ryzyko negatywnego wpływu wymagań prawnych związanych z gospodarką wodno-ściekową na wyniki finansowe Spółki. W nowym pozwoleniu uwzględnione są wymagania wynikające z wdrożenia Nowej Dyrektywy Wodnej.

1.9. EMITENT NARAŻONY JEST NA WZROST OBCIĄŻEŃ FINANSOWYCH W ZWIĄZKU Z EWENTUALNYM ZAOSTRZENIEM PRZEPISÓW W ZAKRESIE REMEDIACJI GRUNTÓW

Działalność gospodarcza PCC Rokita SA jest działalnością uciążliwą i niebezpieczną dla środowiska naturalnego, w tym również dla środowiska gruntowo-wodnego. W celu wyeliminowania możliwości emisji zanieczyszczeń do gruntów Spółka ściśle przestrzega standardów środowiskowych we wszystkich aspektach prowadzonej działalności.

Nie można wykluczyć, że dotychczasowe standardy środowiskowe mogą ulec zmianie w przyszłości. Wydaje się, że z uwagi na tendencje w zakresie ochrony środowiska można spodziewać się większych wymagań w zakresie remediacji gruntów. Ewentualne zaostżenia standardów w tym zakresie mogą skutkować wzrostem obciążeń finansowych dla Spółki i dla Grupy Kapitałowej.

1.10. W PRZYSZŁOŚCI EFEKTYWNOŚĆ EKONOMICZNA SPÓŁKI MOŻE ZOSTAĆ OBNIŻONA WSKUTEK KONIECZNOŚCI NABYWANIA KWOT EMISYJNYCH NA RYNKU

Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂) i jest objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂. Z emisją CO₂ związana jest działalność dodatkowa Emitenta – produkcja energii. Elektrociepłownia na terenie PCC Rokita SA produkuje ciepło w postaci pary oraz energię elektryczną na potrzeby instalacji produkcyjnych Spółki, będąc jednocześnie jedynym dostawcą ciepła grzejnego na potrzeby grzewcze miasta Brzeg Dolny.

Prawa do emisji CO₂ są częściowo nieodpłatnie otrzymywane przez Emitenta w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU), mogą również być nabywane w celu umorzenia lub w celu odsprzedaży.

Na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 roku w sprawie wykazu instalacji innych niż wytwarzające energię elektryczną, Emitent w okresie rozliczeniowym 2013-2020 planowo ma otrzymać 481.973 szt. uprawnień, z czego uprawnienia za lata 2013-2015 w ilości 205.909 szt. zostały formalnie zaksięgowane na rachunku Spółki. Dodatkowo, Emitent, zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 8 kwietnia 2014 roku w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, może otrzymać warunkowo w okresie 2013-2020 maksymalnie do 41.282 szt. uprawnień. Przydział związany z wytwarzaniem energii elektrycznej jest przydziałem warunkowym, gdyż jest uzależniony od realizacji planów inwestycyjnych zatwierdzonych w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI) oraz od uzyskanego poziomu redukcji emisji potwierdzonego przez zewnętrznego weryfikatora. Przelanie uprawnień na rachunek dokonywane jest w następnym roku po zatwierdzeniu sprawozdania rocznego zadań KPI przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami. Na podstawie sprawozdań za lata 2013-2014 Spółka otrzymała warunkowo uprawnienia w ilości 17.874 szt.

W okresie rozliczeniowym 2013-2020 Spółka nadal będzie otrzymywać bezpłatne uprawnienia do emisji CO₂ dla prowadzonej instalacji, ale zgodnie z dyrektywami unijnymi będzie to coraz mniejszy przydział. Ilość przyznawanych uprawnień będzie niewystarczająca, co determinować będzie w najbliższych latach konieczność nabywania uprawnień na rynku w celu corocznego umorzenia. Wpłynie to negatywnie na efektywność ekonomiczną Spółki, jednocześnie na dzień zatwierdzenia Prospektu nie jest możliwe określenie wielkości tego wpływu na wyniki Spółki w przyszłości, zwłaszcza w odniesieniu do możliwości zmiany ostatecznej ilości uprawnień otrzymanych przez Emitenta. Przyznane w latach 2013-2020 uprawnienia mogą być bowiem corocznie korygowane przez Komisję Europejską, (np. w związku ze zmianą poziomu produkcji, nieuzyskaniem poziomu redukcji emisji, etc.). Ponadto ryzyko dotyczy również ceny uprawnień w przyszłości, co jest powiązane z niepewnością odnośnie funkcjonowania globalnego rynku węgla, widocznym wpływem planowanych interwencji Komisji Europejskiej oraz sytuacją na rynku paliw i sytuacją gospodarczą na świecie.

Na koniec grudnia 2015 roku Spółka posiadała nadwyżkę 291.879 sztuk uprawnień do emisji CO₂, która zostanie wykorzystana w okresie 2015-2020, co tym samym przesunie w czasie konieczność ponoszenia kosztów w tym zakresie.

Szacowany poziom emisji CO₂ w roku 2015 wynosi 164.656 szt. (umorzenie kwiecień 2016 r.) Nadwyżka uprawnień występująca na rachunku na dzień sporządzenia Prospektu nie determinuje konieczności zakupów w 2016 roku.

1.11. W NAJBLIŻSZYCH LATACH SPÓŁKA BĘDZIE MUSIAŁA PONIEŚĆ DODATKOWE KOSZTY ZWIĄZANE Z WYMAGANIAMI I WDROŻENIEM ROZPORZĄDZENIA REACH

W dniu 18 grudnia 2006 r. przyjęte zostało Rozporządzenie (WE) nr 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady UE dotyczące bezpieczeństwa stosowania chemikaliów poprzez ich rejestrację i ocenę oraz w niektórych przypadkach udzielanie zezwoleń i ograniczenia handlu i stosowania niektórych chemikaliów oraz utworzenia Europejskiej Agencji Chemikaliów (Rozporządzenie REACH). Rozporządzenie to weszło w życie od dnia 1 czerwca 2007 r., przy czym obowiązek rejestracji wstępnej substancji obowiązywał przez okres od 1 czerwca 2008 r. do 30 listopada 2008 r. Kolejnym etapem była rejestracja substancji najbardziej szkodliwych (CMR – rakotwórczych, mutagennych lub działających szkodliwie na rozrodczość) powyżej 1 tony rocznie, substancji bardzo toksycznych dla środowiska wodnego powyżej 100 ton rocznie lub substancji produkowanych bądź importowanych w ilości powyżej 1000 ton rocznie. Ostateczny termin rejestracji tych substancji upłynął 1 grudnia 2010 roku. Kolejna faza rejestracji substancji zakończyła się 31 maja 2013 roku i dotyczyła substancji produkowanych w zakresie tonażowym od 100-1000 ton rocznie.

Trzecia i ostatnia faza rejestracji substancji zgodnie z rozporządzeniem REACH przypada na rok 2018 i obejmuje substancje produkowane w zakresie tonażowym od 1-100 ton rocznie. Ilość substancji, które będą wymagały rejestracji w przyszłości, w dużej mierze zależą będzie od nakładów finansowych na kolejne inwestycje i uruchomienia nowych linii produkcyjnych.

W związku z wymaganiami i wdrożeniem Rozporządzenia REACH Spółka poniosła i w najbliższych latach będzie musiała ponieść dodatkowe koszty. Rejestracja wstępna w 2008 roku była bezpłatnym procesem. W okresie 2009-2014 Spółka poniosła łączne koszty w tym zakresie w wysokości około 3 mln euro, natomiast w roku 2015 był to koszt około 0,2 mln euro. Konieczność poniesienia dodatkowych kosztów może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki, jednakże Emitent szacuje, że koszty w najbliższych latach będą zdecydowanie niższe od dotychczasowych. Wynika to ze znacznie mniejszej ilości substancji przewidzianych do rejestracji w kolejnych latach oraz niższych z tego tytułu opłat rejestracyjnych. Dodatkowo, w związku z obowiązkiem rejestracji 2 swoich wyrobów jako produktów biobójczych na podstawie przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Europy z 2012 roku w sprawie produktów biobójczych, Spółka w latach 2016-2017 będzie musiała ponieść koszty w szacunkowej wysokości około 0,3 mln euro.

1.12. PLANOWANE INWESTYCJE MOGĄ NIE ZOSTAĆ ZREALIZOWANE LUB TEŻ MOGĄ NASTĄPIĆ OPÓŹNIENIA W ICH REALIZACJI

Jednym z kluczowych elementów strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej są inwestycje o charakterze technologicznym, w tym między innymi: rozbudowa zdolności produkcyjnych w obszarze elektrolizy membranowej, zwiększenie zdolności produkcyjnych poliolefin i systemów poliuretanowych, rozbudowa zdolności wytwórni tlenu propylenu. Wyżej wskazane inwestycje są w różnych stadiach realizacji. W przypadku opóźnień w ich realizacji lub ich niezrealizowania lub też przestojów instalacji produkcyjnych związanych z ich uruchamianiem, istnieje ryzyko nieosiągnięcia w wyznaczonym terminie zakładanych celów operacyjnych, co w efekcie spowoduje osiągnięcie przez Spółkę gorszych wyników, niż miałyby to miejsce w przypadku planowego zakończenia inwestycji.

1.13. WYDZIELENIE KOMPLEKSU ŚRODKÓW POWIERZCHNIOWO CZYNNYCH MOŻE PROWADZIĆ DO NARUSZENIA ZEZWOLENIA NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI NA TERENIE SPECJALNEJ STREFY EKONOMICZNEJ

PCC Rokita SA od 4 listopada 2005 roku posiada zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Podstrefy Brzeg Dolny Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST – PARK” Sp. z o.o. Umożliwia to wykorzystanie kredytu podatkowego (zwolnienia podatkowego) od dochodu uzyskiwanego na terenie strefy w wysokości 50% wydatków inwestycyjnych na nowe inwestycje realizowane na terenie strefy. W zezwoleniu zadeklarowano:

- realizację wydatków inwestycyjnych na kwotę 30 mln EUR do końca 2009 roku i narastająco 40 mln EUR do końca 2013 roku,
- zwiększenie zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 50 nowych pracowników.

Zezwolenie ważne jest do 31.12.2026 roku, a na dzień bilansowy tj. 31.12.2013 r. Spółka poniosła wydatki przekraczające wysokość 40 mln EUR oraz wypełniła warunek dotyczący zwiększenia zatrudnienia.

Zrealizowana strategia Emitenta w zakresie wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (Kompleks Środków Powierzchniowo Czynnych) może prowadzić do uznania, że naruszone zostały warunki zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej, co powodowałoby utratę możliwości korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego i powstanie obowiązku zwrotu dotychczas wykorzystanej kwoty pomocy publicznej w tej postaci (ok. 62,5 mln zł). W celu zminimalizowania tego ryzyka Emitent na etapie przygotowania do wydzielenia złożył zapytanie do Ministerstwa Finansów o interpretację przyjętego rozwiązania podatkowego. Pomimo korzystnej interpretacji tej instytucji, nie można wykluczyć sytuacji, w której inny organ podczas kontroli podważy zasadność zastosowanego rozwiązania, co z kolei może spowodować, że Emitent będzie zmuszony zwrócić uzyskaną pomoc publiczną. Spółka może zostać poddana kontroli w tym zakresie przez okres 10 lat od złożenia deklaracji podatkowej za ostatni rok, w którym uzyskała zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych.

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu, organy kontrolne nie prowadzą postępowań w zakresie ryzyka ujawnionego w niniejszym punkcie. Emitent nie może jednak wykluczyć, iż takie postępowania nie zostaną wszczęte w przyszłości.

1.14. ORGANY PODATKOWE MOGĄ NIE UZNAĆ KOMPLEKSU ŚRODKÓW POWIERZCHNIOWO CZYNNYCH (KA) ZA ZORGANIZOWANĄ CZĘŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA

W dniu 31 października 2011 r. Emitent podpisał z PCC Exol SA umowę objęcia akcji PCC Exol SA oraz umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych (Kompleksu KA) z Emitenta na PCC Exol SA.

Koncepcja zorganizowanej części przedsiębiorstwa jest jednym z bardziej skomplikowanych pojęć prawa podatkowego, w związku z czym może budzić wątpliwości praktyczne. Ze względu na to istnieje ryzyko sporu z organami podatkowymi i przyjęcia przez nie odmiennej interpretacji.

W przypadku, gdyby organy podatkowe uznały, że Kompleks Środków Powierzchniowo Czynnych (Kompleks KA) będący przedmiotem aportu nie może być zakwalifikowany jako zorganizowana część przedsiębiorstwa, mogłoby to spowodować obciążenie dodatkowymi zobowiązaniami podatkowymi zarówno Emitenta, jak i PCC Exol SA. Emitent nie dokonywał szacunków ewentualnych negatywnych skutków niekorzystnych dla Spółki interpretacji organów podatkowych.

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu, organy podatkowe nie prowadzą postępowań w zakresie ryzyka ujawnionego w niniejszym punkcie. Emitent nie może jednak wykluczyć, iż takie postępowania nie zostaną wszczęte w przyszłości.

1.15. RYZYKO ZWIĄZANE Z ZAISTNIENIEM KONFLIKTU INTERESÓW POMIĘDZY OBOWIĄZKAMI CZŁONKÓW ORGANÓW WOBEC SPÓŁKI A ICH PRYWATNYMI INTERESAMI

Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Emitenta poza pełnieniem funkcji w organach Emitenta wchodzi w skład organów innych spółek należących do Grupy PCC Rokita, organów spółki PCC Exol SA, spółki PCC SE oraz innych spółek.

Członkowie Zarządu Emitenta otrzymują wynagrodzenie za pełnienie funkcji m.in. w spółkach z Grupy PCC Rokita oraz w spółce PCC Exol SA. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta, za wyjątkiem pana Roberta Pabicha oraz pana Mariana Nogi, otrzymują wynagrodzenie za pełnienie funkcji m.in. w spółce PCC SE.

Istnieje ryzyko wystąpienia konfliktu interesów pomiędzy obowiązkami członków organów wobec Emitenta z ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami wynikającymi z zasiadania w organach innych spółek. Konflikt ten mógłby polegać na kolizji pomiędzy obowiązkiem działania w interesie Emitenta lub zachowywania niezależności, a obowiązkiem działania w interesie innej spółki z Grupy Kapitałowej PCC Rokita, spółki PCC Exol SA oraz spółki PCC SE lub osobistymi interesami danej osoby. Należy wskazać, że interesy każdego z tych podmiotów nie muszą być tożsame z interesami Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zaistnienia konfliktu interesów zostanie on rozstrzygnięty na niekorzyść Emitenta.

Według wiedzy Emitenta poza wskazanymi wyżej nie występują żadne potencjalne konflikty interesów pomiędzy obowiązkami wobec Emitenta, a innymi obowiązkami i interesami prywatnymi członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

1.16. WZROSTOWI KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI GRUPY PCC ROKITA MOŻE NIE TOWARZYSZYĆ RÓWNOCZESNY WZROST PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Wpływ na wyniki finansowe Grupy PCC Rokita ma szereg czynników niezależnych od Emitenta, w tym mających istotny wpływ na koszty jej działalności. W szczególności do tych czynników można zaliczyć m. in.: wzrost cen surowców, energii, usług transportowych, wzrost kosztów świadczeń pracowniczych czy zmiany podatkowe. W sytuacji, kiedy takiemu wzrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów Grupy PCC Rokita, istnieje ryzyko pogorszenia jej sytuacji finansowej.

1.17. RYZYKO NIEOTRZYMANIA OD KONTRAHENTÓW NALEŻNOŚCI ZA DOSTARCZONE PRODUKTY I USŁUGI ORAZ INNYCH NALEŻNOŚCI

Grupa PCC Rokita prowadzi sprzedaż produktów i usług z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego istnieje ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi. W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka prowadzi bieżący monitoring należności, stosując procedurę windykacyjną, procedurę odsetkową oraz procedurę przyznawania limitów kredytowych, jak również ubezpiecza przeważającą część należności handlowych. Jednocześnie około 80-90% odbiorców Emitenta to długoletni kontrahenci, co istotnie zmniejsza ryzyko kredytowe.

Wolne środki pieniężne Grupa lokuje częściowo w bankach (lokaty terminowe oraz rachunki bieżące), z czym według Emitenta związane jest niskie ryzyko kredytowe, gdyż są to instytucje o dużej wiarygodności.

Jednocześnie w ramach optymalizacji obszaru zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej PCC SE prowadzony jest program bonów wewnątrzgrupowych. Spółki posiadające nadwyżki gotówki inwestują w bony dłużne emitowane w ramach ustalonego dla każdej spółki programu emisji przez spółki, które posiadają niewystarczającą ilość gotówki. Z racji, iż środki te inwestowane są wewnątrz Grupy PCC SE, Emitent postrzega ryzyko kredytowe w tym zakresie jako nieistotne.

Grupa PCC Rokita jest ponadto narażona na ryzyko kredytowe w związku z udzielonymi poręczeniami i gwarancjami. Całkowita wartość zobowiązań warunkowych Grupy na dzień 31.12.2015 roku wyniosła blisko 134 mln zł i dotyczyła poręczeń spłaty kredytu udzielonych spółkom powiązanym, poręczeń za przyszłe zobowiązania spółek powiązanych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług, zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych oraz otrzymanych dotacji.

1.18. GRUPA PCC ROKITA NARAŻONA JEST NA RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWYM POGORSZENIEM PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Grupa PCC Rokita narażona jest na ryzyko związane z możliwym pogorszeniem płynności finansowej. Przyczyny utraty zdolności płatniczej mogą mieć charakter zewnętrzny, tzn. być niezależne od Emitenta oraz wewnętrzny pozostając w obszarze wpływów Spółki. Do zewnętrznych czynników wpływających na pogorszenie płynności finansowej należy między innymi gwałtowny wzrost cen surowców niemożliwy do przełożenia na ceny produktów, niekorzystna zmiana kursów walutowych, niespodziewany wzrost stóp procentowych, agresywne działania konkurencji, zmiany w przepisach prawa, etc. Wewnętrzными przyczynami pogorszenia zdolności płatniczej mogą być trudności w ściąganiu należności, nadmierny wzrost zapasów, niewłaściwe relacje między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi, zbyt wysokie zadłużenie w odniesieniu do wysokości kapitałów własnych, niedostateczna kontrola kosztów, mało konkurencyjna strategia rozwoju, duże nakłady na nietrafione inwestycje oraz inne. Jednocześnie pogorszenie płynności finansowej może także nastąpić w wyniku naruszenia przez Emitenta warunków umów kredytowych i umów pożyczek, opisanych w punkcie 15.1.

Spółka posiada obecnie pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań, jednakże nie można wykluczyć potencjalnego pogorszenia tej sytuacji w przyszłości. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje zewnętrzne i wewnętrzne przesłanki ewentualnego pogorszenia

zdolności płatniczej oraz podejmuje działania w kierunku maksymalizacji udziału kapitału długoterminowego w finansowaniu Spółki.

1.19. UTRATA KLUCZOWEGO ODBIORCY MOŻE ISTOTNIE WPŁYNAĆ NA WYNIKI EMITENTA

Ze względu na szerokie portfolio produktowe Grupa PCC Rokita posiada bardzo dużą bazę odbiorców, jednocześnie ich rozkład potwierdza zasadę Pareto: około 80% produktów trafia do 20% odbiorców, co w ocenie Spółki jest normą rynkową. W swojej ofercie Emitent posiada produkty masowe, które sprzedawane są do kilkudziesięciu klientów, jak również produkty specjalistyczne, które trafiają tylko do kilku odbiorców. Jednocześnie każdy kompleks produkcyjny sprzedaje część produktów do międzynarodowych grup kapitałowych, tak więc suma obrotów z takimi podmiotami jest wielkością znaczącą. Stąd też istnieje ryzyko, iż utrata odbiorcy produktu specjalistycznego lub odbiorcy będącego dużym koncernem chemicznym istotnie może wpłynąć na wyniki Grupy PCC Rokita.

Spółka cały czas dąży do takiego ukształtowania portfela klientów, który zapewnia odpowiedni stopień dywersyfikacji klientów i minimalizuje wpływ ewentualnej utraty pojedynczego odbiorcy. Szczególną uwagę Emitent poświęca małym i średnim firmom, które bardziej potrzebują wsparcia obsługi przed- i posprzedażowej niż duże korporacje. Dzięki zwiększaniu ich udziału w portfelu klientów oraz ich lojalności Spółka stabilizuje swoją sprzedaż, a ryzyko utraty pojedynczego klienta staje się mniej dotkliwe.

1.20. ROZWÓJ NOWYCH PRODUKTÓW ORAZ WEJŚCIE NA NIEOBSŁUGIWANE DOTYCHCZAS RYNKI POWODUJE KONIECZNOŚĆ PONIESIENIA NAKŁADÓW, KTÓRE MOGĄ NIE ZOSTAĆ POKRYTE WPŁYWAMI ZE SPRZEDAŻY

Emitent w swojej strategii dąży do wzmocnienia pozycji konkurencyjnej w obszarach podstawowej działalności zarówno poprzez zwiększenie wolumenu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, jak i dywersyfikację portfolio o nowe wysokomarżowe produkty. W aspekcie geograficznym PCC Rokita SA zakłada wzmocnienie pozycji poprzez zwiększenie swojego udziału na rynkach w obecnie obsługiwanych krajach oraz ekspansję o nowe, szybko rozwijające się rynki.

Z rozwojem nowych produktów jak i wejściem na nieobsługiwane dotychczas rynki wiąże się konieczność poniesienia nakładów, które w niektórych przypadkach mogą być znaczące. W sytuacji gdy nowe produkty nie zostaną dobrze przyjęte przez rynek lub gdy Spółka nie osiągnie konkurencyjnej pozycji na nowym rynku lub też osiągnie ją później niż zakładano, nakłady te nie zostaną pokryte wpływami ze sprzedaży, co negatywnie wpłynie na wyniki finansowe Emitenta.

W celu zminimalizowania powyżej opisanego ryzyka Spółka pozyskała wysoko wykwalifikowaną kadrę z dużym doświadczeniem w takich projektach i w pracy z klientami określonymi jako grupa docelowa nowych produktów oraz z dogłębną znajomością rynku.

1.21. WYSTĄPIENIE PRACOWNICZYCH SPORÓW ZBIOROWYCH MOŻE MIEĆ NIEKORZYSTNE PRZEŁOŻENIE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA ORAZ JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ

W Spółce funkcjonują 4 organizacje związkowe, do których na dzień zatwierdzenia Prospektu należy 257 pracowników Spółki. Z racji przynależności około 34% załogi Emitenta do związków zawodowych, Spółka narażona jest na ryzyko wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych, co może wiązać się z koniecznością prowadzenia długotrwałych negocjacji z organizacjami zawodowymi. Innymi możliwymi zakłóceniami działalności Spółki mogą być akcje protestacyjne, strajki czy przerwy w pracy. Powyżej opisane okoliczności będą mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta i mogą negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową.

1.22. EMITENT NARAŻONY JEST NA RYZYKO ZWIĄZANE Z NASTĘPSTWAMI WYPADKÓW PRZY PRACY I CHOROÓB ZAWODOWYCH

Spółka prowadzi działalność w obszarze substancji chemicznych niebezpiecznych dla środowiska i ludzi, dlatego też istnieje ryzyko wystąpienia chorób zawodowych u pracowników, a także szczególne ryzyko wypadków śmiertelnych czy wypadków powodujących trwałą niezdolność do pracy. Do dnia zatwierdzenia Prospektu w PCC Rokita SA odnotowano jeden przypadek podejrzenia choroby zawodowej oraz jeden wypadek śmiertelny przy pracy, nie odnotowano natomiast wypadku, którego konsekwencjami byłaby trwałą niezdolność do pracy.

W razie zaostreżenia przepisów dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy (np. rozszerzenia katalogu chorób zawodowych), wzrostu liczby wypadków przy pracy czy wystąpienia chorób zawodowych u pracowników, Emitent będzie zobowiązany do poniesienia dodatkowych kosztów, co negatywnie może wpłynąć na jego sytuację finansową.

1.23. SZKODY SPOWODOWANE WADLIWYM PRODUKTEM ORAZ SZKODY POWSTAŁE PODCZAS TRANSPORTU SUROWCÓW I TOWARÓW MOGĄ NEGATYWNIE WPŁYNAĆ NA WYNIKI EMITENTA

Emitent dąży do osiągnięcia najwyższej jakości swoich wyrobów poprzez zachowanie odpowiednich standardów procesu produkcyjnego, wysoką jakość surowców i półproduktów, kompetencje personalne oraz duży nacisk na rozwój działalności badawczo-rozwojowej. Nie można jednak wykluczyć ryzyka wady ukrytej produktu PCC Rokita SA, co może przełożyć się na wadliwość produktu finalnego u odbiorcy Spółki. W sytuacji reklamacji tego produktu ze strony ostatecznego konsumenta, istnieje duże prawdopodobieństwo wystąpienia producenta z reklamacją skierowaną do Emitenta, co spowoduje konieczność poniesienia przez niego kosztów z tego tytułu.

Spółka zabezpiecza się przed wyżej opisanym ryzykiem poprzez zapewnienie najwyższej staranności w procesie produkcyjnym, a także poprzez umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej od szkód wyrządzonych osobom trzecim. Emitent będzie starał się określić horyzont czasowy wystąpienia reklamacji oraz ich zakres próbując ograniczać swoją odpowiedzialność kontraktowo.

Zarówno surowce zużywane przez PCC Rokita SA do produkcji, jak i towary sprzedawane na zewnątrz należą do substancji o właściwościach palnych, wybuchowych, toksycznych, żrących i niebezpiecznych dla środowiska, co znacznie podwyższa ryzyko związane z ich transportem. Wystąpienie awarii, pożarów, wybuchów czy innych podobnych zdarzeń poza terenem zakładu Spółki skutkujących szkodami na mieniu i zdrowiu osób trzecich będzie oznaczać dla Emitenta konieczność poniesienia dodatkowych kosztów np. w postaci kar, odszkodowań i zadośćuczynienia czy przywrócenia stanu poprzedniego. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem poprzez zlecenie usług transportu niebezpiecznych substancji tylko zaufanym i solidnym kontrahentom, a także poprzez umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej od szkód wyrządzonych osobom trzecim.

W sytuacji, kiedy dla powyżej opisanych przypadków w ramach umów ubezpieczeń wykorzystane zostaną limity lub kiedy umowy te nie będą miały zastosowania z racji różnych wyłączeń, po stronie PCC Rokita SA istnieć będzie konieczność poniesienia kosztów związanych z utratą produktu oraz żądaniem naprawienia szkody przez klienta Spółki, co przełoży się negatywnie na jej wyniki finansowe.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

2.1. WYNIKI FINANSOWE OSIĄGANE PRZEZ EMITENTA ZALEŻNE SĄ OD OGÓLNEJ KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ NA ŚWIECIE, A W SZCZEGÓLNOŚCI OD KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ W UNII EUROPEJSKIEJ

Na sytuację finansową Spółki mają wpływ czynniki makroekonomiczne o zasięgu światowym. Przemysł chemiczny jest dostawcą zarówno surowców, półproduktów, jak i produktów dla wielu innych branż. Blisko 70% sprzedaży branży chemicznej dostarczane jest do innych działów gospodarki, a tylko około 30% bezpośrednio do konsumentów. Zatem ogólna koniunktura gospodarcza na świecie wpływa na wyniki światowego sektora chemicznego. Z kolei gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, szczególnie w Unii Europejskiej. Ewentualne gwałtowne załamanie tej koniunktury może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Do istotnych krajowych czynników makroekonomicznych wpływających na sytuację całej gospodarki, a więc także sektora chemicznego, w tym na sytuację Spółki, należą między innymi: poziom i stopa wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wielkość siły nabywczej społeczeństwa. Pogorszenie koniunktury gospodarczej może skutkować osłabieniem popytu na produkty Spółki i pogorszeniem jej wyników finansowych.

Spółka posiada zdywersyfikowany portfel produktów, który minimalizuje ryzyko utraty źródła przychodów przy załamaniu się sprzedaży jednej z grup produktów. Spółka sprzedaje swoje produkty w Polsce jak i zagranicą, co ogranicza wpływ sytuacji makroekonomicznej dotyczącej jednego kraju na sprzedaż i rentowność Spółki.

Jednocześnie, w związku z trwającym na Ukrainie konfliktem zbrojnym Emitent dostrzega dodatkowe ryzyko wynikające ze skutków wprowadzenia obustronnych sankcji gospodarczych pomiędzy Rosją a krajami Europy i USA. W przypadku zaostrzenia konfliktu może dojść do znacznego ograniczenia lub zaprzestania dostaw surowców przez Rosję, co będzie miało wpływ na ograniczenie podaży surowców na rynku światowym, co tym samym może przełożyć się na istotny wzrost ich ceny. Takie wydarzenia mogą skutkować dla Spółki gorszymi wynikami finansowymi w sytuacji kiedy wyższe koszty produkcji nie będą mogły zostać przerzucone na ostatecznego odbiorcę produktów. Ponadto, niestabilność spowodowana konfliktem zbrojnym oraz gospodarczym prowadzić może do zerwania umów przez kontrahentów Spółki lub ograniczenia zamówień/dostaw z ich strony, co negatywnie wpłynie na sytuację finansową Emitenta. W czasie konfliktów zbrojnych dochodzi zwykle do załamania koniunktury, a spadek wzrostu w Polsce lub w krajach, z których pochodzą dostawcy i odbiorcy Emitenta skutkować będzie dla niego gorszymi wynikami finansowymi.

2.2. EMITENT NARAŻONY JEST NA NEGATYWNE KONSEKWENCJE ZMIAN W SYSTEMIE PODATKOWYM

Polski system podatkowy, będący jednym z głównych determinantów decyzji przedsiębiorstw, odznacza się dużą zmiennością. Wiele zapisów zostało sformułowanych w sposób nieprecyzyjny, co implikuje wieloznaczne interpretacje. Interpretacja przepisów podatkowych przez organy skarbowe oraz sądy nie jest jednolita. W takiej sytuacji przedsiębiorstwa działające w Polsce są narażone na większe ryzyko popełnienia błędu w swoich zeznaniach podatkowych niż przedsiębiorstwa prowadzące działalność w krajach o ustabilizowanym systemie podatkowym. Odmienna interpretacja przepisów podatkowych przez organ podatkowy oraz przedsiębiorstwo, może wywrzeć negatywny wpływ na sytuację finansową oraz na perspektywy rozwoju Emitenta.

2.3. EMITENT NARAŻONY JEST NA NEGATYWNE KONSEKWENCJE ZMIAN REGULACJI PRAWNYCH

Częste zmiany przepisów oraz różnorakie ich interpretacje, charakterystyczne dla polskiego systemu prawnego, mogą spowodować pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta, jak również spowodować dezaktualizację prognoz dotyczących dalszej działalności. Ponadto wciąż trwa proces harmonizacji polskiego prawodawstwa z systemem prawa Unii Europejskiej. Obecnie interpretacja przepisów dokonywana jest nie tylko przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej, ale również przez sądy Unii Europejskiej. Zmiany te mogą być przyczyną problemów wynikających bezpośrednio z braku jednolitej wykładni prawa. Ponieważ znajomość orzecznictwa sądów Unii Europejskiej nie jest w Polsce powszechna, a sądy RP nie zawsze je stosują, może dojść do sytuacji kiedy wyrok wydany w Polsce zostanie uchylony, jako niezgodny z prawem europejskim.

2.4. EMITENT NARAŻONY JEST NA RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

W ciągu 12 miesięcy 2015 roku około 62% dostaw towarów, materiałów i usług wykorzystywanych przez Emitenta do produkcji pochodziło z importu bądź ich ceny kwotowane były w walutach obcych. Ponadto duża część sprzedaży trafia na rynki zagraniczne, w okresie od stycznia do grudnia 2015 roku sprzedaż eksportowa stanowiła około 55% skonsolidowanych przychodów PCC Rokita SA ze sprzedaży. Podstawowe waluty, w których rozliczany jest zarówno import jak i eksport to EUR oraz USD. W związku z tym Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych, a ostateczny jego wpływ na wyniki Spółki zależy od wielkości zmian kursów oraz skali importu i eksportu w danym

okresie czasu. Zwykle Emitent narażony jest na ryzyko aprecjacji złotego względem euro oraz dolara (przychody w walucie są wyższe niż koszty w walucie), dlatego też Spółka dopuszcza możliwość stosowania strategii zabezpieczenia się przed gwałtownym umocnieniem złotówki. PCC Rokita SA sporadycznie wykorzystuje instrumenty pochodne do zarządzania ryzykiem walutowym, koncentrując swoje działania w powyższym zakresie na stosowaniu hedgingu naturalnego polegającego na finansowaniu działalności w walucie, w której Spółka generuje przychody ze sprzedaży. Tym samym, w odniesieniu do kursu EUR/PLN, poprzez zaciągnięcie zadłużenia w tej walucie, Spółka dąży do ograniczenia wpływu ryzyka jego zmian na generowane przepływy pieniężne z tytułu części przychodów ze sprzedaży denominowanych lub indeksowanych w EUR. Zaciągnięte pożyczki walutowe wyceniane są na każdy dzień bilansowy po średnim kursie walutowym ogłaszającym przez NBP tego dnia. W konsekwencji Spółka narażona jest na występowanie różnic kursowych mogących powodować dodatkową zmienność wyniku finansowego. W celu ograniczenia zmienności prezentowanych wyników księgowych, Spółka objęła zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wspomniane pożyczki walutowe wyznaczając je jako instrumenty zabezpieczające na zabezpieczenie określonych przychodów ze sprzedaży denominowanych lub indeksowanych w EUR, z których wynika ryzyko walutowe.

W wyniku zastosowania powyższych zasad rachunkowości zabezpieczeń Spółka na dzień 31.12.2015 roku ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji inne skumulowane dochody całkowite kwotę 12,8 mln zł, stanowiącą część skuteczną powiązań zabezpieczających (niezrealizowane ujemne różnice kursowe od pożyczek walutowych). Kwota ta dotyczy instrumentów finansowych, które wygasły w 2012 roku i będzie odniesiona do sprawozdania z dochodów w okresie, w którym pozycja zabezpieczana zostanie tam ujęta, głównie po dniu 31.12.2018 roku.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Spółka nie posiada otwartych pozycji zabezpieczających.

2.5. EWENTUALNY WZROST STÓP PROCENTOWYCH MOŻE SPOWODOWAĆ WZROST KOSZTÓW FINANSOWYCH GRUPY EMITENTA, A TYM SAMYM WPŁYNAĆ NEGATYWNIE NA WYNIKI OSIĄGANE PRZEZ GRUPĘ EMITENTA

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta są stronami umów finansowych, z których część oparta jest na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym spółki te narażone są na ryzyko zmiany stóp procentowych, m. in. w odniesieniu do już zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy Emitenta, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągnięte przez Grupę Emitenta. Analogicznie ewentualny spadek stóp procentowych może wpłynąć na spadek kosztów finansowych Grupy Emitenta, a tym samym wywrzeć pozytywny wpływ na jej wyniki finansowe.

2.6. EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU, KTÓRY CHARAKTERYZUJE SIĘ SILNYMI WAHANIAMİ CEN SUROWCÓW

PCC Rokita SA jest producentem chemikaliów, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniom, co rzutuje na ceny, a ostatecznie bardzo istotnie wpływa na wyniki finansowe Spółki.

Jednocześnie w obszarze surowców Emitent może być narażony na dodatkowe koszty w przypadku ich sprowadzania spoza Unii Europejskiej. W sytuacji stosowania przez producentów spoza UE cen poniżej kosztów wytworzenia (ceny dumpingowe) Komisja Europejska celem ochrony rynku wspólnotowego może wprowadzić na te surowce cła antydumpingowe, co istotnie może wpłynąć na sytuację handlową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki.

W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki PCC Rokita SA, Spółka prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców.

2.7. SPÓŁKA NARAŻONA JEST NA DUŻĄ ZMIENNOŚĆ UZYSKIWANYCH MARŻ ZYSKU WSKUTEK CYKLICZNYCH WAHAŃ POPYTU NA SVOJE PRODUKTY

Spółka działa na rynkach, które wykazują cykliczne wahania popytu, co ma wpływ na kształtowanie się poziomu cen poszczególnych produktów. W związku z tym marże zysku uzyskiwane przez Spółkę mogą ulegać istotnym zmianom, w szczególności mogą ulegać istotnemu obniżeniu w czasach dekonunktury. Może to powodować niepewność co do oczekiwań Emitenta i wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych.

Natomiast utrzymywanie wysokich cen produktów Spółki lub niewystarczająca jakość produktu przy danym poziomie ceny może w pewnych okresach powodować utratę niektórych odbiorców, co również może wpłynąć na sytuację finansową i osiągnięte wyniki Emitenta.

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez kontrolę kosztów operacyjnych i utrzymywanie ich na niskim poziomie oraz przez zwiększanie mocy produkcyjnych i dywersyfikację portfela produktów. Dzięki temu osiąga poziom efektywności umożliwiający generowanie zadowalających wyników także w czasie niekorzystnej fazy cyklu koniunkturalnego.

2.8. EMITENT NARAŻONY JEST NA SILNĄ KONKURENCJĘ CENOWĄ ZE STRONY DUŻYCH KONCERNÓW, A TAKŻE PRODUCENTÓW DALEKOWSCHODNICH

Część produkcji wytwarzanej i sprzedawanej przez PCC Rokita SA stanowią wyroby standardowe, znajdujące zastosowanie w różnych branżach. W tym segmencie liderami na rynku są wielkie koncerny zachodnioeuropejskie, które dzięki dużej skali produkcji mogą oferować swoje wyroby po cenach niższych niż Emitent. Ponadto od kilku lat obserwowana jest narastająca konkurencja ze strony producentów dalekowschodnich. Zdobywają oni rynek głównie bardzo niską ceną. W związku z tym Spółka dąży do konkurowania w obszarze czynników innych niż cena, a przede wszystkim jakości wyrobów, czasu dostawy, dostępności, wiarygodności, standardów obsługi klienta.

W związku z faktem istnienia silnej konkurencji w obszarze wyrobów standardowych oferowanych przez Spółkę, Emitent przyjął strategię, która zakłada systematyczny wzrost udziału produktów specjalistycznych w sprzedaży ogółem.

2.9. BRAK TOŻSAMOŚCI INTERESU AKCJONARIUSZA WIĘKSZOŚCIOWEGO Z INTERESEM SPÓŁKI

Podmiotem dominującym bezpośrednio w stosunku do Emitenta jest PCC SE. Opis charakteru kontroli sprawowanej nad Emitentem zawarty jest w pkt. 12.1 Dokumentu Rejestracyjnego. Zgodnie z normami prawa polskiego, akcjonariusz nie jest zobowiązany do kierowania się w swoich zamiarach interesem Spółki. W związku z powyższym nie można wykluczyć, że brak decyzji lub negatywna decyzja dominującego akcjonariusza, związana z realizacją strategii Emitenta, może utrudnić osiągnięcie celów Spółki. Takie zaniechania lub decyzje dominującego akcjonariusza mogą istotnie negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

3.1. EMITENT MOŻE NIE SPRECYZOWAĆ SPOSOBU WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI OBLIGACJI POSZCZEGÓLNYCH SERII

Na dzień sporządzenia Prospektu Podstawowego Emitent nie precyzuje sposobu wykorzystania wpływów z poszczególnych emisji Obligacji. Uzyskane środki zostaną przeznaczone na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku.

Przed rozpoczęciem Oferty każdej serii Obligacji emitowanej w ramach IV Programu Emisji Obligacji Emitent opublikuje Ostateczne Warunki Emisji dla danej serii. Jeżeli wpływy z danej emisji będą miały być wykorzystane do konkretnych celów, informacja na ten temat zostanie podana w odpowiednich Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **A**, a inwestor będzie mógł zapoznać się z nimi przed podjęciem decyzji inwestycyjnej.

Emitent może również nie sprecyzować celu przeprowadzenia emisji danej serii, co może utrudnić inwestorom ocenę oferowanych Obligacji. W sytuacji gdy cele emisji będą inne niż osiągnięcie zysku

lub zabezpieczenie przed określonym ryzykiem, Emitent ujawni przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych.

3.2. SPÓŁKA MOŻE Odstąpić od przeprowadzenia oferty lub oferta może zostać zawieszona

Spółka może podjąć w każdym czasie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii w uzgodnieniu z Oferującym.

Jeżeli odstąpienie od przeprowadzenia Oferty nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii, Spółka nie będzie zobowiązana do podania powodów takiego odstąpienia. Od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji, Spółka, w uzgodnieniu z Oferującym, może odstąpić od przeprowadzenia Oferty przy czym takie odstąpienie może nastąpić z powodów, które w ocenie Spółki są powodami ważnymi.

Za ważne powody uznane mogą zostać w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidywalne zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę danej serii Obligacji lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy ekologiczne, powodzie),
- inne nagłe i nieprzewidywalne zdarzenia mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jej działalności,
- istotna negatywna zmiana dotycząca działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta,
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę danej serii Obligacji.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego do Prospektu opublikowanego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty złożone zapisy na Obligacje danej serii zostaną uznane za nieważne, a postawione do dyspozycji środki zostaną zwrócone w sposób określony w formularzu zapisu, bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań nie później niż 7 dni roboczych po dacie ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji.

Decyzja o zawieszeniu Oferty danej serii Obligacji, bez podawania przyczyn, może zostać podjęta przez Spółkę, w uzgodnieniu z Oferującym, w każdym czasie przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od inwestorów.

Od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji danej serii Spółka, w uzgodnieniu z Oferującym, może podjąć decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji tylko z powodów, które w ocenie Emitenta są powodami ważnymi. Do ważnych powodów można zaliczyć między innymi zdarzenia, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty danej serii Obligacji lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców danej serii Obligacji. Decyzja w przedmiocie zawieszenia Oferty danej serii Obligacji może zostać podjęta bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty danej serii Obligacji, które mogą zostać ustalone w terminie późniejszym.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty danej serii Obligacji zostanie podjęta w okresie od rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału, złożone zapisy, jak również dokonane wpłaty będą w dalszym ciągu uważane za ważne, jednak osoby które złożyły zapis będą uprawnione do uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Prospektu zawierającego informację o decyzji o zawieszeniu Oferty, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Informacja o zawieszeniu Oferty danej serii Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu opublikowanego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Zawieszenie lub odwołanie oferty może spowodować zamrożenie środków finansowych na określony czas i utratę potencjalnych korzyści przez inwestorów, bowiem wpłacone kwoty zostaną zwrócone subskrybentom bez żadnych odsetek i odszkodowań.

3.3. KONSEKWENCJE WYNIKAJĄCE Z NIEWŁAŚCIWEGO WYPEŁNIENIA FORMULARZA ZAPISU PONOSI INWESTOR

Zwraca się uwagę inwestorów na fakt, że wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje oferowane do objęcia w ramach IV Programu Emisji Obligacji ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z wymaganych elementów, może zostać uznany za nieważny. Brak wpłaty w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu. Konsekwencją nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu będzie nieprzydzielenie Obligacji.

3.4. EMISJE OBLIGACJI POSZCZEGÓLNYCH SERII MOGĄ NIE DOJŚĆ DO SKUTKU

Emisja Obligacji poszczególnej serii może nie dojść do skutku w przypadku, gdy do dnia zakończenia terminów przyjmowania zapisów nie zostanie poprawnie złożony i prawidłowo opłacony przynajmniej jeden zapis na przynajmniej jedną Obligację danej serii. Natomiast jeśli Ostateczne Warunki Emisji danej serii Obligacji zawierać będą określenie progu dojścia emisji do skutku, emisja może nie dojść do skutku w przypadku, gdy do dnia zakończenia terminów przyjmowania zapisów nie zostanie poprawnie złożony i prawidłowo opłacony co najmniej jeden zapis na liczbę obligacji odpowiadającą co najmniej progowi dojścia emisji do skutku.

Prawa z Obligacji powstaną z chwilą rejestracji Obligacji w KDPW i ich zapisania na rachunkach prowadzonych przez uczestników KDPW. Emisja Obligacji może ulec opóźnieniu z uwagi na opóźnienia w rejestracji Obligacji w KDPW, w przypadku jeśli złożony przez Emitenta wniosek o rejestrację Obligacji lub załączone do niego dokumenty nie spełniają warunków formalnych określonych w przepisach regulaminu KDPW i wymagają uzupełnienia lub poprawienia.

W powyższych przypadkach może nastąpić zamrożenie środków finansowych na pewien czas i utrata potencjalnych korzyści przez inwestorów, bowiem wpłacone kwoty zostaną zwrócone subskrybentom bez żadnych odsetek i odszkodowań.

3.5. OBLIGACJE MOGĄ PODLEGAĆ WCZEŚNIEJSZEMU WYKUPOWI

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji, na własne żądanie. Informacja, czy dla danej serii Obligacji Emitentowi przysługuje prawo dokonania wcześniejszego wykupu przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji danej serii jak i części Obligacji danej serii. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji danej serii podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a inwestorzy nie będą mogli uzyskać przychodów z odsetek w założonym horyzoncie inwestycyjnym.

3.6. RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NISPEŁNIENIA WARUNKÓW DOPUSZCZENIA LUB WPROWADZENIA OBLIGACJI DO OBROTU NA CATALYST

Intencją Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać nabytymi Obligacjami.

Jeśli emisja Obligacji poszczególnej serii dojdzie do skutku na poziomie zapewniającym spełnienie warunków dopuszczenia obligacji na rynek regulowany, Emitent zamierza wystąpić do organizatora obrotu (odpowiednio GPW lub/i BondSpot) z wnioskiem o wyrażenie zgody na dopuszczenie oraz z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie Obligacji danej serii do obrotu giełdowego na rynku regulowanym Catalyst.

W przypadku, jeśli po zakończeniu przyjmowania zapisów nie zostaną spełnione warunki dopuszczenia obligacji na rynek regulowany, Zarząd Spółki podejmie decyzję o zmianie rynku notowania obligacji

z rynku regulowanego na alternatywny rynek obrotu, informacja taka zostanie podana przez Emitenta w trybie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej, opublikowanego przed dokonaniem przydziału obligacji, a termin ich przydziału, w związku z uprawnieniem inwestorów do uchylenia się od skutków prawnych zapisu zostanie stosownie przesunięty.

Ostateczną decyzję w zakresie rynku notowań (segment detaliczny lub / i segment hurtowy) Zarząd Spółki podejmie po zakończeniu Oferty na podstawie struktury Obligatariuszy i wielkości emisji.

Rozpatrując wniosek o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu giełdowego, Zarząd GPW bierze pod uwagę:

- sytuację finansową Emitenta i jej prognozę, zwłaszcza rentowność, płynność, zdolność do obsługi zadłużenia, jak również inne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Emitenta,
- perspektywy rozwoju Emitenta, a zwłaszcza ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych z uwzględnieniem źródeł ich finansowania,
- doświadczenie oraz kwalifikacje członków organów zarządczych i nadzorczych Emitenta,
- warunki na jakich emitowane były instrumenty finansowe,
- bezpieczeństwo obrotu giełdowego i interes jego uczestników.

Dopuszczenie obligacji do obrotu giełdowego może nastąpić po spełnieniu warunków określonych w § 3 ust. 1 Regulaminu GPW tj.: dopuszczone do obrotu giełdowego mogą być instrumenty finansowe, o ile:

- został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru chyba, że sporządzenie lub zatwierdzenie dokumentu informacyjnego nie jest wymagane;
- ich zbywalność nie jest ograniczona;
- w stosunku do ich emitenta nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 maja 2010 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku, do obrotu na oficjalnym rynku notowań dopuszczone mogą być obligacje, które spełniają łącznie poniższe warunki:

- zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,
- ich zbywalność nie jest ograniczona,
- wnioskiem zostały objęte wszystkie obligacje tego samego rodzaju,
- łączna wartość nominalna obligacji objętych wnioskiem wyniosła co najmniej równowartość w złotych 200.000 euro.

Zgodnie z § 18 Regulaminu GPW dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym mogą być inne papiery wartościowe, w tym obligacje, jeżeli iloczyn ich liczby oraz prognozowanej ceny rynkowej, a w przypadku, gdy określenie tej ceny nie jest możliwe - kapitały własne emitenta wynoszą równowartość w złotych co najmniej 1.000.000 euro.

Zgodnie z par. 3 Regulaminu obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego BondSpot dopuszczone do obrotu na rynku mogą być instrumenty finansowe o ile:

- ich zbywalność nie jest ograniczona,
- w stosunku do ich emitenta nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,
- został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru albo został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, którego równoważność w rozumieniu przepisów Ustawy o ofercie została stwierdzona przez właściwy organ nadzoru, chyba że sporządzenie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane,
- dokument informacyjny, złożony został wraz z wnioskiem o dopuszczenie do obrotu w terminie jego ważności
- ich łączna wartość nominalna wynosi, co najmniej 5.000.000 zł, chyba że dopuszczana jest kolejna emisja (seria) instrumentów dłużnych, oznaczona tym samym kodem w depozycie, co instrumenty dłużne będące w obrocie na rynku.

Celem notowania obligacji na rynku regulowanym emitent składa do Giełdy lub BondSpot wniosek o dopuszczenie dłużnych instrumentów finansowych do obrotu na Catalyst. Zarząd Giełdy lub BondSpot może żądać przedstawienia przez emitenta dodatkowych informacji lub dokumentów niezbędnych dla podjęcia decyzji o dopuszczeniu lub wprowadzeniu obligacji do obrotu na Catalyst.

Zgodnie z § 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie mogą być instrumenty finansowe, o ile:

- został sporządzony odpowiedni publiczny dokument informacyjny, chyba że sporządzenie tego dokumentu nie jest wymagane,
- zbywalność tych instrumentów nie jest ograniczona,
- w stosunku do emitenta tych instrumentów nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,
- łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem na dzień jego złożenia, podlegających oznaczeniu tym samym kodem ISIN, wynosi co najmniej 1.000.000 zł; wymogu tego nie stosuje się w przypadku wprowadzania do alternatywnego systemu dłużnych instrumentów finansowych, które mają być oznaczone tym samym kodem ISIN, co instrumenty już notowane.

Zgodnie z par. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. wprowadzone do obrotu na Rynku mogą być instrumenty dłużne, o ile:

- 1) został sporządzony odpowiedni publiczny dokument informacyjny, chyba że sporządzenie tego dokumentu nie jest wymagane,
- 2) zbywalność tych instrumentów nie jest ograniczona,
- 3) w stosunku do emitenta tych instrumentów nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,
- 4) wartość emisji liczona według wartości nominalnej instrumentów dłużnych wynosi co najmniej 5 mln złotych. BondSpot S.A. może również podjąć decyzję o wprowadzeniu do obrotu instrumentów dłużnych niespełniających niniejszego warunku.

Organizator Alternatywnego Systemu może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie instrumentów finansowych objętych wnioskiem, w szczególności jeżeli uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

Emitent zamierza podjąć wszelkie działania niezbędne do tego, aby Obligacje zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, w najkrótszym możliwym terminie. Nie ma pewności, że wszystkie wymienione powyżej warunki zostaną spełnione w okresie ważności Prospektu i że Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na rynku Catalyst.

3.7. EMITENT MOŻE NARUSZYĆ LUB ZOSTAĆ PODEJRZANY O NARUSZENIE PRZEPISÓW PRAWA W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ ORAZ W ZWIĄZKU Z UBIEGANIEM SIĘ O DOPUSZCZENIE OBLIGACJI OFEROWANYCH DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM SKUTKIEM CZEGO KNF MOŻE NAKAZAĆ WSTRZYMANIE OFERTY LUB ZAKAZAĆ UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, wprowadzającego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub wprowadzającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub

- opublikować, na koszt Emitenta lub wprowadzającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

Zgodnie z art. 17 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta lub podmioty występujące w imieniu lub na zlecenie emitenta albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może:

- nakazać wstrzymanie ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych;
- zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym;
- opublikować na koszt emitenta informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

Ponadto, zgodnie z art. 18 Ustawy o Ofercie Publicznej KNF może zastosować ww. środki także w przypadku, gdy:

- oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;
- istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
- działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
- status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

W przypadku, gdy KNF zastosuje wobec Emitenta sankcje opisane powyżej może to spowodować zamrożenie na pewien czas środków finansowych inwestorów, a w przypadku objęcia przez inwestorów obligacji i zakazaniu przez KNF dopuszczenia obligacji na rynku regulowanym ograniczy to znacząco możliwość zbywania nabytych przez inwestorów obligacji Emitenta.

3.8. GPW MOŻE WSTRZYMAĆ DOPUSZCZENIE DO OBROTU LUB ROZPOCZĘCIE NOTOWAŃ OBLIGACJI SPÓŁKI

Zgodnie z art. 20 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu na rynku regulowanym lub jest zagrożony interes inwestorów, spółka prowadząca rynek regulowany, na żądanie KNF, wstrzymuje dopuszczenie do obrotu na tym rynku lub rozpoczęcie notowań wskazanymi przez Komisję papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi, na okres nie dłuższy niż 10 dni.

3.9. GPW MOŻE ZAWIESIĆ OBRÓT OBLIGACJAMI SPÓŁKI

Zgodnie z art. 20 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, albo naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, spółka prowadząca rynek regulowany zawiesza obrót tymi papierami lub instrumentami, na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zarząd Giełdy, zgodnie z § 30 Regulaminu Giełdy, może zawiesić obrót papierami wartościowymi Emitenta na okres do trzech miesięcy:

- na wniosek Emitenta,
- jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,

- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW.

Zgodnie z § 30 Regulaminu Giełdy Zarząd Giełdy zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy, niż miesiąc na żądanie Komisji zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

3.10. NIEDOPEŁNIENIE LUB NIENALEŻYTE WYKONYWANIE PRZEZ EMITENTA OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z PRZEPISÓW PRAWA MOŻE SPOWODOWAĆ WYKLUCZENIE OBLIGACJI SPÓŁKI Z OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF Giełda Papierów Wartościowych wyklucza z obrotu wskazane przez KNF papiery wartościowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów. Nie sposób wykluczyć ryzyka wystąpienia takiej sytuacji w przyszłości w odniesieniu do Obligacji Spółki.

Na podstawie art. 96 ust.1 Ustawy o ofercie publicznej prawo do czasowego lub bezterminowego wykluczenia papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym przysługuje także Komisji, w przypadku stwierdzenia niewykonania lub nienależytego wykonywania przez Emitenta obowiązków, do których odwołuje się art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. Komisja przed wydaniem takiej decyzji zasięga opinii GPW.

Na podstawie art. 96 ust.1a Ustawy o ofercie publicznej prawo do czasowego lub bezterminowego wykluczenia papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym przysługuje także Komisji w przypadku gdy uczestnik oferty kaskadowej, o którym mowa w art. 15a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, dokonuje sprzedaży objętych lub nabytych papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, w swoim imieniu i na swój rachunek, w drodze oferty publicznej, na podstawie prospektu emisyjnego emitenta, bez pisemnej zgody tego emitenta.

Zarząd Giełdy, zgodnie z § 31 ust. 1 Regulaminu Giełdy, wyklucza papiery wartościowe z obrotu giełdowego:

- 1) jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona,
- 2) na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 3) w przypadku zniesienia ich dematerializacji,
- 4) w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Zarząd Giełdy, zgodnie z § 31 ust. 2 Regulaminu Giełdy, może wykluczyć papiery wartościowe emitenta z obrotu giełdowego:

- jeśli papiery te przestały spełniać warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku inne niż warunek nieograniczonej zbywalności,
- jeśli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie,
- na wniosek Spółki,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu,
- jeżeli w ciągu ostatnich trzech miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na papierze wartościowym emitenta,
- wskutek podjęcia przez emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

3.11. OBLIGACJE MOGĄ ZOSTAĆ WYKLUCZONE Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu może nastąpić, zgodnie z Rozdziałem V Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW, również w przypadku, gdy emitent nie wykonuje określonych obowiązków, do których należą m.in. obowiązki informacyjne, obowiązek przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w ASO oraz obowiązek niezwłocznego informowania GPW o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych.

Na żądanie Komisji, Giełda bądź BondSpot S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z § 14 ust. 1 Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. BondSpot S.A. może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu na rynku:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Dodatkowo zgodnie z § 20b ust. 3 pkt. 3 jeśli emitent nie wykonuje obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. BondSpot S.A. może wykluczyć instrumenty dłużne emitenta z obrotu na rynku.

Zgodnie z § 14 ust. 2 Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. BondSpot S.A. wyklucza instrumenty dłużne z obrotu na Rynku:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

3.12. NOTOWANIA OBLIGACJI W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU MOGĄ ZOSTAĆ ZAWIESZONE

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu organizator alternatywnego systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora alternatywnego systemu.

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta na okres nie dłuższy niż 3 miesiące z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

Na podstawie § 9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem wyłączeń przewidzianych na podstawie przedmiotowego paragrafu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Ponadto zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW, jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określonych w rozdziale V Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego może:

- nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

W przypadku, gdy decyzja o zawieszeniu instrumentów finansowych emitenta jest wydawana jako sankcja za niewykonywanie przez emitenta obowiązków określonych w Regulaminie ASO, okres zawieszenia obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda bądź BondSpot S.A. jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Na podstawie art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, Giełda jako organizator alternatywnego systemu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Dodatkowo zgodnie z § 13 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. w przypadkach określonych w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie BondSpot S.A. zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. BondSpot S.A. może zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 i § 20b ust. 5:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

Zgodnie z § 14 ust. 3 BondSpot S.A. przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1.

Zgodnie z § 20b ust. 3 pkt. 2, jeśli emitent nie wykonuje obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A., BondSpot S.A. może zawiesić obrót instrumentami dłużnymi emitenta. Zgodnie z § 20b ust. 5 do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 13 ust.1.

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich postanowień Regulaminu ASO.

3.13. NIEDOPEŁNIENIE LUB NIENALEŻYTE WYKONYWANIE PRZEZ EMITENTA OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z PRZEPISÓW PRAWA MOŻE SPOWODOWAĆ NAŁOŻENIE NA EMITENTA KARY FINANSOWEJ

Zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie Publicznej, w sytuacji gdy emitent lub sprzedający nie dopełniają obowiązków wymaganych prawem, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć na podmiot, który nie dopełnił obowiązków, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1 mln zł.

Zgodnie z art. 96 ust. 1b Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku gdy:

- emitent, sprzedający lub inne podmioty uczestniczące w ofercie publicznej, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub sprzedającego nie wykonują albo nienależycie wykonują nakaz wstrzymania rozpoczęcia oferty albo przerwania jej biegu, o którym mowa w art. 16 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, albo naruszają zakaz rozpoczęcia oferty, o którym mowa w art. 16 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,
- emitent lub podmioty występujące w imieniu lub na zlecenie emitenta nie wykonują albo nienależycie wykonują nakaz wstrzymania ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w art. 17 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, albo naruszają zakaz ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w art. 17 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,
- emitent, sprzedający lub inne osoby i podmioty, za pośrednictwem których emitent lub sprzedający prowadzą akcję promocyjną, nie wykonują albo nienależycie wykonują nakaz wstrzymania rozpoczęcia akcji promocyjnej lub jej przerwania, o którym mowa w art. 53 ust. 12 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, albo naruszają zakaz prowadzenia akcji promocyjnej, o którym mowa w art. 53 ust. 12 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,
- emitent, sprzedający lub inne podmioty działające w imieniu lub na zlecenie emitenta lub sprzedającego naruszają zakaz udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, o którym mowa w art. 53 ust. 10 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej

Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 5 mln zł.

Zgodnie z art. 96 ust. 1c Ustawy o Ofercie Publicznej w przypadku gdy emitent lub sprzedający prowadzi akcję promocyjną z naruszeniem art. 53 ust. 3–7 lub 9 Ustawy o Ofercie Publicznej Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 mln zł.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 mln zł.

3.14. WYCENA OBLIGACJI I PŁYNNOŚĆ OBROTU MOGĄ PODLEGAĆ WAHANIOM

Obrót obligacjami notowanymi na GPW i BondSpot wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. Kurs kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów, obligatariusze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku. Notowania Obligacji Emitenta

mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Może to wynikać z polepszenia lub pogorszenia wyników działalności Emitenta, płynności na rynku obligacji, ogólnej koniunktury na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników ekonomicznych i politycznych. Ponadto, może okazać się, że płynność Obligacji będzie bardzo niska, co utrudni sprzedaż Obligacji po oczekiwanej przez obligatariusza cenie. Nie można więc zapewnić, iż osoba, która nabędzie Obligacje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

3.15. BAZOWA STOPA OPROCENTOWANIA OBLIGACJI MOŻE ZNACZĄCO SIĘ ZMIENIAĆ

Oprocentowanie Obligacji poszczególnych serii w zależności od decyzji Emitenta będzie: stałe lub zmienne oparte o odpowiednie stawki rynku pieniężnego WIBOR. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od daty emisji danej serii Obligacji do daty ich wykupu mogą nastąpić znaczące zmiany stopy bazowej Obligacji. Obniżenie stopy bazowej Obligacji, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

3.16. CENA OBLIGACJI OPROCENTOWANYCH WEDŁUG STOPY STAŁEJ MOŻE ULEGAĆ ZMIANIE W ZALEŻNOŚCI OD ZMIAN RYNKOWYCH STÓP PROCENTOWYCH

Oprocentowanie Obligacji poszczególnych serii w zależności od decyzji Emitenta będzie: stałe lub zmienne. Wartość Obligacji oprocentowanych według stopy stałej oraz ich cena na rynku wtórnym może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych. Podwyższenie rynkowych stóp procentowych może wpływać na obniżenie ceny Obligacji w obrocie wtórnym poniżej wartości nominalnej Obligacji.

3.17. ZWIĘKSZANIE POZIOMU ZADŁUŻENIA LUB POGORSZENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY MOŻE MIEĆ PRZEŁOŻENIE NA ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO OBSŁUGI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU OBLIGACJI

Spełnienie świadczeń z Obligacji polega na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Spółka nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności. Skutkiem niedokonania wykupu Obligacji w terminie może być ryzyko upadłości Spółki, a w konsekwencji ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

Na dzień 31.12.2015 roku zobowiązania oprocentowane stanowiły 30% skonsolidowanej sumy bilansowej Grupy Kapitałowej PCC Rokita oraz 30% sumy bilansowej PCC Rokita SA. Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie występują znaczące zmiany w tej relacji, a na zobowiązania oprocentowane składają się m.in. kredyty bankowe, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji serii AC, AD, BA, BB i CA o łącznej wartości nominalnej 117 mln zł.

W opinii Emitenta na dzień sporządzenia Prospektu wskaźniki zadłużenia utrzymane są na takich poziomach, które zapewniają możliwość zwiększenia zadłużenia przy zachowaniu bezpieczeństwa wypłacalności Spółki. Potwierdzeniem tego jest fakt, iż do dnia zatwierdzenia Prospektu Emitent wywiązywał się terminowo ze wszystkich zobowiązań wynikających z wyemitowanych dotychczas obligacji. Dlatego też Grupa PCC Rokita dopuszcza możliwość dalszego pozyskiwania finansowania między innymi poprzez zaciąganie pożyczek, kredytów lub emisje kolejnych dłużnych papierów wartościowych, w tym w ramach planowanego IV Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 200 mln zł. W przypadku ewentualnego nadmiernego wzrostu zobowiązań dłużnych istnieje ryzyko pogorszenia się płynności finansowej, co z kolei może wpłynąć na zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji, które są obligacjami niezabezpieczonymi.

CZĘŚĆ III - DOKUMENT REJESTRACYJNY

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNIE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W PROSPEKCIE

1.1. WSKAZANIE ORAZ OŚWIADCZENIA WSZYSTKICH OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

1.1.1. EMITENT

Nazwa (firma):	PCC Rokita Spółka Akcyjna
Siedziba:	Brzeg Dolny
Adres:	56-120 Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
Telefon:	(71) 794-20-00; (71) 794-31-28; (71) 794-29-15
Fax:	(71) 794-21-89; (71) 794-25-70; (71) 794-39-11
Adres poczty elektronicznej:	ir.rokita@pcc.eu
Adres strony internetowej:	www.pcc.rokita.pl www.pccinvestor.pl

Emitent jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Prospekcie.

Osobami działającymi w imieniu Emitenta są:

Wiesław Klimkowski Prezes Zarządu

Rafał Zdon Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w Prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

1.2. PODMIOTY BIORĄCE UDZIAŁ W SPORZĄDZENIU PROSPEKTU EMISYJNEGO

1.2.1. DOM MAKLERSKI BDM S.A.

Nazwa (firma):	Dom Maklerski BDM S.A.
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres:	ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko Biała
Telefon:	Centrala: 33 812 84 00 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: 32 208 14 10
Fax:	Centrala: 33 812-84-01 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: 32 208 14 11
Adres poczty elektronicznej:	wbi@bdm.pl
Adres strony internetowej:	www.bdm.pl

W imieniu Domu Maklerskiego BDM S.A. działają:

Jacek Rachel	Prezes Zarządu
Janusz Smoleński	Wiceprezes Zarządu

Dom Maklerski BDM S.A. brał udział w sporządzaniu następujących części Prospektu:

Część II Czynniki ryzyka,
Część III Dokument rejestracyjny: pkt 1.2.1, 3, 5.2, 6, 8, 16, 17,
Część IV Dokument ofertowy: pkt 3.1, 4.6 – 4.9, 4.12, 5, 6, 7,
Moduł informacji dodatkowych – Zgoda udzielona zgodnie z art. 3 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE
Załączniki
oraz odpowiadających tym punktom elementów Podsumowania

**Oświadczenie osób działających w imieniu
Domu Maklerskiego BDM Spółka Akcyjna
stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004
z dnia 29 kwietnia 2004 roku**

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Prospektu, w sporządzeniu których brał udział i za które jest odpowiedzialny Dom Maklerski BDM S.A., są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że informacje zawarte w tych częściach Prospektu nie pomijają niczego, co mogłoby wpłynąć na ich znaczenie.

Jacek Rachel
Prezes Zarządu

Janusz Smoleński
Wiceprezes Zarządu

1.2.2. DORADCA PRAWNY

Nazwa (firma):	Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Królewska 57, Centrum Biurowe Biprostal, 30-081 Kraków
Telefon:	12 297 38 38
Fax:	12 297 38 39
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@ck-legal.pl
Adres strony internetowej:	www.ck-legal.pl

W imieniu Doradcy Prawnego działa:

Wojciech Chabasiewicz Radca Prawny

Doradca Prawny brał udział w sporządzaniu następujących części Prospektu:

Część III Dokument Rejestracyjny: pkt: 5.1; 7; 10-12; 13.6; 14; 15.

Część IV Dokument Ofertowy: pkt: 4.1 – 4.6; 4.10 – 4.14 ; 7.

oraz odpowiadających tym punktom elementów Podsumowania

**Oświadczenie osób działających w imieniu
Doradcy Prawnego
stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004
z dnia 29 kwietnia 2004 roku**

Wojciech Chabasiewicz, działający w imieniu Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni, oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie w częściach, za które ponosi odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Wojciech Chabasiewicz

Radca Prawny

2. BIEGLI REWIDENCI

Historyczne informacje finansowe zamieszczone w Prospekcie obejmują skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta za lata 2014 i 2015.

Kluczowym biegłym rewidentem dokonującym badania historycznych informacji finansowych sporządzonych dla potrzeb Prospektu za lata 2014 – 2015 jest Leszek Kramarczuk, wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 1920, działający w imieniu BDO Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, podmiotu wpisanego na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie pod nr 3355.

Nazwa (firma):	BDO Sp. z o. o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
Telefon:	22 543 16 00
Fax:	22 543 16 00
Adres poczty elektronicznej:	office@bdo.pl
Adres strony internetowej:	www.bdo.pl

Skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej za lata 2014 i 2015, sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zostały zbadane przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot wpisany pod numerem ewidencyjnym 3355 na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie.

Nazwa (firma):	BDO Sp. z o. o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
Telefon:	22 543 16 00
Fax:	22 543 16 00
Adres poczty elektronicznej:	office@bdo.pl
Adres strony internetowej:	www.bdo.pl

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej za lata 2014 i 2015 był Leszek Kramarczuk, wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 1920.

2.1. INFORMACJE NA TEMAT REZYGNACJI, ZWOLNIENIA LUB ZMIANY BIEGŁEGO REWIDENTA

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi, biegły rewident nie zrezygnował z badania sprawozdań finansowych Emitenta i nie został zwolniony.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Poniżej zaprezentowane zostały wybrane dane finansowe opracowane na podstawie rocznych zbadanych skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej za lata 2014-2015.

Prezentacja danych odbywa się wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Tabela. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

Dane za okres 01.01.2015-31.12.2015 wraz z danymi porównywalnymi

dane w tys. zł	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1 048 749	1 092 943
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	226 251	203 549
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	101 294	81 021
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	91 277	75 759
Zysk (strata) netto	84 760	71 211
dane w tys. zł	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	1 268 795	1 240 108
Aktywa trwałe	1 000 791	917 445
Aktywa obrotowe	267 163	322 663
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	841	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	666 937	653 641
Zobowiązania długoterminowe	381 336	386 357
Zobowiązania krótkoterminowe	285 601	267 284
Kapitał własny	601 858	586 467
Wyemitowany kapitał akcyjny	19 853	19 853
dane w tys. zł	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	149 178	164 552
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-130 777	-150 180
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-57 232	57 130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	83 134	121 965
	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w prezentowanym okresie, na podstawie której dokonano obliczeń zysku na akcję (w tys. sztuk)	19 853	19 129
Podstawowy zysk netto z na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,27	3,72
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,32	30,66
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na akcję (w zł)	3,49	3,59

Źródło: Emitent

Na wyniki Grupy PCC Rokita uzyskane w okresie od stycznia do grudnia 2015 roku wpływ miały następujące czynniki:

Podstawowa działalność operacyjna:

- przestój w pracy instalacji wytwórni chloru spowodowany przełączaniem systemów w związku ze zmianą technologii produkcji chloru na membranową, który spowodował spadek produkcji i sprzedaży chloru, produktów chloropochodnych oraz alkaliów,
- zmniejszenie zużycia energii elektrycznej w procesie produkcji chloru dzięki zastąpieniu technologii rtęciowej energooszczędną technologią membranową,
- większy udział specjalistycznych wysokomarżowych produktów kosztem produktów standardowych „commodity” charakteryzujących się niższymi marżami - segment poliolefin oraz fosforopochodnych i naftalenopochodnych,
- spadek cen części podstawowych surowców wykorzystywanych do produkcji głównych grup produktowych (propylen, benzen, tlenek etylenu).

Pozostała działalność operacyjna:

- przychód z tytułu zrzeczenia się roszczeń z umowy,
- dodatnie saldo z tytułu uzyskanych kar i grzywien oraz odszkodowań,
- otrzymane dotacje.

Działalność finansowa:

- koszty odsetkowe głównie od kredytów bankowych oraz bonów i obligacji,
- zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta),
- straty z tytułu różnic kursowych.

4. CZYNNIKI RYZYKA

Czynniki ryzyka związane z Emitentem i jego działalnością zostały przedstawione w Części II niniejszego Prospektu.

5. INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ

5.1. HISTORIA I ROZWÓJ EMITENTA

5.1.1. PRAWNA (STATUTOWA) I HANDLOWA NAZWA EMITENTA

Nazwa prawna (statutowa) Emitenta: PCC Rokita Spółka Akcyjna
Nazwa handlowa Emitenta: PCC Rokita SA

Prawną (statutową) nazwą Emitenta jest jego firma określona w art. 1. Statutu Emitenta w brzmieniu: PCC Rokita Spółka Akcyjna.

Zgodnie z art. 305 § 2 Kodeksu spółek handlowych i art. 1 Statutu Emitenta, w obrocie Emitent może używać skrótu firmy w brzmieniu: PCC Rokita SA.

5.1.2. MIEJSCE REJESTRACJI EMITENTA ORAZ JEGO NUMER REJESTRACYJNY

Emitent, jako spółka akcyjna został wpisany w dniu 01.04.1992 r. do Rejestru Handlowego dział B prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 2874.

Emitent został wpisany w dniu 12.04.2002 r. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, Wydział VI Gospodarczy KRS. W związku ze zmianą właściwości miejscowej Wydziału VI Gospodarczego KRS, na dzień sporządzenia Prospektu sądem właściwym dla Emitenta jest IX Wydział Gospodarczy KRS Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu. Emitent zarejestrowany jest pod numerem KRS 0000105885.

5.1.3. DATA UTWORZENIA EMIENTA ORAZ CZAS NA JAKI ZOSTAŁ UTWORZONY

Emitent w formie spółki akcyjnej powstał w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Nadodrzańskie Zakłady Przemysłu Organicznego „ORGANIKA-ROKITA”. Akt przekształcenia podpisano w dniu 4 grudnia 1991 r. przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem prowadzącym kancelarię notarialną nr 18 w Warszawie przy ulicy Długiej 29 (Rep. 11283/91). Emitent został wpisany do Rejestru Handlowego mocą postanowienia Sądu z dnia 1 kwietnia 1992 r.

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

5.1.4. SIEDZIBA I FORMA PRAWNA EMITENTA, PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH I ZGODNIE Z KTÓRYMI DZIAŁA EMITENT, KRAJ, SIEDZIBA ORAZ ADRES I NUMER TELEFONU JEGO SIEDZIBY

Nazwa (firma):	PCC Rokita Spółka Akcyjna
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Brzeg Dolny
Adres:	ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny
Telefon:	(71) 794-20-00; (71) 794-31-28; (71) 794-29-15
Fax:	(71) 794-21-89; (71) 794-25-70; (71) 794-39-11
Adres poczty elektronicznej:	ir.rokita@pcc.eu
Adres strony internetowej:	www.pcc.rokita.pl www.pccinwestor.pl
REGON:	930613932
NIP:	917-000-00-15
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także Statutu Spółki

5.1.5. ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Data	Istotne zdarzenia
wrzesień 1945 r.	Przejęcie przez władze miasta Brzeg Dolny poniemieckich zakładów "Anorgana".
czerwiec 1947 r.	Nowa nazwa zakładów - "Rokita".
1949 r.	Mocą zarządzenia Centralnego Zarządu Przemysłu Chemicznego w Łodzi zostały utworzone Nadodrzańskie Zakłady Przemysłu Organicznego "Rokita".
1 kwiecień 1992 r.	Na wniosek Ministra Przekształceń Własnościowych dochodzi do przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego. Powstaje w jednoosobowa spółka Skarbu Państwa - Zakłady Chemiczne ROKITA Spółka Akcyjna.
wrzesień 1993 r.	Wydzielenie ze struktur Spółki Zakładu Budowy Aparatury "Apakor" Sp. z o.o. jako samodzielnego podmiotu gospodarczego.
wrzesień 1995 r.	60% akcji Spółki przejęły Narodowe Fundusze Inwestycyjne. Pozostała część akcji pozostała w rękach Skarbu Państwa, a część nabyli pracownicy.
1995 r.	Na bazie Zakładu Transportu Samochodowego będącego częścią Zakładów Chemicznych Rokita SA utworzona zostaje spółka Przedsiębiorstwo Transportowo-Spedycyjne "Autochem-Rokita" Sp. z o.o. (w roku 2004 zmiana nazwy na PCC Autochem Sp. z o.o.).
czerwiec 1996 r.	Wydzielenie ze struktur Spółki nowej spółki Zakładu Chemii Gospodarczej i Samochodowej "Kosmet-Rokita" Sp. z o.o.
luty 1997 r.	Wydzielenie ze struktur Spółki nowej spółki "Energetyka-Rokita" Sp. z o.o.

Data	Istotne zdarzenia
1997 r.	W celu dostosowania się do nowych warunków na rynku przeprowadzono restrukturyzację firmy. Organizacja przedsiębiorstwa oparta została na zasadach Business Units - składa się z Kompleksów Produkcyjno-Handlowych oraz Centrum Zarządzania.
1998 r.	Spółka przystąpiła do programu "Responsible&Care" [®] (Odpowiedzialność i Troska), mającego na celu globalne dobrowolne działanie światowego przemysłu chemicznego na rzecz ekologii oraz podporządkowanie się przepisom dotyczącym jakości wyrobów i ograniczenie emisji substancji szkodliwych.
sierpień 2000 r.	Wydzielenie ze struktur Spółki kolejnego podmiotu - spółki Polskie Centrum Teleinformatyki S.A., świadczącej usługi w zakresie teleinformatyki, której obecna nazwa brzmi PCC IT S.A.
październik 2000 r.	Na bazie wiedzy, technologii i majątku Kompleksu Środków Ochrony Roślin Spółki powstaje spółka "Rokita-Agro" SA Spółka działa na rynku środków ochrony roślin. Jest ich producentem, formulatorem i sprzedawcą.
2000 r.	Spółka uzyskuje Certyfikat Systemu Zarządzania Jakością, zgodnego z wymaganiami normy ISO:9001. Firmą certyfikującą jest holenderska firma KEMA Quality B.V.
2000 r.	Wydzielenie ze Spółki kolejnej spółki - "LabAnalityka" Sp. z o.o. świadczącej usługi w zakresie badań laboratoryjnych.
2001 r.	Spółka uzyskuje Certyfikat Systemu Zarządzania Środowiskowego, zgodnego z wymaganiami normy ISO:14001. Ponownie firmą certyfikującą jest KEMA Quality B.V.
wrzesień 2001 r.	Wydzielenie Spółki Centrum Wspierania Biznesu "Partner" Sp. z o.o. zajmującej się obsługą Spółki od strony kadrowej, księgowej i finansowej.
2001 r.	W wyniku dalszych zmian strukturalnych ze Spółki Zakładów wydzielono kolejną spółkę Zakład Pomiarów i Automatyki "LabMatic" Sp. z o.o., która po rozszerzeniu pakietu świadczonych usług zmieniła nazwę na Zakład Usługowo-Serwisowy "LabMatic" Sp. z o.o.
2001 r.	Wydzielenie ze struktur Spółki kolejnego podmiotu - spółki "BiznesPark Rokita" Sp. z o.o. mającej za zadanie zarządzanie strefą przemysłową Spółki.
październik 2002 r.	Niemiecka Grupa PCC AG (Petro Carbo Chem GmbH) z siedzibą w Duisburgu nabyła od Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Piast SA ok. 33% akcji Spółki, stając się jednym z głównych akcjonariuszy.
2003 r.	PCC AG uzyskuje pakiet większościowy akcji Zakładów Chemicznych Rokita SA (50,32%).
28 grudzień 2004 r.	PCC AG po zakupie od Skarbu Państwa 25% akcji Spółki posiada już 88% akcji w Spółce. Spółka staje się pierwszą w pełni sprywatyzowaną firmą Wielkiej Syntezy Chemicznej.
17 luty 2005 r.	Spółka zmienia firmę, pod którą prowadzi działalność na: PCC Rokita SA.
marzec 2005 r.	PCC AG zwiększa zaangażowanie kapitałowe w Spółkę i kontroluje już ponad 90% jej akcji.

Data	Istotne zdarzenia
4 listopad 2005 r.	Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Podstrefy Brzeg Dolny Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK” Sp. z o.o. i zobowiązała się do zainwestowania co najmniej 40 mln EUR do końca 2013 roku. Działalność w SSE umożliwia wykorzystanie zwolnienia podatkowego w wysokości 50% wydatków inwestycyjnych na nowe inwestycje realizowane na terenie Strefy.
styczeń 2006 r.	Wydzielenie spółki "Ekologistyka" Sp. z o.o. zajmującej się gospodarowaniem odpadami przemysłowymi.
marzec 2006 r.	Integracja i certyfikacja Systemu Zarządzania Jakością i Zarządzania Środowiskowego (uzyskanie Zintegrowanego Systemu Zarządzania). Firmą certyfikującą jest holenderska firma KEMA Quality B.V.
kwiecień 2006 r.	Z Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych PCC Rokita SA wydzielona zostaje spółka "Tensis" Sp. z o.o.
30 czerwiec 2006 r.	Spółka otrzymuje Pozwolenie Zintegrowane w dziedzinie ochrony środowiska spełniające wymogi Dyrektywy 96/62/WE w sprawie zintegrowanego zapobiegania i ograniczania zanieczyszczeń (Dyrektywa IPPC).
marzec 2007 r.	Recertyfikacja Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Środowiskiem przez firmę TÜV Cert, jednostkę certyfikującą Grupy TÜV Rheinland.
1 czerwiec 2007 r.	Wchodzi w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) Nr 1907/2006 z dnia 18 grudnia 2006 r. dotyczące bezpieczeństwa stosowania chemikaliów poprzez ich rejestrację i ocenę oraz w niektórych przypadkach udzielanie zezwoleń i ograniczenia handlu i stosowania niektórych chemikaliów (REACH). Spółka rozpoczyna rejestrację wszystkich substancji produkowanych i dystrybuowanych przez Spółkę podlegających przepisom tego rozporządzenia.
marzec 2008 r.	W ramach rozwoju Grupy PCC Rokita zostaje utworzona nowa spółka PCC Exol SA.
2 luty 2009 r.	Fuzja PCC Rokita SA i "Energetyka-Rokita" Sp. z o.o., w wyniku czego od 02.03.2009 r. struktura PCC Rokita SA poszerzyła się o Centrum Energetyki.
28 maj 2009 r.	Izraelski koncern Makhteshim-Agan Industries kupuje od PCC Rokita SA 89,96% akcji spółki "Rokita-Agro" SA.
10 sierpień 2009 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego PCC Rokita SA do kwoty 18.265.036 złotych.
2009 r.	PCC AG przekształca się w spółkę europejską i od tej pory występuje w obrocie jako PCC SE.
16 październik 2009 r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PCC Rokita SA podejmuje uchwałę w sprawie przymusowego wykupu przez akcjonariusza większościowego PCC SE akcji akcjonariuszy mniejszościowych.
luty 2010 r.	Recertyfikacja Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Środowiskiem przez firmę DEKRA Certification Sp. z o.o., jednostkę certyfikującą międzynarodowej grupy DEKRA AG.

Data	Istotne zdarzenia
marzec 2010	PCC SE zwiększa udział w PCC Rokita SA do 100%.
czerwiec 2010 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PCC Exol SA (o 29.700.000 złotych) oraz sprzedaż do tej Spółki rozpoczętej inwestycji w wytwórnię etoksylatów w Płocku.
15 październik 2010 r.	Otwarcie instalacji elektrolizy membranowej w PCC Rokita SA
maj / czerwiec 2011 r.	Przeprowadzenie publicznej oferty 150.000 obligacji serii A o łącznej wartości 15 mln zł.
6 lipiec 2011 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Obligacji serii A.
sierpień 2011 r.	Sprzedaż udziałów w Kosmet-Rokita Sp. z o.o. i Kosmet Sp. z o.o. na rzecz PCC Consumer Products Sp. z o.o. (spółka zależna do PCC SE).
31 październik 2011 r.	Wydzielenie Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych (KA) do spółki zależnej PCC Exol SA.
kwiecień 2012 r.	Zbycie spółki zależnej PCC Exol SA poza Grupę Kapitałową PCC Rokita.
25 październik 2012 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Obligacji serii AA.
31 październik 2012 r.	Zawarcie umowy zakupu udziałów spółki PCC Prodex Sp. z o.o.
17 styczeń 2013 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Obligacji serii AB.
15 maj 2013 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Obligacji serii AC.
14 czerwiec 2013 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Obligacji serii AD.
28 styczeń 2014 r.	Zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego podstawowego II Programu Emisji Obligacji.
7 maj 2014 r.	Zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego sporządzonego w związku z publiczną ofertą akcji serii C oraz akcji serii B oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii B i akcji serii C oraz praw do akcji serii C Emitenta.
22 maj 2014 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Obligacji serii BA.
25 czerwiec 2014 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcji serii B i praw do akcji serii C.
6 listopad 2014 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Obligacji serii BB.
12 listopad 2014 r.	Powołanie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PCC Rokita SA dwóch niezależnych członków Rady Nadzorczej PCC Rokita SA
9 styczeń 2015 r.	Podpisanie umowy z IRPC Polyols Company Limited z siedzibą w Bangkoku, Tajlandia o utworzeniu spółki joint venture w Tajlandii

Data	Istotne zdarzenia
18 marca 2015 r.	Podpisanie listu intencyjnego z PCC MCAA w przedmiocie ustalenia zasad współpracy w ramach projektu, realizowanego przez PCC MCAA na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym
marzec 2015 r.	Zmiana technologii produkcji na instalacji elektrolizy na technologię membranową
11 czerwiec 2015 r.	Zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego podstawowego III Programu Emisji Obligacji
13 lipiec 2015 r.	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Obligacji serii CA

5.2. INWESTYCJE

5.2.1. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI EMITENTA

Poniżej przedstawiono charakterystykę nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej poniesionych na wartości niematerialne i prawne, rzeczowy majątek trwały, jak i inwestycje kapitałowe przeprowadzone w okresie od 1 stycznia 2016 roku do daty zatwierdzenia Prospektu emisyjnego.

Tabela. Nakłady w Grupie Kapitałowej

Wyszczególnienie	Od 01.01.2016 do daty zatwierdzenia Prospektu emisyjnego tys. zł
Wartości niematerialne, w tym:	5,0
Pozostałe wartości niematerialne	5,0
Rzeczowe aktywa trwałe	15 158,3
Grunty	80,3
Budynki i budowle	4 935,7
Urządzenia techniczne i maszyny	8 705,6
Pozostałe środki trwałe	1 436,7
Inwestycje kapitałowe	0,0
Nabycie udziałów / akcji	0,0
Razem nakłady poniesione	15 163,3

Źródło: Emitent

W prezentowanym okresie Emitent przeprowadzał inwestycje związane z pracami budowlanymi, nabyciem maszyn i urządzeń technicznych oraz pozostałych środków trwałych. Wydatki dotyczyły m.in. następujących zadań:

- zakup gruntów o powierzchni 1970 m² w celu poprawienia warunków zagospodarowania nieruchomości przyległych,
- zwiększenie zdolności produkcyjnych polioli,
- rozbudowa instalacji tlenu propylenu,
- rozbudowa zdolności produkcyjnych elektrolizy membranowej,

- rozbudowa i modernizacja magazynu soli i NaOH,
- budowa instalacji produkcji prepolimerów,
- przebudowa sieci elektroenergetycznych,
- inne inwestycje modernizacyjne.

5.2.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH INWESTYCJI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W PRZYSZŁOŚCI

Zamierzenia inwestycyjne Emitenta związane są z planowanym rozwojem bieżących obszarów działalności i obejmują kontynuację rozpoczętych projektów inwestycyjnych oraz szereg nowych przedsięwzięć. Plan inwestycyjny Emitenta na lata 2016 – 2018 obejmuje szereg projektów o łącznej wartości około 440 mln zł. Część projektów znajduje się we wstępnej fazie i nie uzyskała jeszcze akceptacji odpowiednich organów Spółki. Poniższa tabela zawiera zestawienie głównych projektów zaakceptowanych, w trakcie realizacji lub o wysokim stopniu prawdopodobieństwa realizacji.

Tabela. Zestawienie planowanych zadań inwestycyjnych Emitenta

Wyszczególnienie	Przewidywane zakończenie [rok]	Status
Rozbudowa zdolności wytwórni tlenku propylenu do 50 kt	2017	w trakcie realizacji
Modernizacja układu solankowego	2016	w trakcie analizy biznesowej
Modernizacja stacji skraplania i odparowania chloru	2017	w trakcie analizy biznesowej
Rozbudowa zdolności elektrolizy membranowej do 160 kt	2016	w trakcie realizacji
Instalacja do produkcji polioli NOP	2018	w fazie badawczo-rozwojowej
Instalacja produkcyjna polioli	2017	w trakcie realizacji
Instalacja produkcyjna polioli poliestrowych	2016	w trakcie realizacji
Instalacja produkcyjna systemów poliuretanowych	2016	w trakcie realizacji
Instalacja do produkcji prepolimerów	2016	w trakcie realizacji
Rokopole DMC	2018	w trakcie analizy biznesowej
Instalacja na półprodukty	2016	w trakcie analizy biznesowej
Pilot Plant	2016	w trakcie analizy biznesowej
Instalacja do strippingu (poliole poliestrowe)	2018	w trakcie analizy biznesowej
Instalacja do produkcji produktów antyoksydantów (Rostabile) i plastifikatorów (TPP FREE)	2017	w trakcie realizacji
Dostosowanie instalacji ochrony środowiska kotłów parowych do nowych wymagań Dyrektywy IED	2017	w trakcie realizacji
Przebudowa sieci elektroenergetycznych	2018	w trakcie realizacji
Modernizacja dróg i estakad	2018	w trakcie realizacji
Pozostałe inwestycje modernizacyjne i zakupy inwestycyjne	2018	w trakcie realizacji

Źródło: Emitent

Tabela. Charakterystyka planowanych nakładów inwestycyjnych Emitenta

Wyszczególnienie	Krótki opis projektu
Rozbudowa zdolności wytwórni tlenku propylenu do 50 kt	Nakłady obejmują wymianę połączoną z modernizacją i zwiększeniem wydajności następujących jednostek produkcyjnych: zmydlenie chlorohydryny, destylacja tlenku propylenu, sprężarki obiegowe propyleny, rozbudowę surowcowej bazy magazynowej mleka wapiennego i propylenu oraz modernizacja systemu sterowania (DCS). Celem jest zwiększenie zdolności produkcyjnej tlenku propylenu do 50 kt.
Modernizacja układu solankowego	Nakłady niezbędne do dostosowania systemu solankowego wytwórni chloralkalii do bazy surowcowej - przejście na zużycie soli kamiennej.
Modernizacja stacji skraplania i odparowania chloru	Inwestycja polegająca na modernizacji i zwiększeniu zdolności istniejącej stacji skraplania i odparowania chloru w celu dostosowania do perspektywicznych potrzeb odbiorców.
Rozbudowa zdolności elektrolizy membranowej do 160 kt	Nakłady niezbędne do modernizacji układu chlorowego oraz układu oczyszczania solanki w związku ze zwiększeniem zdolności produkcyjnych wytwórni chloralkalii w celu osiągnięcia zdolności produkcyjnych do 160 kt ługu sodowego i ok. 140 kt chloru.
Instalacja do produkcji polioli NOP	Opracowanie nowych produktów - polioli "ekologicznych", które powstaną na bazie surowców bioodnawialnych.
Instalacja produkcyjna polioli	Zwiększenie istniejących zdolności produkcyjnych polioli w zakresie obecnego portfolio produktów jak i rozszerzenie oferty o poliole cukrowe.
Instalacja produkcyjna polioli poliestrowych	poszerzenie portfela o poliole poliestrowe, których główne zastosowanie będzie do wytwarzania produktów poliuretanowych do branży budowlanej.
Instalacja produkcyjna systemów poliuretanowych	Wdrożenie do produkcji i sprzedaży nowych produktów - wielkotonazowych systemów PU, które mają zastosowanie w branży budowlanej oraz chłodnictwie.
Instalacja do produkcji prepolimerów	Wdrożenie do produkcji i sprzedaży nowych produktów - prepolimerów.
Rokopole DMC	Poszerzenie portfela produktów polioli polieterowych oraz rozwój technologii produkcji polioli w oparciu o katalizator DMC.
Instalacja na półprodukty	Zwiększenie zdolności produkcyjnych polioli w zakresie obecnego portfolio, poprzez przeniesienie produkcji półproduktów na nową instalację.
Pilot Plant	Stacja doświadczalna Pilot Plant, pozwalająca na rozwój produktów w większej skali niż laboratoryjna.
Instalacja do strippingu (poliole poliestrowe)	Instalacja pozwalająca na produkcję polioli poliestrowych bezzapachowych.
Instalacja do produkcji produktów antyoksydantów (Rostabile) i plastifikatorów (TPP FREE)	Zwiększenie zdolności produkcyjnych Kompleksu Chemii Fosforu poprzez budowę nowej instalacji do produkcji estrów fosforowych o całkowitej wydajności 3.000 ton/rok, pozwoli nie tylko na zwiększenie ilości wytwarzanych produktów, ale także umożliwi wprowadzenie do oferty nowej gamy antyoksydantów (fosforyny alkilowe i alkiloarylowe) oraz plastifikatorów i uniepalniaczy (fosforany arylowe i alkilo-arylowe) opartych na tertbutylofenolu.

Wyszczególnienie	Krótki opis projektu
Dostosowanie instalacji ochrony środowiska kotłów parowych do nowych wymagań Dyrektywy IED	Zmniejszenie emisji z instalacji Elektrociepłowni PCC Rokita SA, celem spełnienia zastrzonych norm emisyjnych obowiązujących od 2016 roku. Inwestycja dotyczy instalacji odpylania, odazotowania i odsiarczania spalin dla kotłów parowych.
Przebudowa sieci elektroenergetycznych	Modernizacja przestarzałej infrastruktury związanej z dystrybucją i przesyłem energii elektrycznej na terenie Spółki. Zakładana koncepcja modernizacji przewiduje poniesienie niezbędnych nakładów modernizacyjnych i przygotowujących infrastrukturę pod możliwości dalszych inwestycji i rozwoju istniejących instalacji.
Modernizacja dróg i estakad	Inwestycje odtworzeniowe niezbędne do utrzymania majątku w stanie zapewniającym ciągłość użytkowania. Realizacja modernizacji etapowa rozłożona na lata 2015 - 2016.
Pozostałe inwestycje modernizacyjne i zakupy inwestycyjne	Inwestycje odtworzeniowe niezbędne do utrzymania majątku w stanie zapewniającym ciągłość użytkowania.

Źródło: Emitent

Powyższy plan nakładów inwestycyjnych obejmuje zarówno projekty zatwierdzone do realizacji, jak również przedsięwzięcia o charakterze wstępnym, dla których istnieje możliwość przesunięcia w czasie całości lub części nakładów. Ostateczny okres realizacji oraz zakres rzeczowy tych zadań uzależniony będzie m.in. od dostępności źródeł finansowania. Dla projektów zatwierdzonych do realizacji Emitent podjął już lub w najbliższym czasie podejmie wiążące zobowiązania w postaci podpisania umów o dofinansowanie, dokonania wyboru i podpisania umów z wykonawcami prac projektowych, prac budowlanych oraz dostawcami materiałów budowlanych, maszyn, urządzeń i innych kluczowych elementów projektu.

5.2.3. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEWIDYWANYCH ŹRÓDEŁ ŚRODKÓW NIEZBĘDNYCH DO REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ, O KTÓRYCH MOWA W PKT 5.2.2

Uzupełniającym źródłem finansowania części przedsięwzięć inwestycyjnych są pożyczki preferencyjne oraz bezzwrotne dotacje w ramach funduszy strukturalnych UE oraz budżetu państwa.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy Emitent pozyskał dotacje dla projektu inwestycyjnego: Wykorzystanie kondensatów parowych oraz ługu wypadowego w Wytwórni Tlenku Propylenu w PCC Rokita S.A. W ciągu ostatnich 12 miesięcy Emitent otrzymał wpływy z dotacji w wysokości 2 960 145,45 zł oraz wpływy z transz pożyczek preferencyjnych w wysokości 15 134 824,48 zł. Przewidywany wpływ z dotacji w 2016 roku wynosi 880 tys. zł.

Dodatkowo Spółka korzysta z preferencyjnych źródeł finansowania w postaci pożyczek o niskim poziomie oprocentowania (niższy od rynkowego) oraz długim okresie spłaty.

Opis ww. umów pożyczek zawarty jest w pkt. 15 Części III Prospektu Dokument Rejestacyjny.

Zarząd PCC Rokita SA zakłada kontynuację polityki pozyskiwania współfinansowania projektów w ramach dotacji, pożyczek preferencyjnych i innych środków budżetu państwa, dostępnych dla dużych przedsiębiorstw.

Specjalna Strefa Ekonomiczna

Emitent korzysta ponadto ze zwolnienia podatkowego ze względu na funkcjonowanie na terenie objętym statusem Specjalnej Strefy Ekonomicznej (uzyskana przez Emitenta pomoc publiczna w latach 2006-2015 to ok. 62,5 mln zł). Zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej ważne jest do 31.12.2026 roku.

Tabela. Podstawowy podział źródeł finansowania na planowane projekty inwestycyjne

Wyszczególnienie inwestycji	Planowane źródło finansowania
Rozbudowa zdolności wytwórni tlenu propylenu do 50 kt	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Modernizacja układu solankowego	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Modernizacja stacji skraplania i odparowania chloru	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Rozbudowa zdolności elektrolizy membranowej do 160 kt	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Instalacja do produkcji polioli NOP	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Instalacja produkcyjna polioli	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Instalacja produkcyjna polioli poliestrowych	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Instalacja produkcyjna systemów poliuretanowych	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Instalacja do produkcji prepolimerów	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Rokopole DMC	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Instalacja na półprodukty	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Pilot Plant	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Instalacja do strippingu (poliole poliestrowe)	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Instalacja do produkcji produktów antyoksydantów (Rostabile) i plastifikatorów (TPP FREE)	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa obligacje
Dostosowanie instalacji ochrony środowiska kotłów parowych do nowych wymagań Dyrektywy IED	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne obligacje
Przebudowa sieci elektroenergetycznych	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa pożyczki preferencyjne
Modernizacja dróg i estakad	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne
Pozostałe inwestycje modernizacyjne i zakupy inwestycyjne	środki własne Emitenta kredyty i pożyczki komercyjne dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa pożyczki preferencyjne

Źródło: Emitent

6. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

6.1. DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA

6.1.1. OPIS I GŁÓWNE CZYNNIKI CHARAKTERYZUJĄCE PODSTAWOWE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI ORAZ RODZAJ PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

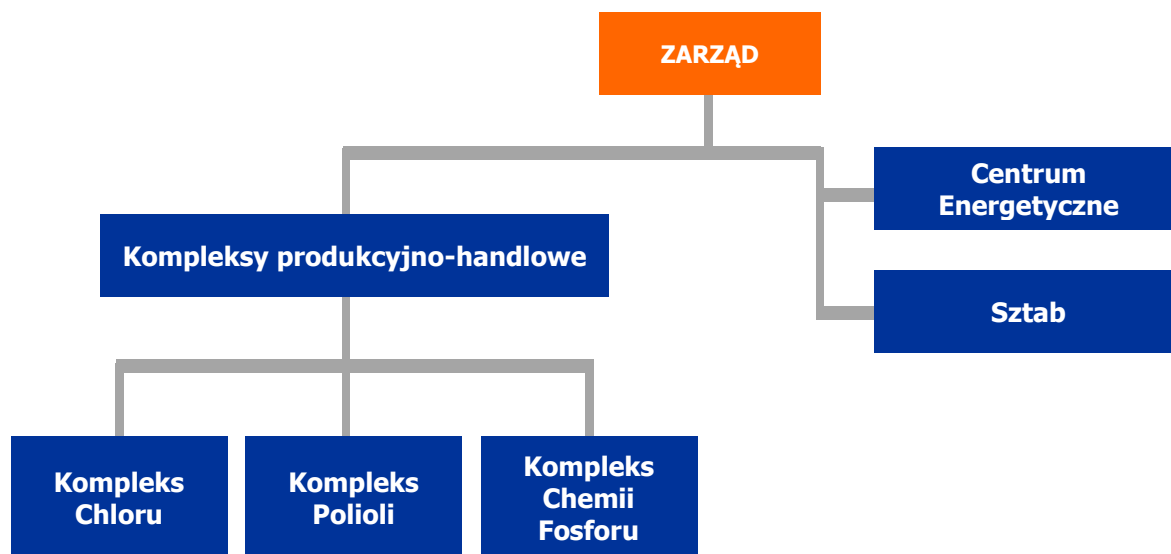
PCC Rokita SA to firma z ponad siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Emitenta jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, które wykorzystywane są przede wszystkim w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej jak również w przemyśle budowlanym i tekstylnym. Spółka zajmuje wiodącą pozycję na środkowoeuropejskim rynku w segmentach takich jak poliole i alkalia oraz jest liczącym się dostawcą związków fosforopochodnych i naftalenopochodnych.

W ofercie produktowej Spółki znajduje się ponad 250 wyrobów, które można podzielić na 3 grupy asortymentowe:

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

Spółka prowadzi działalność w ramach strategicznych jednostek organizacyjnych „Business Units”. Struktura Emitenta składa się obecnie z 3 Kompleksów Produkcyjno-Handlowych, Centrum Energetyki oraz Sztabu.

Poniżej przedstawiono strukturę organizacyjną PCC Rokita SA.



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

Emitent tworzy Grupę Kapitałową PCC Rokita, w skład której na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego wchodzi 31 spółek, w tym 3 spółki produkcyjne oraz 9 spółek prowadzących działalność usługową zarówno na potrzeby własne Grupy Kapitałowej, jak i na rynek zewnętrzny.

Poniżej przedstawiono zestawienie spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita:

- PCC Rokita SA,

- PCC Prodex Sp. z o.o.,
- PCC Prodex GmbH,
- PCC Autochem Sp. z o.o.,
- PCC Apakor Sp. z o.o.,
- LabAnalityka Sp. z o.o.,
- ZUS LabMatic Sp. z o.o.,
- Ekologistyka Sp. z o.o.,
- CWB Partner Sp. z o.o.,
- ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.,
- Chemia-Serwis Sp. z o.o.,
- Chemia-Profex Sp. z o.o.,
- New Better Industry Sp. z o.o.,
- PCC ABC Sp. z o.o.,
- Chemi-Plan SA,
- PCC PU Sp. z o.o.,
- BPI Technochem Sp. z o.o.,
- PCC Packaging Sp. z o.o.,
- IRPC-PCC Co. Ltd.,
- PCC Therm Sp. z o.o.,
- distripark.com Sp. z o.o.,
- LocoChem Sp. z o.o.,
- Dione Sp. z o.o.,
- Elpis Sp. z o.o.,
- Fate Sp. z o.o.,
- Gaia Sp. z o.o.,
- Hebe Sp. z o.o. w organizacji,
- Pack4Chem Sp. z o.o. w organizacji
- PCC Prodex Bel Ltd. w likwidacji,
- BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji,
- Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska Gekon SA w likwidacji.

PCC Rokita SA (Emitent)

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi, tj. od 01.01.2014 do 31.12.2015 oraz od 1 stycznia 2016 do daty zatwierdzenia Prospektu, podstawowy obszar działalności PCC Rokita SA obejmował produkcję i handel produktami chemicznymi. Zakres produkowanych chemikaliów ma charakter zaopatrzeniowy dla innych branż przemysłu. Są nimi w głównej mierze: przemysł tworzyw sztucznych oraz przemysł chemiczny (przerób chloropochodnych organicznych), a także przemysł spożywczy, garbarski, włókienniczy i budowlany. Kompletna lista produkowanych wyrobów zawiera ponad 250 pozycji. W wyniku ukończenia pod koniec 2008 roku inwestycji obejmującej rozbudowę elektrociepłowni w spółce zależnej Energetyka-Rokita Sp. z o.o. (nowy blok EC3 wraz z turbiną kondensacyjną) oraz przekształceń własnościowych w 2009 roku (połączenia między PCC Rokita SA i jej spółką zależną Energetyką-Rokita Sp. z o.o.), Spółka uzyskała dodatkowe zdolności produkowania energii elektrycznej, energii cieplnej oraz innych mediów energetycznych. Z uwagi na to, że prowadzona działalność ma wpływ na środowisko, podstawą wszelkich działań jest zapewnienie całkowitego bezpieczeństwa technicznego prowadzonych procesów chemicznych oraz bezpieczeństwa środowiskowego.

Ofertę produktową Emitenta można podzielić na kilka grup asortymentowych:

Poliole – poliole polieterowe (polieterole) produkowane są pod nazwą handlową ROKOPOLE i stosowane są do wytwarzania poliuretanów, które stanowią obecnie jedną z najszybciej rozwijających się dziedzin technologii polimerów z uwagi na swoje unikatowe właściwości oraz łatwość i różnorodność metod przetwórczych. Poliuretany znajdują szerokie zastosowanie we wszystkich dziedzinach techniki i gospodarki.

Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na:

- poliole do produkcji elastycznej pianki blokowej (zastosowanie w przemyśle meblarskim, materacach, opakowaniach ochronnych do przewozu materiałów delikatnych, artykułach gospodarstwa domowego, wypełniaczach poduszek i kołder, izolacjach akustycznych),
- poliole do produkcji elastycznej pianki formowalnej (zastosowanie w przemyśle samochodowym w siedzeniach, deskach rozdzielczych i podsufitkach, przemyśle meblarskim, w matach podłogowych, do produkcji blokowych pianek wysokoodbojnych oraz powłok podłogowych),
- poliole do produkcji sztywnej pianki poliuretanowej (wykorzystywane w przemyśle chłodniczym w lodówkach, chłodniach przemysłowych, samochodach chłodniczych, płytach warstwowych stosowanych w budownictwie, natryskach, powłokach wylewanych, jednokomponentowych piankach uszczelniających),
- poliole do aplikacji typu CASE, z ang. Coatings - pokrycia, Adhesives - kleje, lepiszcze, Sealants - uszczelki, Elastomers – elastomery, (obecne są w przemyśle wydobywczym, budownictwie, przemyśle samochodowym, lotniczym, meblarskim, odzieżowym, drukarskim, spożywczym, medycznym, stosowane są także przy produkcji artykułów biurowych, sportowych i w elektronice),
- poliole do aplikacji nie poliuretanowych – produkowane pod nazwą handlową Rokolub. Aplikacja obejmuje środki smarne do specjalistycznych kompresorów, cieczy do obróbki metali, cieczy hydraulicznych oraz olejów przekładniowych.

Alkalia, chlor, produkty chloropochodne – dzięki instalacji do elektrolizy soli i instalacji wykorzystującej technologię bezpośredniego chlorowania katalitycznego benzenu Spółka od wielu lat sprzedaje na rynku alkalia, tj. ług sodowy i sodę kaustyczną, a także chlor ciekły, kwas solny oraz chlorobenzeny. Produkty te stosowane są u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej, spożywczej.

Zastosowanie produktów Spółki jest następujące:

- chlor ciekły (zastosowanie w przemyśle chemicznym do chlorowania i syntezy, w procesach uzdatniania wody, w przemyśle celulozowo-papierniczym jako środek bielący),
- ług sodowy (stosowany szeroko w przemyśle chemicznym, papierniczym, włókienniczym, chemii gospodarczej),
- soda kaustyczna (surowiec wykorzystywany w wielu gałęziach przemysłu, środek do odtłuszczania w przemyśle metalowym, do mycia butelek i aparatury w przemyśle spożywczym),
- chlorobenzeny (surowiec do syntez chemicznych, środków ochrony roślin, rozpuszczalnik)
- kwas solny (surowiec wykorzystywany w wielu gałęziach przemysłu, m. in, w przemyśle włókienniczym, tworzyw sztucznych, farmaceutycznym, w cukrownictwie).

Produkty fosforopochodne: spośród wielu grup związków fosforowych, Spółka skupiła się na produkcji wyrobów fosforowych, które z powodzeniem wykorzystywane są w dziedzinach takich jak budownictwo, meblarstwo, transport, górnictwo, przemysł kablowy oraz farmaceutyka. Produkty Spółki w tym zakresie to:

- trójchlorek i tlenochlorek fosforu (PCl_3 i POCl_3), stosowane jako surowce bazowe w wielu syntezach farmaceutycznych i chemicznych, są popularnymi półproduktami wyjściowymi do produkcji środków ochrony roślin oraz uniepalniaczy, plastyfikatorów i stabilizatorów do tworzyw sztucznych, trójchlorek fosforu znajduje też zastosowanie jako środek do chlorowania kwasów tłuszczowych,
- uniepalniacze, stosowane przede wszystkim w budownictwie, przemyśle meblarskim i samochodowym do uniepalniania tworzyw poliuretanowych, a także żywic i tworzyw termoplastycznych,
- plastyfikatory i stabilizatory, stosowane jako zmiękczacze i dodatki stabilizujące do poliolefin, PVC i SBR, głównie w przemyśle samochodowym, górnictwym, kablowym i budownictwie,
- lubrykanty oraz trudnopalne płyny hydrauliczne,

- środki kompleksujące, stosowane przy uzdatnianiu wody grzejnej i chłodzącej, inhibitory kamienia i korozji, stosowane w przemysłowych środkach myjących oraz jako stabilizatory nadtlenu.

Produkty naftalenopochodne: w tej branży Spółka skupiła się przede wszystkim na sprzedaży środków bazowych dla producentów domieszek do betonu, zapraw cementowych oraz producentów płyt kartonowo-gipsowych. Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na:

- superplastyfikatory, wykorzystywane w branży budowlanej jako środki bazowe do produkcji domieszek do betonu, zapraw cementowych oraz produkcji płyt kartonowo-gipsowych,
- dyspergatory, wykorzystywane w przemyśle tworzyw sztucznych i włókienniczym w procesach barwienia oraz produkcji kauczków syntetycznych (np. SBR).

Działalność uzupełniająca PCC Rokita SA

Od marca 2009 r., po fuzji ze spółką Energetyka-Rokita Sp. z o.o. posiadającą m.in. nowo oddany blok EC3 z kotłami rusztowymi wraz z turbiną kondensacyjną i po utworzeniu w strukturze PCC Rokita SA Centrum Energetyki, Spółka uzyskała dodatkowe zdolności wytwarzania i dystrybucji energii elektrycznej, energii cieplnej, produkcji wody odmineralizowanej oraz produkcji i dystrybucji sprężonego powietrza (głównie na potrzeby własne).

Dodatkowo w ramach Zakładu Wodociągów i Kanalizacji Spółka prowadzi usługi odprowadzania i oczyszczania ścieków, w tym odbioru wszystkich ścieków z terenu gminy Brzeg Dolny, a także usługi poboru, uzdatniania i dostarczania wody przemysłowej i pitnej.

PCC Prodex Sp. z o.o.

Spółka została założona w 1996 roku, jej siedzibą jest Warszawa. W październiku 2012 roku zawarta została umowa sprzedaży udziałów PCC Prodex Sp. z o.o., w wyniku której PCC Rokita SA nabyła od PCC SE 100% udziałów.

Przedmiotem działalności PCC Prodex Sp. z o.o. jest produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych o nazwie EKOPRODUR i EKOPROMER, przeznaczonych do otrzymywania sztywnych i półsztywnych pianek oraz klejów. Jednocześnie na życzenie klienta spółka opracowuje również systemy poliuretanowe o specjalnych właściwościach i przeznaczeniu, oferując wszechstronną pomoc we wdrożeniach i stosowaniu swoich produktów.

PCC Prodex GmbH

Spółka została założona w styczniu 2014 roku, jej siedzibą jest Essen. Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży systemów poliuretanowych. W ramach rozwoju działalności zamiarem spółki jest wejście na nowe rynki poprzez ekspansję na Europę Zachodnią i kraje Beneluxu.

PCC Autochem Sp. z o.o.

Firma PCC Autochem powstała w 1995 roku poprzez wydzielenie dawnego Zakładu Transportu Samochodowego będącego częścią Zakładów Chemicznych "Rokita" SA - poprzednika PCC Rokita SA. Początkowo spółka nosiła nazwę Przedsiębiorstwo Transportowo-Spedycyjne "Autochem-Rokita" Sp. z o.o., pod koniec 2004 roku nazwa i logo spółki zostały zmienione na PCC Autochem Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności PCC Autochem jest obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego. Spółka poprzez swoją lokalizację i długoletnie doświadczenie wyspecjalizowała się w wysokotonażowych przewozach materiałów niebezpiecznych, a w szczególności przewozach płynnej chemii, włączając w to materiały niebezpieczne oraz produkty o wysokich temperaturach załadunku i rozładunku.

Od stycznia 2006 roku PCC Autochem prowadzi także działalność usługową w zakresie specjalistycznej myjni dla autocystern, tankkontenerów i paleta-pojemników.

PCC Autochem, jako pierwsza polska firma przewożąca materiały niebezpieczne, uzyskała certyfikat jakości ISO 9002 w zakresie przewozów materiałów niebezpiecznych w ruchu krajowym i

międzynarodowym, następnie przekształcony, zgodnie z normą, na certyfikat EN ISO 9001:2008. Od 2011 Spółka jest również certyfikowana w zakresie SQAS. Firma jest członkiem Polskiego Stowarzyszenia Myjni Cystern oraz członkiem międzynarodowego stowarzyszenia ECTA (European Chemical Transport Association), do którego należy ok. 100 największych firm z całej Europy zajmujących się przewozem substancji chemicznych.

Od 2014 roku firma zaangażowana jest realizację projektu intermodalnego zmierzającego do stworzenia operatora logistycznego, który będzie w stanie zaoferować klientom kompleksowy pakiet usług - łączący transport drogowy, transport intermodalny oraz logistykę magazynową (także buforowanie produkcji w tank-kontenerach).

W 2015 roku Spółka rozpoczęła realizację inwestycji rozbudowy istniejącej myjni oraz budowy nowej hali warsztatowej wraz z zapleczem socjalnym i magazynowym, co pozwoli na wzrost mocy produkcyjnych myjni, zwiększenie przepustowości oraz znacząco skróci czas oczekiwania na usługę mycia autocysterny.

PCC Apakor Sp. z o.o.

PCC Apakor początkowo funkcjonował jako wydział w strukturach Zakładów Chemicznych „Rokita” SA - poprzednika PCC Rokita SA. W 1993 roku zakład został przekształcony w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Początkowo spółka nosiła nazwę Zakład Budowy Aparatury „Apakor-Rokita” Sp. z o.o., w październiku 2014 roku nazwa i logo spółki zostały zmienione na PCC Apakor Sp. z o.o.

Zakres działalności spółki PCC Apakor obejmuje wytwarzanie, naprawy i modernizacje aparatury przemysłowej, w tym m.in. zbiorników ciśnieniowych i bezciśnieniowych, wymienników ciepła, kolumn procesowych, rurociągów technologicznych i przesyłowych. Ponadto spółka świadczy usługi w zakresie kompleksowego wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego. PCC Apakor od lat posiada stabilną i ugruntowaną pozycję na rynku, popartą dwudziestoletnim doświadczeniem oraz licznymi referencjami zdobytymi w trakcie realizacji inwestycji dla firm krajowych oraz zagranicznych.

LabAnalityka Sp. z o.o.

Spółka powstała w 2000 roku na bazie ośmiu laboratoriów produkcyjnych i laboratorium ochrony środowiska Zakładów Chemicznych „Rokita” SA - poprzednika PCC Rokita SA.

LabAnalityka w ramach swojej działalności świadczy usługi głównie dla Grupy Kapitałowej PCC Rokita, polegające na kompleksowych usługach w zakresie badań substancji chemicznych, w tym surowców i produktów, kontroli procesów chemicznych, badań i pomiarów środowiska naturalnego oraz badań środowiska pracy.

Zakład Usługowo-Serwisowy LabMatic Sp. z o.o.

Spółka powstała w 2000 roku poprzez wydzielenie ze struktur Zakładów Chemicznych „Rokita” SA - poprzednika PCC Rokita SA. Początkowo firma nosiła nazwę Zakład Pomiarów i Automatyki „LabMatic” Sp. z o.o., która następnie została zmieniona na Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności spółki są usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, w tym prac mechanicznych, automatyki i opomiarowania przemysłowego, elektryki, nadzoru technicznego oraz doradztwa technicznego.

Ekologistyka Sp. z o.o.

Spółka podjęła działalność z dniem 1 stycznia 2006 roku na bazie majątku wniesionego przez PCC Rokita SA do spółki aportem.

Podstawową działalnością spółki jest gospodarowanie odpadami przemysłowymi. Spółka zarządza magazynem transferu odpadów oraz składowiskiem odpadów, na które składa się 8 kwater.

Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o.

Spółka CWB „Partner” rozpoczęła działalność we wrześniu 2001 roku, w oparciu o potencjał kadrowy Zakładów Chemicznych „Rokita” SA - poprzednika PCC Rokita SA.

Spółka oferuje outsourcing funkcji finansowo-kadrowych oraz consulting finansowy i doradztwo personalne. Wśród oferowanych usług znajdują się:

- administrowanie płacami,
- prowadzenie spraw kadrowych,
- consulting finansowy,
- doradztwo personalne,
- księgowość,
- obsługa finansowa,
- windykacja należności.

ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.

Spółka została założona w sierpniu 2007 roku, jej siedziba znajduje się w Brzegu Dolnym. Podmiot powołano w celu stymulacji rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzania warunków (organizacyjnych, materialnych i logistycznych) dla transferu osiągnięć nauki i nowych technologii do praktyki.

Na chwilę obecną spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania strefą przemysłową Grupy Kapitałowej PCC Rokita, obejmującą wynajem, dzierżawę oraz sprzedaż nieruchomości i majątku ruchomego, nadzorowanie prac gospodarczych i remontowych, sprzedaż paliw, nadzór nad flotą samochodów osobowych.

Chemia-Serwis Sp. z o.o.

Spółka została założona we wrześniu 2013 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną podmiot prowadzi działalność usługową na rzecz PCC Rokita SA w zakresie prac gospodarczych na terenie Emitenta.

Chemia-Profex Sp. z o.o.

Spółka została założona w październiku 2013 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka prowadzi działalności w zakresie pośrednictwa zatrudnienia.

New Better Industry Sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w KRS w grudniu 2010 roku pod nazwą PCC Chlor Alkali Sp. z o.o. Siedziba podmiotu znajduje się w Brzegu Dolnym. Pierwotnym celem powołania spółki było prowadzenie działalności handlowej w obszarze chemikaliów. Na chwilę obecną podmiot nie prowadzi działalności. W 2015 roku zmieniono nazwę spółki na New Better Industry Sp. z o.o.

PCC ABC Sp. z o.o.

Spółka została założona we wrześniu 2010 roku pod nazwą PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o. Siedziba podmiotu znajduje się w Brzegu Dolnym. Pierwotnym celem powołania spółki było prowadzenie działalności handlowej w obszarze chemikaliów. Na chwilę obecną podmiot nie prowadzi działalności. W 2015 roku zmieniono nazwę firmy na PCC ABC Sp. z o.o.

Chemi-Plan SA

Spółka została założona w czerwcu 2011 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

PCC PU Sp. z o.o.

Spółka została założona w styczniu 2014 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest przeprowadzenie inwestycji w instalację polioli poliestrowych i cukrowych oraz systemów poliuretanowych w Brzegu Dolnym oraz następnie produkcja tych wyrobów. Obecnie trwa proces inwestycyjny. W czerwcu 2014 r. spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK” w Podstrefie

Brzeg Dolny. Realizacja projektu inwestycyjnego jest powiązana ze strategią Emitenta i powinna pozwolić na zwiększenie obecności na rynku.

Biuro Projektowo – Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o.

Spółka została założona w 1994 roku, jej siedziba znajduje się w Brzegu Dolnym.

Celem powołania podmiotu było projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne, badania i analizy techniczne, działalność geodezyjna i kartograficzna oraz wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części.

Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

PCC Packaging Sp. z o.o.

Spółka została założona w lipcu 2014 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. W grudniu 2014 roku zawarta została umowa sprzedaży udziałów PCC Packaging Sp. z o.o., w wyniku której PCC Rokita SA nabyła od PCC SE 100% udziałów.

Celem powołania Spółki jest produkcja opakowań. Spółka jest w trakcie realizacji inwestycji. Rozpoczęcie produkcji planowane jest w maju 2016 roku.

IRPC-PCC Co. Ltd.

Spółka powstała w lutym 2015 roku jako przedsięwzięcie typu joint-ventures PCC Rokita SA i IRPC Polyols Company Limited z siedzibą w Bangkoku (Tajlandia). Emitent posiada 50% udziałów w spółce, które uprawniają do 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Celem powołania spółki IRPC-PCC jest sprzedaż polioli i systemów poliuretanowych na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Chin i Indii, co możliwe jest dzięki współpracy z firmą IRPC Polyols, która prowadzi działalność w sektorze chemicznym w tym regionie od 30 lat.

PCC Therm Sp. z o.o.

Spółka została założona w maju 2015 roku pod nazwą PCC Izolacje Sp. z o.o., jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest prowadzenie działalności produkcyjno - handlowej w obszarze izolacji budowlanych. Spółka jest w trakcie realizacji inwestycji. Rozpoczęcie produkcji planowane jest w marcu 2016 roku.

W październiku 2015 roku zmieniona została nazwa podmiotu na PCC Therm Sp. z o.o.

distripark.com Sp. z o.o.

Spółka została założona w lipcu 2015 roku pod nazwą PCC Marketing Sp. z o.o., jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania podmiotu jest sprzedaż wyrobów przemysłowych za pośrednictwem kanału internetowego <https://distripark.com/> produkowanych głównie przez spółki zależne Emitenta. Oferta skierowana jest w głównej mierze do odbiorców prowadzących działalność gospodarczą oraz instytucji pożytku publicznego. Realizowany przez Spółkę projekt o charakterze start-up jest obecnie w fazie rozwoju koncepcji i przygotowania odpowiednich procedur oraz narzędzi umożliwiających prowadzenie działalności. Jego wdrożenie jest powiązane ze strategią Emitenta i powinno pozwolić na zwiększenie obecności na rynku. W październiku 2015 roku zmieniona została nazwa podmiotu na distripark.com Sp. z o.o.

LocoChem Sp. z o.o.

Spółka została założona w październiku 2015 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Głównym przedmiotem działalności spółki jest magazynowanie i świadczenie usług związanych z transportem wewnętrznym. Na chwilę obecną podmiot nie prowadzi działalności.

Dione Sp. z o.o.

Spółka została założona w październiku 2015 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

Elpis Sp. z o.o.

Spółka została założona w grudniu 2015 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

Fate Sp. z o.o.

Spółka została założona w grudniu 2015 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

Gaia Sp. z o.o.

Spółka została założona w grudniu 2015 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

Hebe Sp. z o.o. w organizacji

Spółka została założona w grudniu 2015 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

Pack4Chem Sp. z o.o. w organizacji

Spółka została założona w lutym 2016 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki jest realizacja procesów restrukturyzacyjnych i rozwojowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Na chwilę obecną spółka nie prowadzi działalności.

PCC Prodex Bel Ltd. w likwidacji

Spółka PCC Prodex Bel Ltd. została założona w 2012 r. w Mińsku. Celem powołania spółki było prowadzenie działalności w zakresie produkcji i sprzedaży jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych. Spółka planowała wejście na nowe rynki wschodnie.

Spółka PCC Prodex Bel Ltd. od założenia do dnia zatwierdzenia Prospektu nie zawarła żadnych istotnych kontraktów ani nie rozwinęła w żaden inny sposób znacząco działalności. W 2015 r. został złożony wniosek o likwidację spółki. Likwidacja spółki PCC Prodex Bel Ltd. nie będzie miała znaczącego wpływu na sytuację finansową PCC Rokita SA, jak również na sytuację jej jednostek zależnych.

BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji

Spółka jako samodzielny podmiot gospodarczy powstała w 2001 roku, poprzez wydzielenie z Zakładów Chemicznych „Rokita” SA - poprzednika PCC Rokita SA. W związku ze zmianą koncepcji w zakresie prowadzenia spraw związanych z m. in. zarządzaniem majątkiem, spółka została postawiona w stan likwidacji.

Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska Gekon SA w likwidacji

Spółka została założona w grudniu 2000 roku, jej siedzibą jest Brzeg Dolny. Celem powołania spółki było prowadzenie działalności w zakresie szeroko pojętej ochrony środowiska. W związku ze zmianą koncepcji w zakresie prowadzenia spraw środowiskowych w ramach Grupy Kapitałowej, spółka została postawiona w stan likwidacji.

Strategia rozwoju Emitenta

Emitent dąży do wzmocnienia swojej pozycji konkurencyjnej w obszarach podstawowej działalności. Planowany rozwój Spółki obejmuje zarówno zwiększenie wolumenu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, jak i dywersyfikację portfolio o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe produkty. W aspekcie geograficznym PCC Rokita SA zakłada wzmocnienie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększenie swojego udziału rynkowego w regionach, w których jest obecna oraz ekspansję na nowe, szybko rozwijające się rynki.

Realizując przyjętą strategię, Emitent dopuszcza możliwość reorganizacji Grupy PCC Rokita, co może polegać na połączeniu spółek zależnych, ich sprzedaży poza Grupę, wydzielaniu części majątku spółek zależnych (w tym zorganizowanych części przedsiębiorstw) i przenoszeniu ich do innych spółek w tym zależnych, a także zakupie nowych podmiotów będących uzupełnieniem portfolio produktów i usług Spółki. Jednocześnie, ewentualne transakcje Emitenta w zakresie zbycia lub nabycia podmiotów w ramach Grupy PCC zostaną zrealizowane przy spełnieniu warunków rynkowych i zachowaniu transparentności.

Opracowana przez Emitenta krótkoterminowa strategia rozwoju na lata 2015-2017 ma na celu zbudowanie podstaw do dalszego wzrostu sprzedaży oraz poprawy rentowności operacyjnej, jednocześnie Spółka nie może zagwarantować, że działania podjęte w procesie realizacji strategii pozwolą na osiągnięcie zaplanowanych efektów.

Dzięki opracowanej strategii rozwoju Emitent planuje uzyskanie następujących efektów w poszczególnych kompleksach:

- **Kompleks Polioli** – dodatkowe linie produkcyjne pozwolą na zwiększenie sprzedaży z uwagi na fakt, że w ciągu ostatnich dwóch lat moce produkcyjne były bliskie pełnego wykorzystania. Również planowane jest oferowanie nowych produktów, w tym do segmentu sztywnych pianek poliuretanowych, co będzie stanowić uzupełnienie oferty i doprowadzi do dalszego wzrostu przychodów i zysków.
- **Kompleks Chloru** – konwersja technologii produkcji chloru z rtęciowej na membranową przynosić będzie dalsze korzyści ekonomiczne i ekologiczne poprzez ograniczanie energochłonności oraz zużycia i emisji rtęci, dzięki inwestycji zwiększone zostały także moce produkcyjne chloru, natomiast rozbudowa instalacji tlenu propylenu pozwoli na zwiększenie rentowności operacyjnej,
- **Kompleks Chemii Fosforu** – poszerzenie gamy produktów pozwoli wejść na nowe rynki oraz umożliwi wzrost przychodów i znaczny wzrost zysku operacyjnego. Rozbudowa zdolności produkcyjnych pozwoli na umocnienie pozycji rynkowej i dalszy wzrost obrotów i rentowności.

Kompleks Polioli – w zakresie tego Kompleksu Emitent planuje następujące działania:

- **zwiększenie mocy produkcyjnych**
 - ✓ uruchomienie nowych linii produkcji polioli polieterowych w ramach zwiększania mocy produkcyjnych,
 - ✓ uruchomienie produkcji polioli poliestrowych (formalnie w ramach PCC PU, spółki zależnej w 100% od PCC Rokita),
 - ✓ uruchomienie produkcji systemów poliuretanowych (formalnie w ramach PCC PU, spółki zależnej w 100% od PCC Rokita),
 - ✓ poszukiwanie możliwości inwestycyjnych pozwalających na budowę instalacji produkcyjnych polioli specjalistycznych poza Europą,
- **rozwój portfolio produktowego**
 - ✓ rozwój bazy badawczo-rozwojowej zwiększającej potencjał w zakresie możliwości i tempa opracowywania nowych produktów,

- ✓ rozwój produktów specjalistycznych do branży meblarskiej i samochodowej,
 - ✓ rozwój produktów dla branży budowlanej,
 - ✓ rozwój specjalistycznych produktów do zastosowania przy produkcji klejów i uszczelniaczy,
 - ✓ rozwój wielkotonażowych systemów poliuretanowych,
- **umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych i wejście na nowe rynki**
 - ✓ umacnianie pozycji w krajach o rozwiniętym przemyśle meblarskim takich jak Polska, Niemcy, Włochy i kraje Beneluxu,
 - ✓ rozwój sprzedaży w Turcji, kraju o najbardziej dynamicznym wzroście konsumpcji poliuretanów w Europie,
 - ✓ poszukiwanie możliwości sprzedażowych poza Europą w krajach o dużym potencjale konsumenckim,
 - ✓ intensyfikacja rozwoju sprzedaży polioli stosowanych do budownictwa i izolacji, z uwagi na rosnące zapotrzebowanie na technologie energooszczędne,
 - ✓ pozyskiwanie nowych klientów z branży poliuretanów do budownictwa,
 - ✓ pozyskiwanie nowych klientów z branży produktów AGD (lodówki, zamrażarki).

Kompleks Chloru – w zakresie tego Kompleksu Emitent planuje następujące działania:

- **umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych i wejście na nowe rynki**
 - ✓ pozyskanie nowych odbiorców MCB w branży farmaceutycznej i zaawansowanych polimerów,
 - ✓ umocnienie pozycji na rynku krajowym dla sody kaustycznej,
- **optymalizacja w zakresie zdolności i procesów produkcyjnych**
 - ✓ konwersja elektrolizy na technologię membranową doprowadziła do zwiększenia mocy produkcyjnych chloru oraz ługu sodowego i wpływa na dalsze obniżenie energochłonności produkcji,
 - ✓ zwiększenie wewnętrznego popytu na chlor poprzez zwiększenie zdolności produkcyjnych wytwórni tlenu propylenu i maksymalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych wytwórni kwasu solnego przełoży się na zbilansowanie produkcji i odbioru chloru
 - ✓ zwiększenie mocy produkcyjnych instalacji tlenu propylenu wpłynie również na poprawę rentowności operacyjnej,
 - ✓ stosowanie polityki bilansu ługo-sodowego w zależności od bieżącej sytuacji rynkowej zapewni optymalizację rentowności sprzedaży.

Kompleks Chemii Fosforu – w zakresie tego Kompleksu Emitent planuje następujące działania:

- **rozwój portfolio produktowego**
 - ✓ rozwój bazy badawczo-rozwojowej zwiększającej potencjał w zakresie możliwości i tempa opracowywania nowych produktów,
 - ✓ poszerzenie oferty uniepalniaczy fosforowych używanych m.in. w budownictwie, transporcie, przemyśle meblarskim i samochodowym,
 - ✓ rozwój oferty plastifikatorów sprzedawanych pod marką Roflex,
 - ✓ rozwój stabilizatorów (antyutleniacze) oferowanych pod marką Rostabil
 - ✓ rozwój nowej grupy produktów – lubrykantów i płynów hydraulicznych oferowanych pod marką Rokolub.
- **umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych i wejście na nowe rynki**
 - ✓ rozszerzenie obszaru działania o nowe rynki zbytu, nowe aplikacje,
 - ✓ wzmocnienie pozycji na rynku stabilizatorów do PVC i SBR,

- ✓ ustabilizowanie znacznie umocnionej w ostatnich latach pozycji w branży wyrobów naftalenopochodnych, stosowanych głównie w budownictwie,
 - ✓ intensyfikacja działań rynkowych w celu wykorzystania nowych zdolności produkcyjnych, poprzez poszukiwanie nowych klientów wśród użytkowników tego typu wyrobów poza granicami Europy,
- **inwestycja w nowe zdolności produkcyjne**
- ✓ kluczowe znaczenie dla powodzenia planowanych przedsięwzięć rozwojowych ma zakończona niedawno inwestycja, modernizująca technologię i zwiększająca zdolności produkcyjne trójchlorku i tlenochlorku fosforu.

Grupa PCC Rokita, jako istotny element Pionu Chemii holdingu PCC SE, bierze aktywny udział w dążeniu do osiągnięcia celów swojego inwestora strategicznego.

PCC SE ustala ogólny zarys strategii poszczególnych Pionów holdingu. Tworzy lub wzmacnia poprzez działania inwestycyjne albo komunikacyjne podstawy dla rozwoju i wykorzystania efektów synergii. Zarządza on spółkami na podstawie stale aktualizowanych trzyletnich planów oraz ciągłego procesu monitorowania prowadzonej przez nie działalności. Oprócz zarządzania ryzykiem i monitorowania spółek portfelowych, centralne zadania PCC SE obejmują rozwój kadry zarządzającej, zapewnienie płynności finansowej, fuzje i akwizycje, optymalizację w zakresie kwestii opodatkowania i finansowania oraz doradztwo i wspieranie spółek w projektach specjalnych. Głównym elementem strategii Grupy PCC jest stabilny wzrost przychodów i rentowności operacyjnej w podstawowych obszarach działalności oraz dywersyfikacja w nowych segmentach rynku wymagających zbliżonych kompetencji. Poszczególne podmioty holdingu dążą do zajęcia wiodących pozycji na rynkach niszowych oraz rynkach charakteryzujących się stosunkowo małą konkurencją. W obszarze chemii celem Grupy PCC jest stabilizacja i wzmocnienie pozycji osiągniętej w wybranych segmentach produktowych, w szczególności na rynku polioli, surfaktantów oraz uniepalniaczy.

6.1.2. NOWE PRODUKTY LUB USŁUGI

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi tj. od 01.01.2014 do 31.12.2015 oraz od 1 stycznia 2016 r. do daty zatwierdzenia Prospektu, PCC Rokita SA w zakresie swojej podstawowej działalności wprowadziła następujące produkty:

Poliole

W roku 2014 wdrożono do produkcji następujące polirole specjalistyczne:

- formułację piany supermiękkiej na bazie wcześniej istniejącego polioliu (Rokopolu M1170), co pozwoliło na znaczne zwiększenie sprzedaży tego polioliu w Europie,
- Rokolub 320F (poliol służący jako substancja smarna do kompresorów wysokociśnieniowych, mający szczególną właściwość ograniczającą migrację antyutleniacza do polietylenu, co umożliwiło dopuszczenie folii produkowanej z takiego polietylenu do kontaktu z żywnością),
- Rokopol T (specjalistyczny poliol do zastosowań w segmencie poliuretanów sztywnych).

W roku 2015 wdrożono do produkcji następujące polirole specjalistyczne:

- Rokopol GS364 (specjalistyczny poliol do zastosowań w segmencie pianek sztywnych)
- Rokopol TD35 (specjalistyczny poliol do zastosowań w segmencie pianek sztywnych)
- Rokopol RF152V (specjalistyczny poliol do zastosowań w segmencie natrysków poliuretanowych)
- Rokopol RF165MB (specjalistyczny poliol do zastosowań w segmencie natrysków poliuretanowych)
- Rokopol vTech 770 (poliol do zastosowań w segmencie pianek wiskoelastycznych)
- Rokopol EP 3206.01 (poliol do zastosowań w segmencie pianek elastycznych)

Ponadto w skali laboratoryjnej opracowano kilka polioli poliestrowych, pod kątem powstającej inwestycji w linię produkcyjną tych produktów i planowanej do uruchomienia w Q3 2016 roku.

Również w skali laboratoryjnej powstały pojedyncze, testowe wersje polioli, których zastosowanie przewiduje się w segmencie lubrykantowym (środków smarnych). Obecnie prowadzone są prace m.in. nad poprawą właściwości obecnie stosowanych polioli, polioli opartymi na surowcach odnawialnych, polioli poliestrowymi, polioli o wysokiej masie cząsteczkowej do specjalistycznych zastosowań a także syntetycznymi olejami bazowymi do produkcji środków smarnych i płynów funkcyjnych.

Produkty fosforopochodne i naftalenopochodne

W 2014 roku wprowadzono do oferty nowe produkty:

- Rostabil TTDP (fosforyn alkilowy stosowany jako stabilizator do PVC)
- Roflex DP7 (produkt należący do gamy plastifikatorów o wysokich właściwościach uniepalniających).

W 2015 roku wprowadzono do oferty nowe produkty:

- Rostabil DPDP i Rostabil DDPP (fosforyny alkilowo-arylowe stosowane jako stabilizatory do PVC),
- Roflam B7L (bezhalogenowy uniepalniacz do pian poliuretanowych)
- Rocrete SP (proszkowy dyspergator do emulsji lateksowych)
- Roclean DTPMP-Na₂ (fosfonian stosowany jako środek kompleksujący w procesach uzdatniania wody).

Od początku 2016 roku wprowadzono do oferty nowe produkty:

- Superplastifikator BG 97 40 FF (surowiec do produkcji domieszek do betonu o obniżonej zawartości formaldehydu)
- Rokolub FR (seria 6 wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych klasy HFDR)
- Rokolub AD (seria 5 dodatków przeciwzużyciowych wykorzystywanych do produkcji lubrykantów)

6.2. GŁÓWNE RYNKI, NA KTÓRYCH GRUPA KAPITAŁOWA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Wartość światowego rynku chemicznego wyniosła w 2013 roku około 3.156 mld EUR, co oznacza wzrost o 2,4% w porównaniu do 2012 roku, kiedy poziom ten wyniósł 3.084 mld EUR. Odnotowana w 2013 roku dynamika była znacznie niższa niż średnioroczny wzrost rynku obserwowany podczas 10 letniego okresu 2003-2012 w wysokości około 10%. Wzrost globalnego rynku chemicznego w 2013 roku wyniósł prawie 73 mld EUR, a największy udział w tym zwiększeniu miały Chiny, gdzie dynamika sprzedaży wyniosła około 14%, a produkcja w obszarze chemikaliów osiągnęła wartość 1.047 mld EUR. Na drugim miejscu plasowały się USA z produkcją na poziomie 466 mld EUR, a na trzecim Japonia (152 mld EUR). Azja w 2013 roku odpowiadała za produkcję o wartości 1.739 mld EUR, natomiast w Europie odnotowano wartość rynku na poziomie 630 mld EUR.

Na przestrzeni okresu 2003-2013 zaobserwować można istotne zmiany na globalnym rynku chemicznym. W 2003 roku kraje Unii Europejskiej odpowiadały za nieco ponad 30% światowej produkcji, podczas gdy w roku 2012 było to już niespełna 17%, co w dużej mierze zostało spowodowane przeniesieniem produkcji do krajów azjatyckich. Na europejskim rynku chemicznym od 1993 roku obserwuje się tendencję rosnącą, jednocześnie jest to wolniejszy wzrost w porównaniu do dynamiki globalnego rynku, co przekłada się na systematyczny spadek udziału Europy w światowym rynku. Chiny w 2003 roku produkowały około 9% światowej produkcji, natomiast w 2013 ich udział przekroczył 33%. Wartość sprzedaży na rynku UE w 2013 roku wyniosła 527 mld EUR odnotowując 1,5% spadek w porównaniu do 2012 roku. Około 84% produkcji w 2013 roku zostało wyprodukowane przez 7 krajów: Niemcy (28,4%), Francja (14,9%), Holandia (9,6%), Włochy (9,6%), Hiszpania (7,4%), Belgia (6,9%), Wielka Brytania (6,8%). Udział Polski wyniósł (2,8%).

W 2012 roku wartość światowej produkcji wyniosła około 160% produkcji z roku 1990, przy czym zużycie energii spadło w tym okresie do poziomu 84% bazowego zużycia z roku 1990, co świadczy o znacznym zmniejszeniu energochłonności branży. Również emisja gazów cieplarnianych uległa istotnemu spadkowi – dzięki nowoczesnym technologiom, pomimo zwiększenia produkcji, zmniejszyła się ona w analizowanym okresie o około 1/3.

Na podkreślenie zasługuje fakt, że blisko 70% sprzedaży branży chemicznej dostarczane jest do innych działów gospodarki, a tylko ok. 30% bezpośrednio do konsumentów. Stąd przemysł chemiczny jest uważany za branżę pracującą dla potrzeb całej gospodarki. Odbiorcami produkcji chemicznej są wszystkie sektory gospodarki, dlatego sytuacja rynkowa ma bezpośredni wpływ na wyniki branży chemicznej.

PCC Rokita SA jako podmiot dominujący Grupy w okresie styczeń-grudnia 2015 roku odpowiadała za około 93% przychodów skonsolidowanych Grupy. W tym okresie przychody ze sprzedaży produktów takich jak: poliole, alkalia, chlor, chloropochodne, chloroorganiczne, naftalenopochodne i fosforopochodne, które wytwarzane są głównie w ramach Kompleksu Polioli, Kompleksu Chloru i Kompleksu Chemii Fosforu stanowiły prawie 87% przychodów ze sprzedaży Grupy i dlatego poniżej opisane zostały rynki działalności tych kompleksów. Pozostałe 13% przychodów skonsolidowanych pochodziło ze sprzedaży pozostałych chemikaliów, towarów i materiałów oraz usług.

Emitent prowadzi swoją działalność zarówno na rynku polskim jak i na rynkach europejskim i światowym. Skonsolidowana sprzedaż eksportowa stanowiła około 55% sprzedaży produktów zrealizowanej przez Grupę w okresie styczeń – grudzień 2015 i wyniosła około 577 mln zł. Do głównych produktów eksportowych zaliczane są poliole, soda kaustyczna, uniepalniacze, chlorobenzen oraz ług sodowy. Najważniejszym kierunkiem eksportowym produktów PCC Rokita SA jest Europa, a w szczególności Niemcy.

Rynek produktów Kompleksu Polioli (poliole polieterowe)

Poliole polieterowe produkowane przez PCC Rokita SA pod nazwą handlową Rokopole wykorzystywane są głównie do produkcji elastycznych i sztywnych pianek PUR przede wszystkim dla przemysłu materacowego, meblarskiego, motoryzacyjnego i budowlanego. Emitent jest jedynym producentem tych polioli w Polsce i aktualnie największym w Europie Środkowo-Wschodniej pod względem produkowanego tonażu. Głównymi surowcami stosowanymi w procesach technologicznych Kompleksu Rokopole są tlenek propylenu i tlenek etylenu. Zakup tlenu propylenu oparty jest na formule powiązanej z ceną kontraktową propylenu ogłaszanej przez ICIS. Jest to produkt masowy, którego zakupy na rynku europejskim w 90% realizowane są na podstawie umów/kontraktów. W Europie produkowane jest ok. 2,5 mln ton tlenu propylenu, a głównym producentem jest firma Lyondell, której produkcja stanowi 30% produkcji europejskiej i który jest również dostawcą tlenu propylenu dla Spółki. W zakresie tlenu etylenu Emitent posiada kilku dostawców, w tym jednego głównego dostawcę, którym jest spółka z grupy PCC SE. Cena tlenu etylenu wynika z formuły cenowej w oparciu o notowania ICIS etylenu.

Według raportu firmy IAL Consultants z września 2014 roku, produkcja wyrobów poliuretanowych w obszarze Europy, Bliskiego Wschodu oraz Afryki (EMEA) w 2013 roku wyniosła 5,8 mln ton w porównaniu do 5,5 mln ton w 2011 i 5,1 mln ton w 2009. Eksperti przewidują średnioroczny wzrost produkcji w tym obszarze o 2,9% do wartości 6,6 mln ton wyrobów poliuretanowych w 2018 roku. Struktura geograficzna produkcji jest następująca: Europa Zachodnia odpowiadała w 2013 roku za blisko 60% produkcji w obszarze EMEA, Europa Wschodnia za 25%, a nieco ponad 15% wyrobów wyprodukowano w Afryce i na Bliskim Wschodzie. W 2018 roku Europa Zachodnia nadal będzie największym producentem wyrobów poliuretanowych, ale według prognoz jej udział w regionie EMEA spadnie do 56%. Najszybciej rozwijać się będzie region Afryki i Bliskiego Wschodu (średnioroczny wzrost w okresie 2013-2018 szacowany jest na 4,6%). Rynek Europy Wschodniej również oznaczać się powinien znaczną dynamiką, średnioroczny wzrost okresie prognozy szacowany jest na 3,8%. Zarówno udział Afryki i Bliskiego Wschodu jak i Europy Wschodniej w zakresie produkcji w regionie EMEA powinien się zwiększyć o 1 pkt proc.

Istotnym zdarzeniem, które wpłynie na perspektywy rynku w zakresie produkcji polioli jest joint-venture Sadara o wartości 20 mld USD utworzone w 2011 przez firmy Dow Chemical i Saudi Aramco. Jest to jedno z największych na świecie przedsięwzięcie integracji aktywów chemicznych. Uruchomienie produkcji polietylenu miało miejsce w grudniu 2015, a produkcja we wszystkich 26 kompleksach będzie możliwa pod koniec 2016 roku.

Do końca 2016 roku zakładane jest uruchomienie tam produkcji polioli polieterowych na poziomie 390.000 ton/rok .

Produkcja elastycznej pianki w regionie EMEA w 2013 przekroczyła wielkość 2 mln ton, z czego 1,6 mln ton przypadało na piankę blokową, a 0,45 mln ton na piankę formowalną. Rynek elastycznej pianki blokowej w Europie Zachodniej pozostawał w ostatnich latach w trendzie spadkowym. Przesunięcie części produkcji z Europy Zachodniej do Europy Wschodniej oraz odczuwalne wciąż efekty recesji i trudności ekonomicznych w strefie euro istotnie wpłynęły na osłabienie rynku w Europie Zachodniej. Wzrosło natomiast znaczenie Europy Wschodniej, gdzie w ostatnim czasie zwiększyła się aktywność w zakresie inwestycji, czego przykładem są przedsięwzięcia firmy IKEA (joint-venture w zakresie produkcji elastycznej pianki w Polsce z Dendro and Correct (Com40) i w Rumunii z Aramis).

Produkcja elastycznej pianki formowalnej jest bezpośrednio zależna od sytuacji w sektorze samochodowym, który w ostatnim czasie istotnie odczuł skutki kryzysu gospodarczego. W obszarze EMEA całkowita wielkość produkcji pojazdów pozostawała w 2013 roku na stabilnym poziomie, natomiast na poziomie poszczególnych krajów zauważalne były znaczne spadki i wzrosty. W odniesieniu do samochodów osobowych produkcja istotnie wzrosła w Maroku, Rumunii i Turcji, natomiast w Egipcie i Iranie odnotowano spadki wskutek zawirowań politycznych i społecznych.

Według IAL Consultants wielkość rynku EMEA w zakresie sztywnej pianki poliuretanowej w 2013 roku kształtowała się na poziomie 1,85 mln ton w porównaniu do 1,62 mln ton w 2011 roku, z czego znacząca większość wykorzystywana jest w ociepleniach w sektorze budowlanym oraz w przemyśle chłodniczym. Popyt w Europie na izolacje poliuretanowe wynika z nowych przepisów dyrektywy unijnej dotyczącej wzrostu efektywności energetycznej budynków (Energy Performance of Buildings Directive). Przemysł chłodniczy jest natomiast rynkiem dojrzałym, który koncentruje się obecnie na produkcji coraz to bardziej energooszczędnych urządzeń, które wypierają z rynku mniej efektywne sprzęty pod względem zużycia energii.

Największym producentem na światowym rynku polioli polieterowych jest firma Dow Chemical Company, drugim co do wielkości podmiotem jest Covestro (dawniej Bayer MaterialScience), a kolejnymi firmy BASF i Shell Chemicals. Te cztery firmy reprezentują łącznie blisko 80% zdolności produkcyjnych w segmencie produkcji polioli polieterowych na rynku EMEA.

Wartość rynku polioli polieterowych w opinii ekspertów firmy Research and Market w 2012 roku wyniosła 12,4 mln USD i według prognoz w okresie 2014-2020 powinna wzrastać średniorocznie o około 7%.

Głównym czynnikiem wpływającym na cenę polioli polieterowych jest koszt podstawowego materiału, jakim jest tlenek propylenu, którego cena zależna jest z kolei od cen propylenu pochodzącego z przetwarzania ropy naftowej. Ponad 60% produkcji tlenu propylenu zużywane jest przez fabryki zajmujące się produkcją polioli polieterowych. Z racji niepełnego wykorzystania mocy produkcyjnych nie spodziewa się obecnie zasadniczego zwiększania zdolności produkcyjnych przez producentów w Europie.

Głównymi konkurentami Spółki są globalne korporacje chemiczne i petrochemiczne o wyższym stopniu zintegrowania surowcowego, skoncentrowane w swej polityce sprzedażowej na modelu konkurowania ilościowo-kosztowym. Aby uniknąć bezpośredniego i długofalowego konkurowania ceną, PCC Rokita SA w swojej strategii postawiła na dynamiczny rozwój nowych produktów, pozyskanie kompetencji personalnych oraz wdrożenia produktów do bardziej zaawansowanych zastosowań poliuretanowych, szczególnie w segmencie pianek elastycznych. Jest to konsekwentnie i skutecznie prowadzona polityka Emitenta od ponad sześciu lat.

Emitent stale inwestuje w rozbudowę zaplecza badawczo-rozwojowego, które zapewnia stabilną i długofalową pracę nad rozwiązaniami jakościowo-technologicznymi, jakie Spółka oferuje. W zestawieniu z dogłębnym zrozumieniem potrzeb poszczególnych klientów i udzielanym wsparciem technicznym gwarantuje to kompleksową obsługę oraz tworzy przewagę konkurencyjną Emitenta nad innymi producentami.

Możliwości produkcyjne PCC Rokita SA oparte są na kilku liniach technologicznych pozwalających na pewną elastyczność w planowaniu produkcji oraz modyfikowaniu produktów do indywidualnych

wymagań. W ostatnich latach Spółka zainwestowała m.in. w rozbudowę mocy produkcyjnych, bazę magazynową wyrobów gotowych oraz instalację do produkcji polioli specjalistycznych stosowanych w przemyśle materacowym. Obecnie planowane są kolejne inwestycje w linie produkcyjne.

Rynek produktów Kompleksu Chloru (chlor, alkalia, produkty chloropochodne)

Wielkość szeroko rozumianego rynku chlorowego w Europie to około 19 mln ton rocznie chloru, ługu sodowego oraz wodoru produkowanego w prawie 70 fabrykach. Sektor ten daje zatrudnienie około 39 tys. osób w 21 krajach i odpowiada (pośrednio i bezpośrednio) za ponad 55% przychodu ze sprzedaży branży chemicznej w Europie.

Według prognoz firmy Research and Markets rynek produktów związanych z produkcją chloru powinien wzrastać średniorocznie o około 6% w okresie 2014-2019 osiągając wartość prawie 94 mld USD w roku 2019.

Kompleks Chloru PCC Rokita SA zajmuje się produkcją następujących grup wyrobów chemicznych:

- 1) chlor,
- 2) alkalia (ług sodowy i soda kaustyczna),
- 3) produkty chloropochodne (chlorobenzen),
- 4) tlenek propylenu,
- 5) kwas solny.

Dla funkcjonujących w ramach Kompleksu Chloru wytwórni elektrolizy, tlenku propylenu i chlorobenzenów zużywane są takie kluczowe surowce jak sól kamienna i warzona, soda amoniakalna, kwas siarkowy, propylen, wapno palone oraz benzen. Pozostałe instalacje, czyli produkcja sody kaustycznej płatkowanej i kwasu solnego syntetycznego praktycznie nie zużywają surowców zewnętrznych, gdyż zasilane są rurociągami w produkowane wewnątrz kompleksu półprodukty (ług sodowy, chlor gazowy i wodór). Dostawy surowców realizowane są na zasadach umów wieloletnich oraz na bazie umów rocznych, realizowanych o oparciu o miesięczne zamówienia. Najważniejszymi dostawcami surowców dla Kompleksu Chloru są takie firmy jak: Ciech SA, PKN Orlen, Lhoist SA, AB Chemicals Ltd., Ruhr-Petrol oraz ESCO European Salt Company GmbH, BGN International DMCC.

Głównymi produktami, które Spółka sprzedaje na zewnątrz są chlor, alkalia oraz chlorobenzen, dlatego poniżej opisane zostały rynki tych produktów. Tlenek propylenu Emitent wykorzystuje w całości na własne potrzeby do dalszego przerobu w ramach integracji pionowej produkcji, a kwas solny jest sprzedawany na zewnątrz oraz zużywany wewnętrznie.

Rynek chloru

Chlor jest najważniejszym surowcem chemicznym obok pochodnych ropy naftowej. Jest on używany w produkcji ponad 50% wszystkich wyrobów chemicznych. Jednakże rynek chloru jest ograniczony ze względu na specyfikę jego przetwarzania. Większość chloru zużywa się w formie gazowej, w miejscu jego powstawania na wewnętrznych instalacjach produkujących chemikalia oparte na chlorze takie jak chlorowane parafiny, PVC, izocyjaniany i inne. W Europie Zachodniej przetwarza się w ten sposób około 94% produkowanego chloru, a tylko 6% produkcji jest sprzedawane na zewnątrz, przy czym około 75% przewożonego chloru transportuje się koleją, a 25% z wykorzystaniem dróg lądowych i morskich. Transport chloru stwarza bowiem poważne zagrożenie dla środowiska i wymaga zastosowania specjalistycznych cystern, co powoduje, że koszty transportu są bardzo wysokie. Dlatego też większość producentów dąży do wewnętrznego zbilansowania chloru.

Produkcja chloru związana jest ściśle z rynkiem ługu sodowego, gdyż produkty te powstają w procesie produkcyjnym jednocześnie (na jedną jednostkę chloru powstaje około 1,1 jednostki ługu sodowego). Ponieważ chlor i ług są wykorzystywane w różnych sektorach przemysłu, wahania zapotrzebowania tylko na jeden z produktów rodzą problemy natury optymalizacyjnej (biorąc pod uwagę poziom produkcji).

Według raportu opublikowanego przez MarketsandMarkets w czerwcu 2015, konsumpcja chloru liczona według konsumpcji produktów, w których zastosowano ten surowiec (PVC, organiczne i nieorganiczne chemikalia, papier i celuloza, tekstylia, uzdatnianie wody, etc.) wzrosło z 65,9 mln ton w 2014 roku do 76,1 mln ton w 2019, co przełoży się na średnioważony wzrost w tym okresie na poziomie około 2,92%. W opinii ekspertów wartościowo segment ten będzie wzrastał przez najbliższych pięć lat średnio o 4,9% i w 2019 roku wyniesie 33,3 mld USD.

Największe zapotrzebowanie na chlor występuje w Chinach (blisko 40% światowego popytu), kolejnymi znaczącymi konsumentami chloru są Stany Zjednoczone oraz Zachodnia Europa. Według danych za rok 2014 konsumpcja na tych 3 rynkach odpowiadała za prawie 3/4 światowego zużycia chloru.

Około 67% produkcji chloru w Europie wykorzystywane jest do produkcji polimerów, żywic i elastomerów, przy czym najszersze końcowe zastosowanie posiada polichlorek winylu (PVC) – polimer syntetyczny używany przede wszystkim w budownictwie, ale również w branży samochodowej oraz elektrycznej i elektronicznej. Ponadto chlor używany jest również w produkcji wielu wyrobów chemicznych, tworzyw sztucznych, lekarstw i medykamentów, aczkolwiek sam produkt finalny nie zawiera chloru (tak jak np. poliuretany czy poliwęglany, które mają szerokie zastosowanie).

Produkcja chloru odbywa się przy użyciu energii elektrycznej, co stanowi największy koszt procesu, gdyż odpowiada za około 50% kosztów produkcji. Produkcja chloru jest więc procesem energochłonnym. W związku z tym znaczący wpływ na opłacalność produkcji mają dyrektywy UE w zakresie emisji CO₂, co istotnie może zmniejszyć konkurencyjność podmiotów działających na rynku europejskim w porównaniu np. do firm z Azji. Innym czynnikiem wpływającym negatywnie na podmioty produkujące chlor na terenie UE są dyrektywy dotyczące gazów cieplarnianych.

Wielkość produkcji chloru w 2014 roku w Europie wyniosła 9,6 mln ton i choć była wyższa od produkcji za rok 2013 o prawie 2% to jednocześnie utrzymywała się nadal około 10% poniżej szczytu produkcji przed kryzysem w 2007 roku. Największym producentem chloru w Europie są Niemcy (z udziałem ponad 45% w produkcji za 2013 roku), na drugim miejscu znalazły się Belgia z Holandia (łącznie udział około 16%), natomiast trzecie miejsce należało do Francji, która wyprodukowała około 11% produkcji europejskiej w 2013 roku. Łącznie, te 4 kraje odpowiadały łącznie za ponad 72% produkcji chloru w Europie.

Na europejskim rynku chloru panuje silna koncentracja – za około 70% zdolności produkcyjnych odpowiada zaledwie 8 firm. Najważniejszymi podmiotami na tym rynku są:

- Inovyn (firma powstała z połączenia INEOS ChlorVinyls i Solvay) – fabryka w Belgii, Wielkiej Brytanii, Norwegii, Szwecji, Francji, Niemczech, Hiszpanii, 2 fabryki we Włoszech, łączne zdolności produkcyjne 2,3 mln ton,
- Dow Deutschland – 2 fabryki w Niemczech, łączne zdolności produkcyjne 1,8 mln ton,
- Covestro (dawniej Bayer MaterialScience) – 4 fabryki w Niemczech, łączne zdolności produkcyjne 1,3 mln ton,
- AkzoNobel – fabryka w Finlandii, 3 fabryki w Niemczech, 2 fabryki w Holandii, łączne zdolności produkcyjne 1,2 mln ton,
- KemOne – 2 fabryki we Francji, łączne zdolności produkcyjne 0,7 mln ton,
- SolVin – 1 fabryka w Belgii o zdolnościach produkcyjnych 0,5 mln ton,
- Vinnolit – 2 fabryki w Niemczech, łączne zdolności produkcyjne 0,4 mln ton,
- BASF – 1 fabryka w Niemczech o zdolnościach produkcyjnych 0,4 mln ton.

Na rynku polskim obecnych jest dwóch producentów chloru, a zdolności produkcyjne w tym obszarze przedstawiają się następująco:

- Anwil – fabryka we Włocławku, zdolności produkcyjne na poziomie 214 tys. ton chloru, produkcja metodą membranową,
- PCC Rokita SA – fabryka w Brzegu Dolnym, zdolności produkcyjne na poziomie 126 tys. ton chloru, produkcja metodą membranową, z planowaną tendencją wzrostową począwszy

od 2016 roku. Obecnie trwa optymalizacja procesów i dochodzenie do zakładanych zdolności produkcyjnych po przełączeniu na elektrolizę membranową. Docelowy poziom zdolności produkcyjnych w 2017 roku szacowany jest na ok. 140 tys. ton chloru.

Emitent jest jedynym producentem w Polsce, który sprzedaje większe ilości chloru ciekłego (około 22% swojej produkcji) jako podstawową substancję chemiczną oraz dla instalacji uzdatniania wody. Jest dostawcą, który kompleksowo obsługuje rynek chloru w beczkach i butlach w zakresie sprzedaży, dystrybucji i legalizacji opakowań. Konkurentami są zagraniczni producenci z Rumunii i Czech oraz Słowacji. W zakresie sprzedaży chloru w cysternach Emitent koncentruje się na rynku niemieckim, bazując na długoterminowych kontraktach.

W II kwartale 2010 roku Emitent uruchomił instalację elektrolizy w najnowszej technologii membranowej, która przez okres 5 lat pracowała w połączeniu z elektrolizą rtęciową. Zastosowanie nowej technologii pozwoliło na obniżenie wskaźnika zużycia energii elektrycznej, co spowodowało spadek kosztów wytwarzania chloru i alkaliów. Dzięki temu poprawie uległa pozycja konkurencyjna PCC Rokita SA na rynku zwłaszcza, że coraz więcej producentów europejskich przechodzi na nową technologię. Obecnie 61% ługu i chloru w Europie produkuje się już na instalacjach membranowych, a pozostała część produkcji powstaje przy wykorzystaniu metody rtęciowej (23%) oraz przeponowej i innych (16%). Uczestnicy rynku chlorowego w Europie dobrowolnie zgodzili się na zamknięcie swoich fabryk wykorzystujących technologię rtęciową lub ich modernizację w kierunku nowoczesnych metod przed końcem 2020. Obserwowane tempo wycofywania z kosztownej metody produkcji wskazuje na możliwe zakończenie produkcji chloru metodą rtęciową w Europie już w 2017 roku. Emitent podjął decyzję o pełnej konwersji elektrolizy na technologię membranową, co nastąpiło na przełomie I i II kwartału 2015 roku, a efektem tego będzie dalsze obniżenie energochłonności produkcji.

Docelowo zmiana technologii na membranową pozwoli również na zwiększenie zdolności produkcyjnych o około 30 tys. ton w stosunku do uzyskiwanej wcześniej zdolności produkcyjnej na elektrolizie rtęciowej. PCC Rokita SA przetwarza 78% produkowanego chloru na wewnętrznych instalacjach do produkcji tlenu propylenu, chlorobenzenów, kwasu solnego i innych wyrobów, a pozostałą ilość sprzedaje na rynku, głównie krajowym, w tym na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym.

Rynek alkaliów

Rynek ługu sodowego

Ług sodowy jest wodnym roztworem wodorotlenku sodu stosowanym w wielu gałęziach przemysłu. Około 50% światowej produkcji wykorzystywane jest w przemyśle celulozowo-papierniczym, w syntezie nieorganicznej oraz organicznej i w procesach otrzymywania aluminium z boksytów. Pozostała część produkcji znajduje zastosowanie m.in. w produkcji mydła i detergentów, barwników i wybielaczy, szkła wodnego, w przemyśle włókienniczym i wydobywczym, w procesach uzdatniania wody, rafinacji ropy i olejów mineralnych, etc.

Według analityków światowy rynek ługu sodowego wzrośnie z 71 mln ton w 2014 do 80 mln ton w 2019 roku, co przełoży się na średnioroczny wzrost na poziomie 2,61%. W ujęciu wartościowym prognozy firmy MarketsandMarkets zakładają wzrost w okresie 2014-2019 w wysokości 6,8% i osiągnięcie 38,5 mld USD. Wielkość produkcji ługu sodowego na rynku europejskim w 2014 roku wyniosła około 9,4 mln ton.

Największym producentem, a zarazem konsumentem ługu sodowego są Chiny – w 2014 roku odpowiadały one za około 40% światowej konsumpcji, a łączny udział USA i Europy Zachodniej wyniósł około 25%.

Ług sodowy powstaje przy produkcji chloru, dlatego też najważniejszymi graczami, zarówno na krajowym jak i zagranicznym rynku ługu sodowego, są podmioty opisane w części poświęconej rynkowi chloru.

W segmencie ługu sodowego PCC Rokita SA koncentruje się głównie na rynku polskim ze względu na koszty logistyczne. Około 30% swojej produkcji Emitent sprzedaje na rynek niemiecki i czeski. Sprzedaż tego produktu na bardziej odległe rynki jest nieopłacalna z powodu wysokich kosztów transportu, standardowo stężenie ługu sodowego wynosi 50%, co oznacza, że połowę przewożonego towaru stanowi woda.

Szacunkowo 70% rynku krajowego stanowią odbiorcy dużych ilości, głównie w branży celulozowo-papierniczej, przemyśle chemicznym, produkcji detergentów i mydeł i w energetyce do uzdatniania wody. 30% to rynek dystrybucyjny w ramach którego ług dostarczany jest przede wszystkim dla przemysłu spożywczego i do browarów.

Rynek sody kaustycznej

Soda kaustyczna (wodorotlenek sodu, soda żrąca) jest zatężoną formą ługu sodowego. Jest to biała, krystaliczna substancja, stosowana w wielu gałęziach przemysłu, głównie w produkcji mydła i detergentów, barwników i wybielaczy, szkła wodnego, w przemyśle włókienniczym i wydobywczym, w procesach uzdatniania wody, rafinacji ropy i olejów mineralnych, etc.

Soda kaustyczna może występować w postaci:

- płatków: Chimcomplex S.A. Borzesti, Donau Chemie AG, Oltchim S.A., PCC Rokita SA,
- perełek: Ercros S.A., JSC Kaustic Volgograd, Oltchim S.A., Akzo Nobel,
- mikroperełek: Inovyn.

PCC Rokita SA jest jedynym producentem sody kaustycznej płatkowanej w Polsce.

Produkt oferowany jest na 3 rynkach:

- rynek krajowy 10% wartości sprzedaży,
- rynek europejski 20% sprzedaży, głównie rynek włoski, iberyjski i czeski,
- rynek zamorski (kontenerowy) 70% sprzedaży, głównie rynki afrykańskie.

Największą zagraniczną konkurencją PCC Rokita SA w segmencie sody kaustycznej stanowią producenci chińscy, rumuńscy oraz rosyjscy.

Rynek produktów chloropochodnych (rynek chlorobenzenu)

W ciągu ostatnich kilkunastu lat w USA, Zachodniej Europie, Japonii oraz Chinach można zaobserwować spadek popytu na chlorobenzenu, co jest spowodowane zwiększonym zastosowaniem alternatywnej chemii w produkcji wyrobów gumowych, fenolu czy środków owadobójczych. Zwiększone obawy o ochronę środowiska naturalnego w kontekście stosowania chlorobenzenu w środkach chwastobójczych i rozpuszczalnikach również przyczyniły się do spadku zapotrzebowania na ten rodzaj produktu chemicznego. Silny wzrost gospodarczy w Chinach oraz nowe zastosowania chlorobenzenu (zaawansowane tworzywa sztuczne) pozwoliły na stabilizację tego rynku. PCC Rokita SA sprzedaje chlorobenzen głównie na rynek europejski i amerykański. W Europie jest obecnie dwóch producentów chlorobenzenu, z czego jednym z nich Emitent, a drugi to Lanxess (Bayer).

Rynek produktów Kompleksu Chemii Fosforu (produkty fosforopochodne i naftalenopochodne)

W Kompleksie Chemii Fosforu produkowane są trójtlenek fosforu, tlenochlorek fosforu, stabilizatory, antyoksydanty, plastyfikatory, uniepalniacze, dyspergatory, lubrykanty, środki kompleksujące oraz chemikalia dla budownictwa. Do najważniejszych surowców stosowanych na potrzeby procesów produkcji tego kompleksu należą: fosfor żółty, chlor, tlenek propylenu, naftalen, kwas siarkowy techniczny, fenol, nonylofenol. Fosfor żółty to strategiczny surowiec do produkcji trójtlenku fosforu, tlenochloru fosforu oraz do wytwarzania stabilizatorów i uniepalniaczy. Fosfor wytwarzany jest z fosforytów, których złoża są pod kontrolą tylko kilku państw, w tym Chin. Głównym źródłem zaopatrzenia Spółki jest Kazachstan oraz rynek azjatycki. Naftalen jest kluczowym surowcem do produkcji środków pomocniczych dla budownictwa (domieszki uplastyczniające, upłynniające, dyspergatory, superplastyfikatory). Źródłem zaopatrzenia Emitenta jest rynek europejski. Kwas siarkowy techniczny, podobnie jak naftalen, wykorzystywany jest do produkcji środków pomocniczych

dla budownictwa. Jest to jeden z podstawowych materiałów przemysłu chemicznego. Surowcami do produkcji kwasu siarkowego są siarka, paryt i anhydryt. Kwas siarkowy jest również produktem ubocznym przy produkcji wyrobów cynkowo-olowiowych. Źródłem zaopatrzenia kwasu siarkowego dla Spółki jest rynek krajowy. Fenol to surowiec służący do produkcji stabilizatorów i plastifikatorów. Głównym surowcem do produkcji fenolu jest benzen. Zakup fenolu oparty jest na formule powiązanej z ceną kontraktową benzenu ogłaszanej przez ICIS w okresach miesięcznych. Głównym źródłem zaopatrzenia fenolu dla Emitenta jest rynek europejski. Nonylofenol Spółka wykorzystuje do produkcji stabilizatorów, a jej głównym źródłem zaopatrzenia jest rynek europejski.

Rynek produktów fosforopochodnych

W zakresie produktów fosforopochodnych Emitent skupia się na produkcji nieorganicznych półproduktów (trójchlorek PCl_3 i tlenochlorek fosforu POCl_3) oraz produktów takich jak: uniepalniacze, plastyfikatory i stabilizatory.

Wielkość światowego rynku nieorganicznych półproduktów (PCl_3 , POCl_3) szacowana jest na około 350 tys. ton (ok. 75 tys. ton w Europie), natomiast wartość tego rynku oscyluje około 400 mln EUR. Emitent wykorzystuje te półprodukty do własnej produkcji uniepalniaczy, plastifikatorów i stabilizatorów, dla których perspektywy rozwoju są bardzo dobre. Gama uniepalniaczy, plastifikatorów oraz stabilizatorów obecnie istniejących na rynku stale się powiększa, a wielkość produkcji tworzyw, dla których te dodatki są przeznaczone, także wykazuje stały trend rosnący.

Uniepalniacze to specjalistyczne środki chemiczne, które dodawane są do różnych materiałów w celu zwiększenia ich niepalności. Skala zastosowania tworzyw sztucznych w przemyśle rośnie, wzrastają więc równocześnie na całym świecie wysiłki zmierzające w kierunku produkcji tworzyw sztucznych w miarę możliwości jak najbardziej niepalnych.

Liczbę wszystkich substancji chemicznych wykorzystywanych w charakterze uniepalniaczy szacuje się na ok. 150, przy czym wyróżnia się cztery główne grupy takich środków: nieorganiczne, organiczne halogenopochodne, związki fosforoorganiczne oraz związki zawierające azot. Blisko połowa wykorzystywanych uniepalniaczy to związki nieorganiczne, głównie wodorotlenek glinu oraz tritlenek antymonu. Związki fosforoorganiczne stanowią ok. 15% z globalnej ilości zużywanych uniepalniaczy.

Według raportu opublikowanego w lutym 2014 roku przez firmę Ceresana Research światowa konsumpcja uniepalniaczy w 2013 roku przekroczyła 2 mln ton. Szacowana dynamika zużycia uniepalniaczy od lat kształtuje się na poziomie 4-5% rocznie. W 2018 roku światowa konsumpcja uniepalniaczy powinna osiągnąć 2,8 mln ton i wartość 7 mld USD, co oznaczać będzie średnioroczny wzrost na poziomie 4,6% (zgodnie z prognozami Freedonia Group z lutego 2015). Około 85% produkcji uniepalniaczy wykorzystywane jest do produkcji tworzyw sztucznych, a pozostała część używana jest w branży tekstylnej oraz produktach gumowych.

Największym światowym konsumentem uniepalniaczy pod względem ilościowym w 2013 roku były Chiny z udziałem w rynku na poziomie 23%. Na kolejnych miejscach plasowały się Europa Zachodnia oraz USA, uzyskując udział po 22% wielkości rynku uniepalniaczy. Prognozy analityków jako lidera wzrostu uznają Azję, w 2018 roku region ten ma odpowiadać za ponad połowę światowej konsumpcji (udział Chin prognozowany jest na 30%).

Statystyki w zakresie liczby zgonów oraz osób rannych w wyniku pożarów skłaniają państwa na całym świecie do wdrażania coraz to nowych standardów bezpieczeństwa, co prowadzi do zaostrzenia przepisów i jest istotnym czynnikiem wzrostu globalnego rynku uniepalniaczy.

Ogólna tendencja rynku jest od wielu lat silnie rosnąca, a trend ten spowodowany jest następującymi czynnikami:

- szybki wzrost rynku tworzyw sztucznych,
- zaostrzanie przepisów dotyczących bezpieczeństwa pożarowego,
- zaostrzenie przepisów dotyczących ochrony środowiska,
- ograniczenia w stosowaniu niektórych innych antypirenow (np. bromowych),
- rozszerzenie aplikacji do nowych gałęzi przemysłu.

Wśród producentów uniepalniaczy dominują firmy, dla których wytwarzanie tych produktów jest tylko jednym z sektorów działalności. Liderami na tym polu są takie koncerny jak Lanxess, Albemarle, Chemtura, Clariant, ICL Industrial Products.

Znaczenie stabilizatorów, zwanych także antyutleniaczami, dla rynku tworzyw sztucznych, a w szczególności PVC, poliolefin (HDPE, LDPE, LLDPE, PP) i syntetycznych kauczków wynika z dużego zapotrzebowania na ochronę przed ich degradacją w procesach przetwórczych i w czasie ich użytkowania. Rola stabilizatorów fosforowych określanych jako antyutleniacze drugorzędowe wynika z ich szczególnych funkcji, jakie spełniają w recepturach tworzyw stosowanych do produkcji ogromnej ilości wyrobów przemysłowych i użytkowych. Fosforyny stosowane jako antyutleniacze drugorzędowe pozwalają uzyskiwać stabilne własności przetwórcze tworzyw i polimerów. Mają także znaczący wpływ na stałość barw zwłaszcza w produktach mających za sobą dłuższą historię przetwarzania.

Zapotrzebowanie na antyutleniacze jest związane ściśle z zapotrzebowaniem na tworzywa i polimery kauczukowe, które od lat charakteryzuje się stałym trendem wzrostowym. Obecnie w Europie stosuje się ponad 200 tys. ton antyoksydantów do różnego rodzaju tworzyw, w tym drugorzędowych stabilizatorów fosforowych około 25% w stosunku ogólnej ilości środków stabilizujących. Według różnych źródeł wielkość zapotrzebowania na fosforyny w Europie osiąga obecnie 55-60 tys. ton/rok. Pomimo, że większość zużycia przypada na rynek poliolefin (stabilizatory w formie stałej), to udział sprzedaży fosforyn ciekłych do najbardziej interesujących nas segmentów jest szacowany na około 15 – 17 tys. ton.

Liczącymi się producentami stabilizatorów fosforowych na świecie są firmy: Dover Chemical, Addivan, Galata, Songwon, Krishna Antioxidants.

Głównym rynkiem, na którym docelowo zamierza działać Emitent jest rynek plastifikatorów mających zastosowanie w przetwórstwie PVC, kauczków i elastomerów, a także rynek stabilizatorów do PVC, poliolefin, PU i SBR oraz uniepalniaczy do pianek poliuretanowych i tworzyw konstrukcyjnych, takich jak PPO/HIPS lub PC/ABS. Produkty te są także stosowane jako surowce do transestryfikacji oraz przy produkcji płynów hydraulicznych i lubrykantów.

Informacje posiadane przez Emitenta pozwalają na oszacowanie dostępnego dla PCC Rokita SA rynku plastifikatorów opartych na izopropylfenolu na około 5 tys. ton /rok (nowi odbiorcy to firmy m.in. przetwarzające PVC, produkujące kable, wykładziny, sztuczne skóry, tapety, plandeki etc.). Całkowita wielkość rynku plastifikatorów fosforowych, w których produkcji specjalizuje się Spółka to około 50 tys. ton/rok. Popyt na pozostałe produkty fosforopochodne w samej tylko Europie szacowany jest na 75 tys. ton/rok. Emitent planuje początkowo skupić się na działalności na rynku europejskim, ale wysoki poziom specjalizacji produktów (głównie plastifikatorów) pozwala rozszerzać obszar działania na inne regiony.

Emitent konkuruje na rynku produktów fosforopochodnych między innymi z firmami takimi jak: ICL-IP, Chemtura Corporation, Lanxess Deutschland GmbH, Ferro, Dover Chemical Corporation, Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.

Rynek produktów naftalenopochodnych

Rynek branży naftalenopochodnych charakteryzuje się dużą zmiennością w zależności od koniunktury rynkowej branży budowlanej.

Wiodącą grupą produktów PCC Rokita SA w tym segmencie są superplastyfikatory, które powstają w wyniku polikondensacji kwasów naftalenosulfonowych z formaliną, a stosowane są jako środki upłynniające w budownictwie. Sól sodowa dodawana jest głównie do mieszanek betonowych, sól wapniowa w przeważającej części jest używana w produkcji płyt gipsowo-kartonowych.

Europejski rynek wyrobów naftalenopochodnych NSF szacowany jest na 150-200 tys. ton/rok, ale jego wielkość jest w dużej mierze uzależniona od aktualnej koniunktury branży budowlanej. Utrzymująca się od dłuższego czasu w Europie Zachodniej i Środkowej słaba koniunktura w branży budowlanej

wpływa istotnie na nasilającą się konkurencję cenową w zakresie materiałów budowlanych. Emitent dostarcza swoje produkty naftalenopochodne do wielu światowych producentów domieszek do betonu, płyt kartonowo-gipsowych oraz kauczków syntetycznych.

Ze względu na niskie ceny jednostkowe produktów i stosunkowo wysokie koszty transportu rynkiem docelowym w ujęciu geograficznym jest obszar w promieniu ok. 1.000 km od miejsca produkcji, w przypadku PCC Rokita SA jest to głównie teren Polski, Niemiec, Austrii, Estonii, Ukrainy, Czech i Słowacji. Dzięki dywersyfikacji sprzedaży produktów naftalenopochodnych do kilku aplikacji jak i działalności na wielu rynkach w Europie w ostatnich latach utrzymuje się stabilna sprzedaż tej grupy produktów. Szukając możliwości poszerzenia rynku geograficznego wprowadzono na rynek dyspergatory w formie proszkowej, co zaowocowało pierwszymi kontraktami w Azji. Spółka zamierza rozwijać sprzedaż w tym regionie.

Szacowany udział Spółki w lokalnym rynku wynosi ok. 30%. Dzięki zoptymalizowaniu procesu produkcji naftalenopochodnych, a także stworzeniu ekologicznego produktu o znacząco zredukowanej zawartości formaldehydu spełniającego najnowsze wymogi dotyczące bezpieczeństwa tego typu produktów dla ludzi i środowiska naturalnego umocniono pozycję PCC Rokity SA jako dostawcy w obszarze aktywności biznesowej.

Największymi konkurentami w tej grupie produktów na rynku polskim są takie firmy jak Bozzetto S.p.A. i Enaspol a.s. W ostatnim roku znacząco nasiliła się konkurencja ze strony producenta rosyjskiego – firmy Polyplast, oferującej produkty w bardzo niskich cenach.

6.3. ZAŁOŻENIA WSZELKICH OŚWIADCZEŃ EMITENTA DOTYCZĄCYCH JEGO POZYCJI KONKURENCYJNEJ

Emitent nie przeprowadzał badań mających na celu określenie jego pozycji na rynku krajowym i zagranicznym, ani nie są mu znane wyniki takich badań. Emitent oceniając swoją pozycję konkurencyjną i rynek, na którym prowadzi działalność, opiera się na następujących artykułach/źródłach:

- streszczenie raportu Global Polyether Polyols (Flexible Foams, Rigid Foams & Others) Market 2015 - Analysis and Forecasts to 2020 opublikowane w maju 2015 przez Research and Market
- raport „Facts and Figures 2014 – the European chemicals” opublikowany w styczniu 2015 roku przez Cefic – The European Chemical Industry Council,
- streszczenie raportu „Polyether Polyols for Urethanes” opublikowane w listopadzie 2014 roku przez IHS Chemical,
- raport „Polyurethane Chemicals and Products in Europe, Middle East and Africa (EMEA)” opublikowany we wrześniu 2014 roku przez IAL Consultants,
- wiadomości i informacje zamieszczone na portalu Cefic (www.cefic.org),
- raport „The European Chemical Industry’s Priorities in Industrial Policy” opublikowany w październiku 2012 roku przez Cefic – The European Chemical Industry Council,
- streszczenie raportu „Polyether Polyols for Urethanes” opublikowane w sierpniu 2012 roku przez IHS Chemical,
- streszczenie raportu "Caustic Soda Market by Application (Alumina, Inorganic Chemicals, Organic Chemicals, Food, Pulp & Paper, Soaps and Detergents, Textiles, Water Treatment, Steel/Metallurgy- Sintering and Others), & Region: Global Industry Trends & Forecasts to 2019" firmy MarketsandMarkets, który dostępny będzie w pełnej wersji w marcu 2016,
- raport "Chlorine Market by Application (EDC/ PVC, C1 & C2 Aromatics, Inorganic Chemicals, Organic Chemicals, Chlorinated Intermediates, Isocyanates, Propylene Oxide, Pulp & Paper, Textiles, Water Treatment, Others), by Region - Trends & Forecasts to 2019" opublikowany przez MarketsandMarkets w czerwcu 2015 roku,

- streszczenie raportu Global Chlor-Alkali (Caustic Soda/Sodium Hydroxide, Chlorine, Soda ASH/Sodium Carbonate) Market - Industry Trends & Forecasts to 2019 opublikowany przez Research and Markets w lutym 2015 roku,
- raport "Chlorine Industry Review 2014-2015" opublikowany w 2015 roku przez Euro Chlor,
- raport "Chlorine Industry Review 2013-2014" opublikowany w 2014 roku przez Euro Chlor,
- raport Chlorine/Sodium Hydroxide (Chlor-Alkali) opublikowany w grudniu 2014 przez IHS Chemical,
- streszczenie raportu „Caustic Soda: 2013 World Market Outlook and Forecast up to 2017” opublikowane w styczniu 2013 roku przez Merchant Research & Consulting Ltd.,
- raport "Chlorine Industry Review 2011-2012" opublikowany w 2012 roku przez Euro Chlor,
- opracowanie „Key facts about chlorine” opublikowane przez Euro Chlor w 2011 roku,
- raport „Chlorine/Sodium Hydroxide” opublikowany w czerwcu 2011 przez IHS Chemical,
- wiadomości i informacje zamieszczane na portalu Euro Chlor (www.eurochlor.org),
- wiadomości i informacje zamieszczane na portalu ICIS (www.icis.com),
- raport „World Flame retardants” opublikowany w lutym 2015 roku przez Freedonia Group.
- Raport „Plastic Additives Market” opublikowany w marcu 2015 roku przez Markets&Markets
- Raport “Concrete Superplasticizer Market” opublikowany w styczniu 2014 roku przez Markets&Markets
- streszczenie raportu „Flame Retardants” opublikowane w listopadzie 2014 roku przez IHS Chemical,
- raport „Market Study: Flame retardants” opublikowany w lutym 2014 roku przez Ceresana Research,
- raport „World Flame retardants” opublikowany w lutym 2013 roku przez Freedonia Group,
- raport „European Market Flame Retardant Plasticiser Aryl Phosphate” przygotowany w grudniu 2012 roku przez IAL Consultants,
- artykuł „Legislacja warunkuje zmiany na rynku uniepalniaczy” opublikowany w maju 2012 na portalu Chemia i biznes (www.chemiaibiznes.com.pl),
- streszczenie raportu „Plastic additives – 2012 Market Analysis & Five-Year Forecast” opublikowanego w 2012 roku przez Townsend Solutions,
- raport „European Flame Retardant Plasticiser Markets” przygotowany w styczniu 2011 roku przez IAL Consultants,
- streszczenie raportu „Market Study Flame Retardants – 2nd Editon” opublikowanego w lipcu 2011 roku przez Ceresana Research,
- raport „Phosphorus Trichloride European Market Information” przygotowany w listopadzie 2009 roku przez Schottelius Consulting,
- streszczenie raportu „Chlorobenzenes” opublikowanego w lipcu 2010 roku przez SRI Consulting,
- raport rynkowy „World Plastics Additives Market” opublikowany w maju 2009 roku przez Acmite Market Intelligence,
- statystyki, wiadomości i informacje publikowane przez Europejskie Stowarzyszenie Producentów Uniepalniaczy - newslettery, portal internetowy (www.cefic-efra.com), wydawnictwa drukowane,
- artykuły publikowane comiesięcznie w magazynie Compounding World wydawanym przez AMI (Applied Market Information),
- statystyki rynkowe prowadzone na zlecenie Stowarzyszenia Producentów Chemii Budowlanej (www.spchb.pl),
- streszczenie raportu „Antioxidants” opublikowanego w kwietniu 2008 roku przez Ceresana Research.

Informacje pochodzące z wyżej wymienionych źródeł zewnętrznych zostały dokładnie powtórzone, oraz w stopniu, w jakim Emitent jest tego świadom i w jakim może to ocenić na podstawie przytoczonych wyżej artykułów, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd.

7. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

Emitent wchodzi w skład dwóch grup kapitałowych – Grupy PCC Rokita i Grupy PCC. W ramach Grupy PCC Rokita Emitent posiada pozycję dominującą w stosunku do spółek wskazanych w tabeli w pkt 7.1, natomiast w ramach Grupy PCC Emitent jest spółką zależną w stosunku do spółki PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy). PCC SE posiada 16 708 972 akcji Emitenta, co stanowi 84,16% akcji Emitenta i uprawnia do 89,44% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

7.1. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ORAZ MIEJSCA EMITENTA W TEJ GRUPIE

Emitent wchodzi w skład grupy kapitałowej PCC Rokita, w ramach której zajmuje dominującą pozycję w stosunku do spółek wskazanych poniższej tabeli. Miejsce Emitenta w Grupie PCC Rokita wraz z jego zaangażowaniem kapitałowym w podmiotach zależnych obrazuje poniższa tabela.

Tabela. Grupa PCC Rokita

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	wysokość kapitału zakładowego w zł	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	Procent bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/Zgromadzeniu wspólników podmiotu
1	PCC Rokita SA	Brzeg Dolny	19.853.300 19.853.300 akcje/ 1 PLN za akcję		PCC SE – 16.708.972/84,16% pozostali akcjonariusze – 3.144.328/ 15,84%	
2	PCC Apakor Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	4.819.950,00 96.399 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	96.008 udziałów / 99,59%	391 udziałów / 0,41% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	99,59%
3	PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	3.898.500,00 7.797 udziałów/ 500 PLN za 1 udział	7.797 udziałów / 100%		100%
4	BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji *	Brzeg Dolny	1.004.000,00 2.008 udziałów/500 PLN za 1 udział	2.007 udziałów / 99,95%	1 udział / 0,05% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,95%
5	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	5.292.000,00 5.292 udziałów/ 1.000 PLN za 1 udział	5.291 udziałów 99,98%	1 udział / 0,02% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,98%
6	New Better Industry Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	1.000 udziałów / 100%		100%
7	Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	100.000,00 40 udziałów/2.500 PLN za 1 udział	39 udziałów / 97,5%	1 udział / 2,5% BiznesPark Rokita Sp. o. o.	97,5%
8	Ekologistyka Sp. z o. o.	Brzeg Dolny	29.567.000,00 59.134 udziały/ 500 PLN za 1 udział	59.133 udziały/ 99,998%	1 udział / 0,002% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,998%

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	wysokość kapitału zakładowego w zł	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	Procent bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/Zgromadzeniu wspólników podmiotu
9	Chemi-Plan S.A. *	Brzeg Dolny	100.000,00/ 1.000 akcji/100 PLN za 1 akcję	1.000 akcji/ 100%	----- -----	100%
10	Labanalitika Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	650.300,00 929 udziałów/ 700 PLN za 1 udział	928 udziałów / 99,89%	1 udział /0,11% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,89%
11	Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.330.420 1.547 udziałów/ 860 PLN za 1 udział	1.546 udziały / 99,94 %	1 udział /0,06% CWB „Partner” Sp. o. o.	99,94 %
12	PCC ABC Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	1.000 udziałów/ 100%	----- -----	100%
13	Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 PLN za 1 udział	858 udziałów/ 85,8%	142 udziały /14,2% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	85,8%
14	Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska „Gekon” SA w likwidacji *	Brzeg Dolny	100.000,00 1.000 akcji/100 PLN za akcję	1000 akcji/100%	----- -----	100%
15	PCC Prodex Sp. z o.o.	Warszawa	50.000,00 1.000 udziałów/50 PLN za 1 udział	1.000 udziałów/100%	----- -----	100%
16	PCC Prodex Bel Ltd. w likwidacji*	Mińsk	39.216,00 USD 100 udziałów	----- -----	51 % PCC Prodex Sp. z o.o. /49% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	----- -----
17	Chemia-Serwis Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00/ 100 udziałów/50 PLN za udział	100 udziałów/100%	----- -----	100%
18	Chemia-Profex Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00/ 100 udziałów/50 PLN za udział	----- -----	99% Chemia-Serwis Sp. z o.o. 1% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	----- -----
19	PCC PU Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.050.000,00/ 101.0000 udziałów/50 PLN za udział	101.000 udziałów/100%	----- -----	100%
20	PCC Prodex GmbH*	Essen	25.000,00 Euro/1 udział / 25.000 Euro za udział	----- -----	100% PCC Prodex Sp. z o.o.	----- -----
21	PCC Packaging Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	1.050.000,00/ 1.050 udziałów/1.000 PLN za udział	1.050 udziałów/100%	----- -----	100%
22	IRPC-PCC Co.Ltd.*	Bangkok	10.000.000 1.000.000 udziałów/ 10 THB za udział	499.999 udziałów/49,99%	49,99% IRPC Polyols Company Limited 0,02% pozostałe podmioty	49,99%
23	PCC Therm Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	750.000,00/ 15.000 udziałów/50 PLN za udział	15.000 udziałów/100%	----- -----	100%

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	wysokość kapitału zakładowego w zł	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	Procent bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/Zgromadzeniu wspólników podmiotu
24.	distripark.com Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/50 PLN za 1 udział	1.000 udziałów/100%	-----	100%
25.	LocoChem Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000,00/ 1.000 udziałów/50 PLN za udział	-----	90% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 10% CWB „Partner” Sp. z o.o.	-----
26.	Dione Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00/ 100 udziałów/50 PLN za udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----
27.	Eplis Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00/ 100 udziałów/50 PLN za udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----
28.	Fate Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00/ 100 udziałów/50 PLN za udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----
29.	Gaia Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000,00/ 100 udziałów/50 PLN za udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----
30.	Hebe Sp. z o.o. w organizacji*	Brzeg Dolny	5.000,00/ 100 udziałów/50 PLN za udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----
31.	Pack4Chem Sp. z o.o. w organizacji*	Brzeg Dolny	150.000/ 3.000 udziałów/ 50 PLN za udział	-----	99,97% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 0,03% Chemia-Serwis Sp. z o.o.	-----

* - jednostki wyłączone z konsolidacji

Źródło: Emitent

Powiązania personalne pomiędzy poszczególnymi podmiotami wchodzącymi w skład Grupy PCC Rokita przedstawiają się następująco:

I. Członkowie Zarządu Emitenta

1. Pan Wiesław Klimkowski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, pełni równocześnie następujące funkcje w spółkach zależnych Emitenta:
 - funkcję Prokurenta spółki Ekologistyka Sp. z o.o.;
 - funkcję Członka Rady Nadzorczej następujących spółek: PCC Autochem Sp. z o.o.; PCC Apakor Sp. z o.o.; Biznespark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji; Centrum Wspierania Biznesu Partner Sp. z o.o.; Biuro Projektowo-Inżynieryjne Technochem Sp. z o.o.; Chemi-Plan S.A.; Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska Gekon SA w likwidacji; PCC Prodex Sp. z o.o.; PCC Packaging Sp. z o.o., PCC Therm Sp. z o.o., distripark.com Sp. z o.o.;
 - funkcję Prezesa Zarządu spółki PCC PU Sp. z o.o., New Better Industry Sp. z o.o., PCC ABC Sp. z o.o.
2. Pan Rafał Zdon, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta, pełni równocześnie następujące funkcje w spółkach zależnych Emitenta:
 - funkcję Prezesa spółki distripark.com. Sp. z o.o.
 - funkcję Wiceprezesa spółki New Better Industry Sp. z o.o., PCC ABC Sp. z o.o.
 - funkcję Członka Zarządu spółki Centrum Wspierania Biznesu Partner Sp. z o.o.; spółki PCC PU Sp. z o.o.;
 - funkcję Członka Rady Nadzorczej następujących spółek: Labanalityka Sp. z o.o.; Biuro Projektowo-Inżynieryjne Technochem Sp. z o.o.; ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.;

Zakład Usługowo-Serwisowy Labmatic Sp. z o.o.; Chemi-Plan S.A.; PCC Prodex Sp. z o.o.;
PCC Packaging Sp. z o.o., PCC Therm sp. z o.o.

II. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta

Pan Alfred Pelzer, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, pełni równocześnie następujące funkcje spółkach zależnych Emitenta:

- funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki PCC Autochem Sp. z o.o.;
- funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki New Better Industry Sp. z o.o.;
- funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki PCC ABC Sp. z o.o.;

Pan Waldemar Preussner, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, pełni równocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce PCC Prodex Sp. z o.o.

Pan Robert Pabich pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, nie pełni żadnej funkcji w spółkach zależnych Emitenta.

Pan Marian Noga, pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, nie pełni żadnej funkcji w spółkach zależnych Emitenta.

7.2. WSKAZANIE UZALEŻNIENIA EMITENTA OD INNYCH PODMIOTÓW W RAMACH GRUPY Z WYJAŚNIENIEM TEJ ZALEŻNOŚCI

Emitent wchodzi w skład grupy kapitałowej Grupa PCC. Grupa PCC to działająca w skali międzynarodowej grupa spółek kontrolowanych przez PCC SE z siedzibą w Duisburgu. PCC SE jest podmiotem dominującym wobec Emitenta oraz jednocześnie jego znacznym akcjonariuszem. PCC SE posiada 16 708 972 akcji Emitenta, co stanowi 84,16% akcji Emitenta i uprawnia do 89,44% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Opis PCC SE został zawarty w rozdziale 12.

8. INFORMACJE O TENDENCJACH

8.1. OŚWIADCZENIE O TENDENCJACH

Zarząd Emitenta oświadcza, że od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe, tj. 31.12.2015 roku do dnia zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach Emitenta.

8.2. INFORMACJE O JAKIKOLWIEK ZNANYCH TENDENCJACH, NIEPEWNYCH ELEMENTACH, ŻĄDANIACH, ZOBOWIĄZANIACH LUB ZDARZENIACH, KTÓRE MOGĄ MIEĆ ZNACZĄCY WPŁYW NA PERSPEKTYWY EMITENTA PRZYNAJMNIEJ DO KOŃCA BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO

Dalszy rozwój Emitenta uzależniony jest od wielu czynników zarówno zależnych (wewnętrznych) jak i niezależnych (zewnętrznych) od Spółki. Poniżej przedstawione zostały najważniejsze z nich:

Czynniki zewnętrzne

1. Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i poza jej granicami

Struktura sprzedaży Emitenta charakteryzuje się znacznym udziałem sprzedaży eksportowej. Stąd też wyniki finansowe Emitenta w dużej mierze uzależnione są od sytuacji makroekonomicznej nie tylko w Polsce ale i na rynkach zagranicznych. Istotny wpływ mają tu przede wszystkim stopy wzrostu PKB oraz wysokość stóp procentowych. Wyniki sprzedaży eksportowej są również uzależnione od kursów wymiany PLN do EUR i USD, walut w których realizowana jest wymiana handlowa zarówno od strony sprzedaży eksportowej, jak i zakupu podstawowych surowców produkcyjnych.

2. Dynamika i kierunki rozwoju rynków, na których działa Emitent

Perspektywy rozwoju Emitenta uzależnione są od dynamiki i kierunków rozwoju rynków, na których działa lub zamierza rozpocząć ekspansję w przyszłości Spółka.

3. Konkurencja ze strony innych podmiotów

Tempo rozwoju Spółki uzależnione jest od stopnia nasilenia działań konkurencyjnych innych podmiotów, przede wszystkim zagranicznych, funkcjonujących na tych samych rynkach co Emitent.

4. Ceny podstawowych surowców

Bardzo ważnym elementem kosztów wytwarzania produktów Grupy PCC Rokita jest zużycie materiałów i energii. Ogólnoswiatowa sytuacja makroekonomiczna ma znaczący wpływ na zmiany cen podstawowych surowców i materiałów.

5. Regulacje prawne

Elementem, który wpływa na każdy rodzaj działalności są ewentualne zmiany w prawodawstwie, które w chwili obecnej nie są nawet prognozowane. Perspektywy Emitenta uzależnione są w dużym stopniu od uregulowań prawnych w zakresie działalności podstawowej, jaką jest produkcja wyrobów chemicznych. Jednocześnie Emitent narażony jest na ryzyko związane z brakiem przepisów lub niestabilnością prawa w zakresie prowadzenia działalności energetycznej.

Czynniki wewnętrzne

Kontynuacja realizacji planowanych celów strategicznych Emitenta

Terminowa realizacja całości planów inwestycyjnych, w szczególności związanych z rozszerzeniem istniejących i budową nowych instalacji produkcyjnych, będzie miała kluczowy wpływ na pozycję konkurencyjną, dynamikę rozwoju i rentowność działalności PCC Rokita SA.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie są znane jakiekolwiek inne niepewne elementy, żądania, zobowiązania lub zdarzenia, poza wyżej wymienionymi, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej do końca 2016 roku.

9. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości prognoz ani wyników szacunkowych.

Zarząd Emitenta postanowił również nie zamieszczać w Prospekcie prognoz ani wyników szacunkowych.

10. ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE

10.1. DANE NA TEMAT OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORCZYCH

10.1.1. ORGAN ZARZĄDZAJĄCY

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1. Wiesław Klimkowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny
2. Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy.

Prokurentem Emitenta jest Pan Zbigniew Skorupa.

Miejszem wykonywania obowiązków członków zarządu Emitenta oraz Prokurenta jest siedziba Emitenta.

Członkowie zarządu Emitenta oraz Prokurent nie prowadzą mającej istotne znaczenie dla Emitenta działalności podstawowej poza Emitentem za wyjątkiem zasiadania w organach spółek zależnych wobec Emitenta wyszczególnionych w pkt. 7.1. oraz zasiadania w organach spółki PCC Exol SA (Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu PCC Exol SA, Wiesław Klimkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej PCC Exol SA, Zbigniew Skorupa – prokurent PCC Exol SA).

10.1.2. ORGAN NADZORCZY

Organem Nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1. Alfred Pelzer – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Waldemar Preussner – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Mariusz Dopierała – Członek Rady Nadzorczej
4. Robert Pabich – Członek Rady Nadzorczej
5. Marian Noga – Członek Rady Nadzorczej

Miejscem wykonywania obowiązków członków Rady Nadzorczej Emitenta jest siedziba Emitenta. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie prowadzą mającej istotne znaczenie dla Emitenta działalności podstawowej poza Emitentem za wyjątkiem zasiadania w organach spółek zależnych wobec Emitenta wyszczególnionych w pkt. 7.1., zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki PCC Exol SA (Waldemar Preussner – Przewodniczący Rady Nadzorczej PCC Exol SA, Alfred Pelzer – Członek Rady Nadzorczej PCC Exol SA) oraz zasiadania w organach spółki PCC SE (Waldemar Preussner – Przewodniczący Rady Administrującej PCC SE, Alfred Pelzer – Wiceprzewodniczący Rady Administrującej PCC SE, Dyrektor Zarządzający).

10.2. KONFLIKT INTERESÓW W ORGANACH ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH

Według wiedzy Emitenta nie występują żadne konflikty interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych.

10.2.1. POTENCJALNE KONFLIKTY INTERESÓW POMIĘDZY OBOWIĄZKAMI WOBEC EMITENTA A INNYMI OBOWIĄZKAMI I INTERESAMI PRYWATNYMI CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Emitenta poza pełnieniem funkcji w organach Emitenta wchodzi w skład organów innych spółek należących do Grupy PCC Rokita, organów spółki PCC Exol SA spółki PCC SE oraz innych spółek. Pełen wykaz spółek z Grupy Kapitałowej PCC Rokita, w których organach zasiadają członkowie organów Emitenta został przedstawiony w rozdziale 7.1 Prospektu. Za swoją działalność na rzecz m.in. spółek z Grupy Kapitałowej PCC Rokita, spółki PCC Exol S.A. oraz spółki PCC SE część członków organów Emitenta otrzymuje wynagrodzenie od poszczególnych spółek. Istnieje ryzyko wystąpienia konfliktu interesów pomiędzy obowiązkami członków organów wobec Emitenta z ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami wynikającymi z zasiadania w organach innych spółek z Grupy Kapitałowej PCC Rokita, w organach spółki PCC Exol SA oraz spółki PCC SE. Konflikt ten mógłby polegać na kolizji pomiędzy obowiązkiem działania w interesie Emitenta lub zachowywania niezależności, a obowiązkiem działania w interesie innej spółki z Grupy Kapitałowej PCC Rokita, spółki PCC Exol SA oraz spółki PCC SE lub osobistymi interesami danej osoby. Należy wskazać, że interesy każdego z tych podmiotów nie muszą być tożsame z interesami Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zaistnienia konfliktu interesów zostanie on rozstrzygnięty na niekorzyść Emitenta. Według wiedzy Emitenta poza wskazanymi wyżej nie występują żadne potencjalne konflikty interesów pomiędzy obowiązkami wobec Emitenta, a innymi obowiązkami i interesami prywatnymi członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

11. PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

11.1. KOMISJA DS. AUDYTU I KOMISJA DS. WYNAGRODZEŃ

Na podstawie art. 86 ust 3 Ustawy o biegłych rewidentach, który zezwala na powierzenie zadań komitetu audytu radzie nadzorczej jednostki zainteresowania publicznego składającej się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu zostały powierzone Radzie Nadzorczej Emitenta.

Na dzień sporządzenia Prospektu, Rada Nadzorcza Emitenta liczy 5 członków, którzy zostali wskazani w pkt. 10.1.2. Dwóch członków Rady Nadzorczej Emitenta: pan Marian Noga oraz pan Robert Pabich spełniają warunki niezależności a pan Robert Pabich posiada kwalifikacje określone w art. 86 Ustawy o biegłych rewidentach.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta w tym zakresie należy w szczególności: monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

U Emitenta nie funkcjonuje komisja ds. wynagrodzeń.

11.2. PROCEDURY ŁADU KORPORACYJNEGO

Emitent oświadcza, iż stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” (Zasady Ładu Korporacyjnego) stanowiącym Załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW stanowią zbiór rekomendacji i zasad postępowania odnoszących się w szczególności do organów spółek giełdowych i ich akcjonariuszy. Podstawowe dokumenty korporacyjne, w tym Statutu Spółki i Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 są zamieszczone na stronie internetowej www.pcc.rokita.pl.

W związku z dopuszczeniem akcji serii B i C Emitenta do obrotu giełdowego oraz pierwszym notowaniem akcji Emitenta w dniu 25 czerwca 2014 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, podlega zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Regulamin GPW oraz uchwały Zarządu i Rady GPW określają sposób przekazywania przez spółki giełdowe informacji o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego oraz zakres przekazywanych informacji. Zarząd Emitenta, oświadcza, iż Spółka przestrzega wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” z wyłączeniami opisanymi i uzasadnionymi poniżej:

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka nie stosuje zasady. Zgodnie z art. 371 § 1 kodeksu spółek handlowych w spółce akcyjnej zarząd prowadzi sprawy w sposób kolegialny, w związku z czym w Spółce nie został wprowadzony formalny i zamknięty podział odpowiedzialności i zadań pomiędzy członków zarządu, jak również jego schemat. W ocenie Zarządu Spółki brak formalnego i usystematyzowanego podziału odpowiedzialności i zadań w ramach poszczególnych obszarów w Zarządzie Spółki nie ma wpływu na zarządzanie Spółką.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka zamieszcza zestawienia danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, jednak nie w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców. Spółka pracuje nad zmianą

agregacji danych na stronie internetowej i w najbliższym czasie wprowadzi format umożliwiający przetwarzanie ich przez odbiorców.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Wyjaśnienia Emitenta:

Zgodnie ze Statutem PCC Rokita SA Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego. W Spółce nie obowiązuje reguła dotycząca zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Spółka nie uznała wprowadzenia w tej chwili zasady zmiany biegłego rewidenta za właściwe. Wprowadzenie tej zasady nie jest wykluczone w przyszłości.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka nie stosuje zasady wyrażonej w II. Z. 1. Dobrych Praktyk. Zgodnie z art. 371 § 1 kodeksu spółek handlowych w spółce akcyjnej zarząd prowadzi sprawy w sposób kolegialny, w związku z czym w Spółce nie został wprowadzony formalny i zamknięty podział odpowiedzialności i zadań pomiędzy członków zarządu, jak również jego schemat. W ocenie Zarządu Spółki brak formalnego i usystematyzowanego podziału odpowiedzialności i zadań w ramach poszczególnych obszarów w Zarządzie Spółki nie ma wpływu na zarządzanie Spółką.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka nie stosuje zasady wyrażonej w II.Z.8. Dobrych Praktyk. W spółce nie powołano komitetu audytu, zadania komitetu audytu wykonuje Rada Nadzorcza. Przewodniczący Rady Nadzorczej nie spełnia kryterium niezależności wskazanego w zasadzie II.Z.4. W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi jednak dwaj członkowie spełniający kryterium niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4, co w opinii Zarządu gwarantuje wypełnianie przez Radę Nadzorczą Spółki funkcji komitetu audytu.

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Wyjaśnienie Emitenta:

Spółka nie ma obecnie w swojej strukturze odrębnej jednostki odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Wszystkie zadania wynikające z tych obszarów wykonywane są bezpośrednio przez Zarząd.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,**
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,**
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.**

Wyjaśnienie Emitenta:

Statut Spółki PCC Rokita przewiduje zapewnienie akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Natomiast ze względu na koszty transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym i dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym oraz strukturę akcjonariatu, Spółka nie zdecydowała się na wprowadzenie żadnego z wyżej wskazanych rozwiązań.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Wyjaśnienia Emitenta:

Ze względu na koszty transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz strukturę akcjonariatu, Spółka nie zdecydowała się na jej wprowadzenie.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka nie przewiduje możliwości uczestnictwa mediów na walnych zgromadzeniach. Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami, wyczerpująco i rzetelnie realizuje obowiązki informacyjne spółek giełdowych oraz prowadzi intensywną politykę informacyjną. W ocenie Spółki, konieczność ochrony poufności informacji dostępnych podczas Walnego Zgromadzenia przemawia za przyjęciem ograniczenia dostępu osób trzecich do tych danych.

IV.Z.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienia Emitenta:

Zasada może nie być stosowana. Spółka czyni starania aby na każdym Walnym Zgromadzeniu obecni byli członkowie Zarządu oraz rady nadzorczej, jednak Spółka nie może tego zagwarantować.

IV.Z.12. Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Wyjaśnienie Emitenta:

W związku z faktem, iż Spółka nie jest w stanie zagwarantować uczestnictwa członków zarządu w posiedzeniach walnego zgromadzenia, nie jest również w stanie zagwarantować możliwości

prezentowania uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyników finansowych Spółki oraz innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegające zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie są dostępne na stronie internetowej Emitenta od dnia ich publikacji przez system ESPI.

12. ZNACZNI AKCJONARIUSZE EMITENTA

12.1. W ZAKRESIE W JAKIM ZNANE JEST EMITENTOWI WSKAZANIE CZY EMITENT BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO NALEŻY DO INNEGO PODMIOTU (OSOBY) LUB JEST PRZEZ TAKI PODMIOT (OSOBĘ) KONTROLOWANY ORAZ WSKAZANIE TAKIEGO PODMIOTU (OSOBY), A TAKŻE OPISANIE CHARAKTERU TEJ KONTROLI I ISTNIEJĄCYCH MECHANIZMÓW, KTÓRE ZAPOBIEGAJĄ JEJ NADUŻYWIANIU

Emitent jest kontrolowany bezpośrednio przez PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która posiada 16 708 972 akcji Emitenta, co stanowi 84,16% akcji Emitenta i uprawnia do 89,44% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

PCC SE sprawuje bezpośrednią kontrolę nad Emitentem. Kontrola wykonywana przez PCC SE nad Emitentem jest kontrolą kapitałową. Ponadto PCC SE wywiera decydujący wpływ na obsadzenie stanowisk kierowniczych Emitenta oraz wyznaczanie jego kierunków rozwoju i określanie polityki. Podmiotem kontrolującym Emitenta w sposób pośredni jest Pan Waldemar Preussner będący jedynym akcjonariuszem PCC SE. Pomiędzy PCC SE a Emitentem nie zostały zawarte żadne umowy regulujące zarządzanie Emitentem lub przekazywanie przez niego zysku, w rozumieniu art. 7 Kodeksu spółek handlowych.

Nie istnieją żadne szczególne wewnętrzne mechanizmy zapobiegające nadużywaniu kontroli PCC SE nad Emitentem. Gwarancją nienadużywania kontroli PCC SE nad Emitentem są przepisy polskiego prawa regulujące zasady odpowiedzialności deliktowej, odszkodowawczej oraz nakładające odpowiedzialność karną i cywilną za działania na szkodę spółki.

12.2. OPIS WSZELKICH ZNANYCH EMITENTOWI USTALEŃ, KTÓRYCH REALIZACJA MOŻE W PÓŹNIEJSZEJ DACIE SPOWODOWAĆ ZMIANY W SPOSOBIE KONTROLI EMITENTA

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu nie ma żadnych znanych Emitentowi ustaleń, których realizacja mogłaby w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta.

13. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, JEJ SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT

13.1. HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE

Na podstawie art.28 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam, Emitent zamieścił sprawozdania finansowe za lata 2014 – 2015 w Dokumencie Rejestracyjnym przez odniesienie.

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku zostały przekazane do publicznej wiadomości w dniu 18 marca 2015 roku.

Skonsolidowany Raport roczny za 2014 rok dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

www.pcc.rokita.pl/raport_roczny_skonsolidowany_2014

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku zostały przekazane do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2016 roku.

Skonsolidowany Raport roczny za 2015 rok dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

http://www.pcc.rokita.pl/bazy/investors.nsf/id/PL_Skonsolidowany_raport_roczny_za_2015

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita, w której podmiotem dominującym jest PCC Rokita SA (zwana dalej Emitentem), za okresy sprawozdawcze zakończone 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR), na podstawie sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

W jednostkowych sprawozdaniach finansowych podmioty zależne stosują zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z 19 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.09.152.1223, z późniejszymi zmianami). Podmiot dominujący począwszy od 2010 roku stosuje zasady i metody rachunkowości wynikające z MSR.

Podlegające publikacji skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2014 i 2015 zostały sporządzone zgodnie z MSR.

Na podstawie art. 4 rozporządzenia nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone zgodnie z MSR, czyli zgodnie z formą przyjętą dla publikacji sprawozdań finansowych Emitenta.

13.2. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Na podstawie art.28 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam, Emitent zamieścił sprawozdania finansowe za lata 2014 – 2015 w Dokumencie Rejestracyjnym przez odniesienie.

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku zostały przekazane do publicznej wiadomości w dniu 18 marca 2015 roku. Skonsolidowany Raport roczny za 2014 rok dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

www.pcc.rokita.pl/raport_roczny_skonsolidowany_2014

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku zostały przekazane do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2016 roku. Skonsolidowany Raport roczny za 2015 rok dostępny jest na stronie internetowej Emitenta:

http://www.pcc.rokita.pl/bazy/investors.nsf/id/PL_Skonsolidowany_raport_roczny_za_2015

13.3. BADANIE HISTORYCZNYCH ROCZNYCH DANYCH FINANSOWYCH

13.3.1. OŚWIADCZENIA STWIERDZAJĄCE, ŻE HISTORYCZNE DANE FINANSOWE ZOSTAŁY ZBADANE PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez biegłego rewidenta, a opinia z jego badania została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 18 marca 2015 roku. Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok dostępna jest na stronie internetowej Emitenta:

www.pcc.rokita.pl/sprawozdanie_finansowe_2014

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez biegłego rewidenta, a opinia z jego badania została przekazana do publicznej wiadomości w dniu 16 marca 2016 roku. Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok dostępna jest na stronie internetowej Emitenta:

http://www.pcc.rokita.pl/bazy/investors.nsf/id/PL_Skonsolidowany_raport_roczny_za_2015

Emitent oświadcza, że historyczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za lata 2014 i 2015 włączone do niniejszego prospektu przez odniesienie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

13.3.2. WSKAZANIE INNYCH INFORMACJI W DOKUMENCIE REJESTRACYJNYM, KTÓRE ZOSTAŁY ZBADANE PRZEZ BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Historyczne informacje finansowe obejmujące skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okresy sprawozdawcze zakończone 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2015 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej były przedmiotem badania przez Biegłego Rewidenta.

W Prospekcie nie przedstawiono innych informacji, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.

13.3.3. INFORMACJA O DANYCH FINANSOWYCH W PROSPEKCIE NIE POCHODZĄCYCH ZE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA ZBADANYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA

Wszystkie dane finansowe dotyczące Grupy PCC Rokita SA, na które powołuje się Emitent w treści Prospektu pochodzą ze sprawozdań finansowych zbadanych przez Biegłych Rewidentów.

13.4. DATA NAJNOWSZYCH DANYCH FINANSOWYCH

Ostatnie roczne informacje finansowe zbadane przez Biegłego Rewidenta dotyczą okresu sprawozdawczego zakończonego 31.12.2015 roku i zostały przedstawione w niniejszym Prospekcie przez odesłanie.

13.5. ŚRÓDROCZNE I INNE DANE FINANSOWE

Po dacie ostatnich rocznych skonsolidowanych danych finansowych za rok 2015 zbadanych przez Biegłego Rewidenta, Emitent nie publikował kwartalnych ani półrocznych informacji finansowych.

13.6. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

Emitent oświadcza, że według jego wiedzy w okresie ostatnich 12 miesięcy nie były oraz, że w najbliższym czasie nie wystąpią i w chwili obecnej nie są prowadzone żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta lub grupy kapitałowej.

13.7. ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ LUB HANDLOWEJ EMITENTA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE OD DATY ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, ZA KTÓRY OPUBLIKOWANO ZBADANE INFORMACJE FINANSOWE LUB ŚRÓDROCZNE INFORMACJE FINANSOWE

Zarząd Emitenta oświadcza, że od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe, tj. 31.12.2015 roku do dnia zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta nie wystąpiły żadne znaczące zmiany w jej sytuacji finansowej i pozycji handlowej Grupy poza zdarzeniem opisanym poniżej:

- w dniu 17 marca 2016 roku Zarząd PCC Rokita S.A. podjął uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki w kwocie 89.115.978 zł za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w ten sposób, że kwota 88.942.784 zł przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i wypłacona będzie akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 4,48 zł na jedną akcję, natomiast kwota 173.194 zł przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 marca 2016 roku pozytywnie zaopiniowała uchwałę Zarządu, jednocześnie ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za

rok obrotowy 2015 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego termin na dzień zatwierdzenia Prospektu nie został jeszcze ogłoszony.

14. INFORMACJE DODATKOWE

14.1. KAPITAŁ AKCYJNY

14.1.1. WIELKOŚĆ WYEMITOWANEGO KAPITAŁU DLA KAŻDEJ KLASY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 19.853.300 (dziewiętnaście milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta) złotych i dzieli się na 19.853.300 (dziewiętnaście milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta) akcji o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:

- a) 1.985.330 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć trzysta trzydzieści) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A1 o numerach od nr A1 000000001 do nr A1 001985330;
- b) 1.985.330 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć trzysta trzydzieści) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A2 o numerach od nr A2 000000001 do nr A2 001985330;
- c) 1.985.330 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć trzysta trzydzieści) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A3 o numerach od nr A3 000000001 do nr A3 001985330;
- d) 1.985.330 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć trzysta trzydzieści) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A4 o numerach od nr A4 000000001 do nr A4001985330;
- e) 1.985.331 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć trzysta trzydzieści jeden) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A5 o numerach od nr A5 000000001 do nr A5001985331;
- f) 8.338.385 (osiem milionów trzysta trzydzieści osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od nr B 000000001 do nr B 008338385;
- g) 1.588.264 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od nr C 000000001 do nie więcej niż nr C 001588264.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

14.2. UMOWA I STATUT SPÓŁKI

14.2.1. REJESTR I NUMER WPISU W REJESTRZE ORAZ OPIS PRZEDMIOTU I CELU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, ZE WSKAZANIEM MIEJSCA W STATUCIE, W KTÓRYM SĄ ONE OKREŚLONE

Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000105885. Emitent w ramach prowadzonej działalności gospodarczej zajmuje się produkcją oraz dystrybucją ponad 250 rodzajów produktów wykorzystywanych głównie w przemyśle chemicznym. Wyroby Emitenta wykorzystywane są nie tylko w branży chemicznej, ale również w takich branżach jak: tworzywa sztuczne, artykuły budowlane, wyroby tekstylne oraz chemia gospodarcza i przemysłowa.

Działalność Emitenta sklasyfikowana według PKD opisana została w art. 7 Statutu, który stanowi załącznik nr 1 do Prospektu.

15. ISTOTNE UMOWY EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rozporządzenie Komisji Europejskiej 809/2004 regulujące problematykę sporządzania prospektów emisyjnych nie zawiera definicji umów istotnych (niezawartych w ramach normalnego toku działalności Emitenta). W związku z powyższym na potrzeby niniejszego prospektu, za umowy istotne zostały uznane te umowy niezawarte w ramach normalnego toku działalności Emitenta, które mają istotne znaczenie dla prowadzonej przez Emitenta działalności, to jest: (i) umowy, których wartość przekracza 10% uzyskanych przez Emitenta przychodów netto ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały poprzedzające Datę Prospektu (ii) umowy Emitenta oraz jego podmiotów zależne, które nie spełniają kryterium finansowego wskazanego w pkt (i) powyżej, jednakże są dla przedsiębiorstwa Emitenta istotne z innych względów.

Umowy istotne zostały podzielone na dwie podstawowe grupy:

- umowy kredytowe, umowy pożyczek, poręczenia Emitenta,
- emisje obligacji.

15.1. UMOWY KREDYTOWE, UMOWY POŻYCZEK, PORĘCZENIA EMITENTA

15.1.1. UMOWY Z BANKIEM GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

Umowa kredytu inwestycyjnego na realizację projektu dofinansowanego ze środków budżetu Unii Europejskiej zawarta w dniu 20 grudnia 2006 r.

Na mocy tej umowy BGK udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego na sumę 74.425.602,17 złotych z przeznaczeniem na budowę elektrociepłowni EC3. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i wynosi WIBOR 3M powiększony o stałą marżę BGK. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 31 grudnia 2018 r. i odbywa się w miesięcznych ratach w wysokości 560.635 złotych płatnych począwszy od 31 stycznia 2009 r.

Spłata kredytu została zabezpieczona hipoteką łączną w wysokości 86.800.000 złotych, hipoteką kaucyjną w wysokości 19.000.000 złotych, cesją wierzytelności z Umowy o dofinansowanie Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, przelewem wierzytelności z wybranych umów handlowych oraz zastawem rejestrowym na mieniu ruchomym Centrum Energetyki, przelewem praw z umów ubezpieczenia i wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, a także oświadczeniem Emitenta o poddaniu się egzekucji do kwoty 80.000.000 złotych.

W ramach tej umowy Emitent zobowiązał się do informowania BGK o wszelkich zamierzeniach, działaniach i faktach powodujących zmiany własnościowe i kapitałowe oraz mających wpływ na jego sytuację prawną, ekonomiczną i finansową, do informowania o zamiarze zaciągnięcia zobowiązania bilansowego oraz pozabilansowego o charakterze kredytowym w wysokości przekraczającej 5.000.000 złotych, uzyskania zgody BGK na zaciągnięcie zobowiązań bilansowych oraz pozabilansowych sytuacji, gdy wskaźnik NET DEBT/EBITDA przekroczy poziom 4,2, informowania BGK o zamiarze obciążenia majątku Emitenta w wysokości przekraczającej jednorazowo 5.000.000 złotych oraz uzyskania zgody BGK na każdorazowe obciążenie majątku Emitenta w łącznej kwocie powyżej 20.000.000 złotych rocznie. Kredyt został przez Emitenta wykorzystany w całości i jest obecnie spłacany.

Umowa kredytu inwestycyjnego na refinansowanie nakładów na podczyszczalnię ścieków zawarta w dniu 9 marca 2012 r.

Na mocy tej umowy BGK udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego na sumę 10.000.000 złotych z przeznaczeniem na refinansowanie nakładów związanych z realizacją zadania pn. „Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Kredyt udzielony został częściowo ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego, a częściowo ze środków własnych BGK. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 8 marca 2022 r. i odbywa się w miesięcznych ratach w wysokości 83.333 złotych płatnych począwszy od 30 kwietnia 2012 r.

Spłata kredytu została zabezpieczona hipoteką umowną na nieruchomości w wysokości 15.000.000 złotych, zastawem rejestrowym w wysokości 20.000.000 złotych na ruchomościach obejmujących Centralną Oczyszczalnię Ścieków, przelewem wierzytelności z umowy ubezpieczenia zabezpieczonych nieruchomości i ruchomości i wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową. W ramach tej umowy Emitent zobowiązał się do informowania BGK o wszelkich zamierzeniach, działaniach i faktach powodujących zmiany własnościowe i kapitałowe oraz mających wpływ na jego sytuację prawną, ekonomiczną i finansową, do informowania o zamiarze zaciągnięcia zobowiązania bilansowego oraz pozabilansowego o charakterze kredytowym w wysokości przekraczającej 5.000.000 złotych, uzyskania zgody BGK na zaciągnięcie zobowiązań bilansowych oraz pozabilansowych sytuacji, gdy wskaźnik NET DEBT/EBITDA przekroczy poziom 4,2, informowania BGK o zamiarze obciążenia majątku Emitenta w wysokości przekraczającej jednorazowo 5.000.000 złotych oraz uzyskania zgody BGK na każdorazowe obciążenie majątku Emitenta w łącznej kwocie powyżej 20.000.000 złotych rocznie. Kredyt został przez Emitenta wykorzystany w całości i jest obecnie spłacany.

Umowa kredytu inwestycyjnego na refinansowanie nakładów na instalacje produkcyjne kwasu solnego zawarta w dniu 9 marca 2012 r.

Na mocy tej umowy BGK udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego na sumę 9.409.909,15 złotych z przeznaczeniem na refinansowanie nakładów związanych z realizacją zadania pn. „Rozbudowa zdolności produkcyjnych instalacji kwasu solnego o 20 kt”. Kredyt udzielony został częściowo ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego, a częściowo ze środków własnych BGK. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałe marże. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 30 czerwca 2022 r. i odbywa się w miesięcznych ratach w wysokości 78.416 złotych płatnych począwszy od 30 czerwca 2012 r. W ramach tej umowy Emitent zobowiązał się do informowania BGK o wszelkich zamierzeniach, działaniach i faktach powodujących zmiany własnościowe i kapitałowe oraz mających wpływ na jego sytuację prawną, ekonomiczną i finansową, do informowania o zamiarze zaciągnięcia zobowiązania bilansowego oraz pozabilansowego o charakterze kredytowym w wysokości przekraczającej 5.000.000 złotych, uzyskania zgody BGK na zaciągnięcie zobowiązań bilansowych oraz pozabilansowych sytuacji, gdy wskaźnik NET DEBT/EBITDA przekroczy poziom 4,2, informowania BGK o zamiarze obciążenia majątku Emitenta w wysokości przekraczającej jednorazowo 5.000.000 złotych oraz uzyskania zgody BGK na każdorazowe obciążenie majątku Emitenta w łącznej kwocie powyżej 20.000.000 złotych rocznie. Kredyt został przez Emitenta wykorzystany w całości i jest obecnie spłacany.

Umowa kredytu inwestycyjnego na refinansowanie nakładów na rewitalizację wytwórni chlorobenzenu zawarta w dniu 9 marca 2012 r.

Na mocy tej umowy BGK udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego na sumę 1.763.014,84 złotych z przeznaczeniem na refinansowanie nakładów związanych z realizacją II etapu zadania pn. „Rewitalizacja Wytwórni Chlorobenzenu oraz zwiększenie gamy produktów”. Kredyt udzielony został w całości ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałe marże. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 30 czerwca 2022 r. i będzie się odbywać w miesięcznych ratach w wysokości 14.692 złotych, płatnych począwszy od 31 lipca 2012 r. W ramach tej umowy Emitent zobowiązał się do informowania BGK o wszelkich zamierzeniach, działaniach i faktach powodujących zmiany własnościowe i kapitałowe oraz mających wpływ na jego sytuację prawną, ekonomiczną i finansową, do informowania o zamiarze zaciągnięcia zobowiązania bilansowego oraz pozabilansowego o charakterze kredytowym w wysokości przekraczającej 5.000.000 złotych, uzyskania zgody BGK na zaciągnięcie zobowiązań bilansowych oraz pozabilansowych sytuacji, gdy wskaźnik NET DEBT/EBITDA przekroczy poziom 4,2, informowania BGK o zamiarze obciążenia majątku Emitenta w wysokości przekraczającej jednorazowo 5.000.000 złotych oraz uzyskania zgody BGK na każdorazowe obciążenie majątku Emitenta w łącznej kwocie powyżej 20.000.000 złotych rocznie. Kredyt został przez Emitenta wykorzystany w całości i jest obecnie spłacany.

Umowa kredytu inwestycyjnego na refinansowanie nakładów na rozbudowę wytwórni Rokopoli zawarta w dniu 9 marca 2012 r.

Na mocy tej umowy BGK udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego na sumę 17.999.754,41 złotych z przeznaczeniem na refinansowanie nakładów związanych z realizacją II etapu zadania pn. „Rozbudowa Wytwórni Rokopoli w kierunku zwiększenia zdolności produkcyjnej – IV ciąg produkcyjny”. Kredyt udzielony został w całości ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałe marże. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 30 czerwca 2022 r. i odbywa się w miesięcznych ratach w wysokości 123.369,23 złotych.

Spłata wierzytelności z umów kredytu na refinansowanie nakładów na instalacje produkcyjne kwasu solnego, rewitalizację wytwórni chlorobenzenu oraz refinansowanie nakładów na rozbudowę wytwórni Rokopoli została zabezpieczona hipoteką umowną łączną na nieruchomościach w wysokości 43.800.000 złotych, zastawami rejestrowymi w wysokościach po 58.400.000 złotych na ruchomościach będących środkami trwałymi Kompleksu Rokopole i Wytwórni HCl, przelewem wierzytelności z umów ubezpieczenia zabezpieczonych nieruchomości i ruchomości oraz wekslem własnym in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W ramach tej umowy Emitent zobowiązał się do informowania BGK o wszelkich zamierzeniach, działaniach i faktach powodujących zmiany własnościowe i kapitałowe oraz mających wpływ na jego sytuację prawną, ekonomiczną i finansową, do informowania o zamiarze zaciągnięcia zobowiązania bilansowego oraz pozabilansowego o charakterze kredytowym w wysokości przekraczającej 5.000.000

złotych, uzyskania zgody BGK na zaciągnięcie zobowiązań bilansowych oraz pozabilansowych sytuacji, gdy wskaźnik NET DEBT/EBITDA przekroczy poziom 4,2, informowania BGK o zamiarze obciążenia majątku Emitenta w wysokości przekraczającej jednorazowo 5.000.000 złotych oraz uzyskania zgody BGK na każdorazowe obciążenie majątku Emitenta w łącznej kwocie powyżej 20.000.000 złotych rocznie. Kredyt został przez Emitenta wykorzystany w całości i jest obecnie spłacany.

Umowa kredytu inwestycyjnego na finansowanie i refinansowanie nakładów poniesionych na przebudowę i modernizację sieci elektroenergetycznych zawarta w dniu 3 grudnia 2013 r.

Na mocy tej umowy BGK udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego na sumę 26.000.000 złotych z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie nakładów poniesionych na przebudowę i modernizację sieci elektroenergetycznych pn. „Modernizacja sieci elektroenergetycznych na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym”. Kredyt udzielony został częściowo ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego, a częściowo ze środków własnych BGK. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałe marże.

Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 31 maja 2027 r. i będzie się odbywać w miesięcznych ratach dla części kredytu udzielonego ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 117 733,54 zł zł, dla części kredytu udzielonego ze środków BGK w wysokości 56 865,30 zł.

Spłata kredytu została zabezpieczona hipoteką umowną łączną na nieruchomościach w wysokości do kwoty 39.000.000 złotych, zastawem rejestrowym w wysokości 52.000.000 złotych ustanowionym na mieniu ruchomym obejmującym środki trwałe ruchome Centrum Energetyki, cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, na której została ustanowiona hipoteka, cesją praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem, wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową. W związku z udzieleniem kredytu, Emitent oświadczył o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego.

W ramach tej umowy Emitent zobowiązał się do informowania BGK o wszelkich zamierzeniach, działaniach i faktach powodujących zmiany własnościowe i kapitałowe oraz mających wpływ na jego sytuację prawną, ekonomiczną i finansową, do informowania o zamiarze zaciągnięcia zobowiązania bilansowego oraz pozabilansowego o charakterze kredytowym w wysokości przekraczającej 5.000.000 złotych, uzyskania zgody BGK na zaciągnięcie zobowiązań bilansowych oraz pozabilansowych sytuacji, gdy wskaźnik NET DEBT/EBITDA przekroczy poziom 4,2, informowania BGK o zamiarze obciążenia majątku Emitenta w wysokości przekraczającej jednorazowo 5.000.000 złotych oraz uzyskania zgody BGK na każdorazowe obciążenie majątku Emitenta w łącznej kwocie powyżej 20.000.000 złotych rocznie. Kredyt nie został przez Emitenta wykorzystany w całości i zgodnie z umową nie jest jeszcze przez Emitenta spłacany.

15.1.2. UMOWY Z WOJEWÓDZKIM FUNDUSZEM OCHRONY ŚRODOWISKA I GOSPODARKI WODNEJ ORAZ Z NARODOWYM FUNDUSZEM OCHRONY ŚRODOWISKA I GOSPODARKI WODNEJ

Umowa pożyczki zawarta w dniu 3 grudnia 2008 r.

Na mocy tej umowy Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu („WFOŚiGW”) udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 60.000.000 złotych z przeznaczeniem na modernizację instalacji elektrolizy. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3,0% w skali roku. Spłata całej pożyczki powinna nastąpić do dnia 16 grudnia 2021 r. i odbywa się w 133 ratach, w tym 132 raty w wysokości 451.128 złotych i jedna rata w wysokości 451.104 złotych płatnych co miesiąc poczynając od dnia 16 grudnia 2010 r.

Spłata pożyczki została zabezpieczona hipoteką umowną łączną na kwotę 60.000.000 złotych na nieruchomości znajdującej się w użytkowaniu wieczystym Emitenta. Spłata pożyczki została ponadto zabezpieczona sześcioma wekslami własnymi *in blanco* na sumę 72.000.000 złotych, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do 75.000.000 złotych oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. W ramach niniejszej umowy Emitent zobowiązał się do informowania WFOŚiGW o zamiarach wprowadzania wszelkich zmian prawno-organizacyjnych, a w szczególności dotyczących stosunków własnościowych, majątkowych, przedmiotu działalności, zmiany siedziby, osób

reprezentujących i innych mogących mieć wpływ na realizację umowy. Pożyczka została przez Emitenta wykorzystana w całości i jest obecnie spłacana.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 30 grudnia 2011 r.

Na mocy tej umowy WFOŚiGW we Wrocławiu udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 58.200.000 złotych z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania instalacji elektrolizy membranowej. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3,0% w skali roku. Spłata całej pożyczki powinna nastąpić do 16 września 2027 r. i będzie się odbywać w 132, w tym 131 rat w wysokości 441.000 złotych i jedna rata w wysokości 429.000 złotych płatnych co miesiąc poczynając od dnia 16 października 2016 r.

Spłata kredytu zabezpieczona została hipoteką łączną umowną na kwotę 74.200.000 złotych, pięcioma wekslami *in blanco* na sumę 80.000.000 złotych, cesjami praw z umów ubezpieczenia oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 80.000.000 złotych. W ramach niniejszej umowy Emitent zobowiązał się do informowania WFOŚiGW o zamiarach wprowadzania wszelkich zmian prawno-organizacyjnych, a w szczególności dotyczących stosunków własnościowych, majątkowych, przedmiotu działalności, zmiany siedziby, osób reprezentujących i innych mogących mieć wpływ na realizację umowy. Pożyczka została przez Emitenta wykorzystana w całości, ale zgodnie z umową nie jest jeszcze przez Emitenta spłacana.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 4 lipca 2012 r.

Na mocy tej umowy Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie („NFOŚiGW”) udzielił Emitentowi pożyczki do kwoty 24.100.000,00 złotych z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania instalacji elektrolizy membranowej, przy czym kwota przekazanych środków z umowy pożyczki nie może przekroczyć 70% kosztów kwalifikowanych całego przedsięwzięcia oraz nie może być przeznaczona na pokrycie kosztów poniesionych przed dniem 1 czerwca 2011 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M plus 50 punktów bazowych w skali roku. Spłata całej pożyczki powinna nastąpić do 31 marca 2017 r. i będzie odbywać się w 8 ratach, w tym 6 rat w wysokości 3.444.000,00 zł oraz po jednej racie w wysokości 1.148.000,00 zł i 2.288.000,00 zł, płatnych co trzy miesiące poczynając od dnia 30 czerwca 2015 r. Spłata pożyczki zabezpieczona została wekslem własnym *In blanco* na kwotę 24.100.000,00 złotych powiększoną o należne odsetki.

W ramach tej Umowy Emitent zobowiązał się do przekazywania NFOŚiGW informacji o wszelkich okolicznościach faktycznych i prawnych dotyczących Emitenta, których następstwem jest lub może być naruszenie niniejszej umowy, a w szczególności o zmniejszeniu wkładu własnego Emitenta w zadanie i przekroczenia wskutek tego poziomu 70% udziału udzielonej pożyczki w kwalifikowanych kosztach realizowanego przedsięwzięcia. Pożyczka została przez Emitenta wykorzystana w całości i jest obecnie spłacana.

15.1.3. POZOSTAŁE UMOWY KREDYTOWE

Umowa kredytu inwestycyjnego na finansowanie zadań związanych z ochroną środowiska zawarta z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w dniu 25 stycznia 2013 r.

Na mocy tej umowy Bank Ochrony Środowiska udzielił Emitentowi kredytu inwestycyjnego na kwotę 65.113.000,00 złotych na finansowanie II etapu elektrolizy membranowej będącego kontynuacją zakończonej w 2010 r. częściowej konwersji elektrolizy rtęciowej na membranową. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2025 r. i będzie się odbywać w 118 miesięcznych równych ratach płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca poczynając od dnia 31 marca 2016 r.

Wierzytelności z umowy kredytu zabezpieczone zostaną łącznymi hipotekami umownymi do kwoty 97.669.500,00 zł, zastawem rejestrowym w wysokości 97.669.500,00 zł na ruchomościach i prawach wchodzących w skład Wydziału Elektrolizy obejmującego wydział produkcji chloru i ługu sodowego oraz wytwórnę sody kaustycznej oraz zastawem rejestrowym w wysokości 97.669.500,00 zł na ruchomościach i prawach wchodzących w skład Wytwórni chlorobenzenu CTP4, przelewem wierzytelności z umów ubezpieczenia zabezpieczonych nieruchomości i ruchomości oraz wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową.

W ramach tej umowy Emitent zobowiązał się do nie zaciągania zobowiązań o charakterze kredytowym w innych bankach lub instytucjach finansowych i do nie udzielania gwarancji ani poręczeń za spłatę

zobowiązań innych podmiotów powyżej kwoty 10.000.000 zł bez wcześniejszego pisemnego powiadomienia Banku Ochrony Środowiska, do informowania Banku Ochrony Środowiska o faktach mających wpływ na jego sytuację ekonomiczną, finansową i prawną, mogących mieć wpływ na wykonywanie przez niego postanowień niniejszej umowy oraz o istotnych zobowiązaniach bilansowych lub pozabilansowych.

Emitent zobowiązał się również do utrzymywania wskaźnika WOD (DSCR) na poziomie nie niższym niż 1,2 w całym okresie kredytowania, wskaźnika finansowania kapitałami stałymi majątku trwałego na poziomie nie niższym niż 90%, udziału kapitałów własnych w strukturze finansowania Emitenta i po zakończeniu inwestycji na poziomie nie niższym niż 40%. Kredyt nie został przez Emitenta wykorzystany w całości i zgodnie z umową nie jest jeszcze przez Emitenta spłacany.

Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. w dniu 7 kwietnia 2015 r.

Na mocy tej umowy Bank Zachodni WBK udzielił Emitentowi kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 50.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do dnia 31 marca 2017 r., ale umowa przewiduje możliwość wydłużenia okresu kredytowania, jednak nie dłużej niż do dnia 31 marca 2018 r. Wierzytelności z umowy kredytu zostały zabezpieczone wekslem własnym in blanco Emitenta wraz z deklaracją wekslową.

W ramach tej umowy Emitent zobowiązał się informować bank o zamiarze zbycia oraz obciążania aktywów trwałych, zaciągnięcia zobowiązań finansowych, udzielenia pożyczek lub innego wsparcia finansowego podmiotom trzecim, których wartość przekracza 10.000.000 zł. Emitent zobowiązał się również do zapewnienia utrzymania wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA na określonym poziomie, pod rygorem zwiększenia marży kredytu, a przy dalszych przekroczeniach, pod rygorem wypowiedzenia umowy. Ponadto Emitent zobowiązał się również do zapewnienia utrzymania wskaźnika dźwigni finansowej bilansowej na określonym poziomie, pod rygorem wypowiedzenia umowy. Kredyt nie jest obecnie wykorzystywany przez Emitenta.

15.1.4. UMOWY PORĘCZEŃ

Poręczenie za zobowiązania spółki PCC Exol SA z dnia 22 grudnia 2015 r.

Emitent poręczył za zobowiązania PCC Exol SA wobec PKN Orlen S.A. wynikające z umowy o współpracy surowcowej do kwoty 30.000.000 złotych. Poręczenie obowiązuje przez sześć miesięcy od dnia 22 grudnia 2015 r. i stanowi kontynuację poprzednio udzielonych poręczeń.

Poręczenia za zobowiązania spółki PCC MCAA Sp. z o.o. z dnia 4 maja 2015 r.

Emitent poręczył za zobowiązania PCC MCAA Sp. z o.o. wobec instytucji współfinansujących inwestycję realizowaną przez PCC MCAA. Emitent poręczył za zobowiązania PCC MCAA wobec Alior Bank S.A. z tytułu kredytu do kwoty 40 mln zł i wobec Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. z tytułu pożyczki, również do kwoty 40 mln zł.

Każde z poręczeń obowiązuje do czasu uregulowania przez PCC MCAA zobowiązań wobec tych wierzycieli, co powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2023 r. Pod pewnymi warunkami począwszy od 1 stycznia 2017 r. Emitent może wystąpić z wnioskiem do instytucji finansujących o wcześniejsze zwolnienie poręczeń, jednak ze skutkiem zwolnienia nie wcześniej niż po dniu 30 czerwca 2017 r.

15.2. EMISJE OBLIGACJI

W ramach I Programu Emisji Obligacji, którego Prospekt Emisyjny Podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 19 czerwca 2012 r. zostały wyemitowane obligacje serii AA, AB, AC, AD o łącznej wartości nominalnej 95 mln zł. W ramach II Programu Emisji Obligacji którego Prospekt Emisyjny Podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 31 stycznia 2014 r. zostały wyemitowane obligacje serii BA i BB o łącznej wartości nominalnej 47 mln zł. W ramach III Programu Emisji Obligacji którego Prospekt Emisyjny Podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 12 czerwca 2015 r. zostały wyemitowane obligacje serii CA o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł.

Poniżej krótki opis tych serii obligacji wyemitowanych przez Emitenta, których termin zapadalności przypada po dniu zatwierdzenia Prospektu.

Obligacje serii AC

Obligacje o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. Wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 14 marca 2013 r., objęte przez obligatariuszy w ramach publicznej oferty. Obligacje serii AC nie są zabezpieczone. Termin ich zapadalności ustalono na dzień 15 kwietnia 2016 r. Oprocentowanie obligacji serii AC jest stałe i wynosi 7,5% w skali roku. Oprocentowanie jest płatne w okresach kwartalnych. Obligacje serii AC nie mają formy dokumentu. Obligacje serii AC są notowane na rynku regulowanym Catalist.

Obligacje serii AD

Obligacje o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. Wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 6 maja 2013 r., objęte przez obligatariuszy w ramach publicznej oferty. Obligacje serii AD nie są zabezpieczone. Termin ich zapadalności ustalono na dzień 28 maja 2017 r. Oprocentowanie obligacji serii AD jest stałe i wynosi 6,8% w skali roku. Oprocentowanie jest płatne w okresach kwartalnych. Obligacje serii AD nie mają formy dokumentu. Obligacje serii AD są notowane na rynku regulowanym Catalist.

Obligacje serii BA

Obligacje o łącznej wartości nominalnej 22 mln zł. Wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 1 kwietnia 2014 r., objęte przez obligatariuszy w ramach publicznej oferty. Obligacje serii BA o łącznej wartości nominalnej 17 mln zł były przedmiotem kaskadowej publicznej oferty sprzedaży przeprowadzonej przez Dom Maklerski BDM S.A.

Obligacje serii BA nie są zabezpieczone. Termin ich zapadalności ustalono na dzień 17 kwietnia 2019 r. Oprocentowanie obligacji serii BA jest stałe i wynosi 5,5% w skali roku. Oprocentowanie jest płatne w okresach kwartalnych. Obligacje serii BA nie mają formy dokumentu. Obligacje serii BA są notowane na rynku regulowanym Catalist.

Obligacje serii BB

Obligacje o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł. Wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 23 września 2014 r., objęte przez obligatariuszy w ramach publicznej oferty. Obligacje serii BB nie są zabezpieczone. Termin ich zapadalności ustalono na dzień 15 października 2019 r. Oprocentowanie obligacji serii BB jest stałe i wynosi 5,5% w skali roku. Oprocentowanie jest płatne w okresach kwartalnych. Obligacje serii BB nie mają formy dokumentu. Obligacje serii BB są notowane na rynku regulowanym Catalist.

Obligacje serii CA

Obligacje o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł. Wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 12 czerwca 2015 r., objęte przez obligatariuszy w ramach publicznej oferty. Obligacje serii CA nie są zabezpieczone. Termin ich zapadalności ustalono na dzień 25 czerwca 2020 r. Oprocentowanie obligacji serii CA jest stałe i wynosi 5,0% w skali roku. Oprocentowanie jest płatne w okresach kwartalnych. Obligacje serii CA nie mają formy dokumentu. Obligacje serii CA są notowane na rynku regulowanym Catalist.

16. INFORMACJE OSÓB TRZECICH ORAZ OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O ZAANGAŻOWANIU

16.1. INFORMACJA O ZAMIESZCZENIU W DOKUMENCIE REJESTRACYJNYM OŚWIADCZENIA LUB RAPORTU OSOBY OKREŚLANEJ JAKO EKSPERT

Emitent nie zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert.

16.2. POTWIERDZENIE, ŻE INFORMACJE UZYSKANE OD OSÓB TRZECICH ZOSTAŁY DOKŁADNIE POWTÓRZONE; ŹRÓDŁA TYCH INFORMACJI

Emitent zamieścił w Dokumencie Rejestracyjnym informacje pochodzące ze źródeł zewnętrznych:

- streszczenie raportu Global Polyether Polyols (Flexible Foams, Rigid Foams & Others) Market 2015 - Analysis and Forecasts to 2020 opublikowane w maju 2015 przez Research and Market
- raport „Facts and Figures 2014 – the European chemicals” opublikowany w styczniu 2015 roku przez Cefic – The European Chemical Industry Council,
- streszczenie raportu „Polyether Polyols for Urethanes” opublikowane w listopadzie 2014 roku przez IHS Chemical,
- raport „Polyurethane Chemicals and Products in Europe, Middle East and Africa (EMEA)” opublikowany we wrześniu 2014 roku przez IAL Consultants,
- wiadomości i informacje zamieszczone na portalu Cefic (www.cefic.org),
- raport „The European Chemical Industry’s Priorities in Industrial Policy” opublikowany w październiku 2012 roku przez Cefic – The European Chemical Industry Council,
- streszczenie raportu „Polyether Polyols for Urethanes” opublikowane w sierpniu 2012 roku przez IHS Chemical,
- streszczenie raportu "Caustic Soda Market by Application (Alumina, Inorganic Chemicals, Organic Chemicals, Food, Pulp & Paper, Soaps and Detergents, Textiles, Water Treatment, Steel/Metallurgy- Sintering and Others), & Region: Global Industry Trends & Forecasts to 2019" firmy MarketsandMarkets, który dostępny będzie w pełnej wersji w marcu 2016,
- raport "Chlorine Market by Application (EDC/ PVC, C1 & C2 Aromatics, Inorganic Chemicals, Organic Chemicals, Chlorinated Intermediates, Isocyanates, Propylene Oxide, Pulp & Paper, Textiles, Water Treatment, Others), by Region - Trends & Forecasts to 2019" opublikowany przez MarketsandMarkets w czerwcu 2015 roku,
- streszczenie raportu Global Chlor-Alkali (Caustic Soda/Sodium Hydroxide, Chlorine, Soda ASH/Sodium Carbonate) Market - Industry Trends & Forecasts to 2019 opublikowany przez Research and Markets w lutym 2015 roku,
- raport "Chlorine Industry Review 2014-2015" opublikowany w 2015 roku przez Euro Chlor,
- raport "Chlorine Industry Review 2013-2014" opublikowany w 2014 roku przez Euro Chlor,
- raport Chlorine/Sodium Hydroxide (Chlor-Alkali) opublikowany w grudniu 2014 przez IHS Chemical,
- streszczenie raportu „Caustic Soda: 2013 World Market Outlook and Forecast up to 2017” opublikowane w styczniu 2013 roku przez Merchant Research & Consulting Ltd.,
- raport "Chlorine Industry Review 2011-2012" opublikowany w 2012 roku przez Euro Chlor,
- opracowanie „Key facts about chlorine” opublikowane przez Euro Chlor w 2011 roku,
- raport „Chlorine/Sodium Hydroxide” opublikowany w czerwcu 2011 przez IHS Chemical,
- wiadomości i informacje zamieszczane na portalu Euro Chlor (www.eurochlor.org),
- wiadomości i informacje zamieszczane na portalu ICIS (www.icis.com),
- raport „World Flame retardants” opublikowany w lutym 2015 roku przez Freedonia Group.
- Raport „Plastic Additives Market” opublikowany w marcu 2015 roku przez Markets&Markets
- Raport “Concrete Superplasticizer Market” opublikowany w styczniu 2014 roku przez Markets&Markets
- streszczenie raportu „Flame Retardants” opublikowane w listopadzie 2014 roku przez IHS Chemical,
- raport „Market Study: Flame retardants” opublikowany w lutym 2014 roku przez Ceresana Research,
- raport „World Flame retardants” opublikowany w lutym 2013 roku przez Freedonia Group,
- raport „European Market Flame Retardant Plasticiser Aryl Phosphate” przygotowany w grudniu 2012 roku przez IAL Consultants,

- artykuł „Legislacja warunkuje zmiany na rynku uniepalniaczy” opublikowany w maju 2012 na portalu Chemia i biznes (www.chemiaibiznes.com.pl),
- streszczenie raportu „Plastic additives – 2012 Market Analysis & Five-Year Forecast” opublikowanego w 2012 roku przez Townsend Solutions,
- raport „European Flame Retardant Plasticiser Markets” przygotowany w styczniu 2011 roku przez IAL Consultants,
- streszczenie raportu „Market Study Flame Retardants – 2nd Edition” opublikowanego w lipcu 2011 roku przez Ceresana Research,
- raport „Phosphorus Trichloride European Market Information” przygotowany w listopadzie 2009 roku przez Schottelius Consulting,
- streszczenie raportu „Chlorobenzenes” opublikowanego w lipcu 2010 roku przez SRI Consulting,
- raport rynkowy „World Plastics Additives Market” opublikowany w maju 2009 roku przez Acmite Market Intelligence,
- statystyki, wiadomości i informacje publikowane przez Europejskie Stowarzyszenie Producentów Uniepalniaczy - newslettery, portal internetowy (www.cefic-efra.com), wydawnictwa drukowane,
- artykuły publikowane comiesięcznie w magazynie Compounding World wydawanym przez AMI (Applied Market Information),
- statystyki rynkowe prowadzone na zlecenie Stowarzyszenia Producentów Chemii Budowlanej (www.spchb.pl),
- streszczenie raportu „Antioxidants” opublikowanego w kwietniu 2008 roku przez Ceresana Research.

Informacje te zostały powtórzone z zachowaniem pierwotnego znaczenia i nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd.

17. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

Następujące dokumenty będą udostępnione do publicznej wiadomości w okresie ważności Prospektu w formie papierowej w siedzibie Emitenta oraz w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki www.pcc.rokita.pl:

- 1) Statut Emitenta,
- 2) odpis z KRS Spółki,
- 3) historyczne informacje finansowe Grupy Kapitałowej wraz z opiniami biegłego rewidenta za lata obrotowe 2014 – 2015,
- 4) historyczne informacje finansowe Emitenta wraz z opiniami biegłego rewidenta za lata obrotowe 2014 – 2015.

Ponadto w siedzibie Emitenta można zapoznać się w formie papierowej ze sprawozdaniami finansowymi spółek zależnych Emitenta za lata obrotowe 2014 - 2015, wraz z opiniami biegłego rewidenta.

CZĘŚĆ IV - DOKUMENT OFERTOWY

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE

1.1. WSKAZANIE WSZYSTKICH OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH

Wszystkie osoby odpowiedzialne za informacje zamieszczone w Prospekcie zostały wskazane w Części III pkt 1.1 niniejszego Prospektu.

1.2. OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w niniejszym Prospekcie zostały zamieszczone w Części III pkt 1.1 niniejszego Prospektu.

2. CZYNNIKI RYZYKA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Czynniki ryzyka o istotnym znaczeniu dla oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych zostały wskazane w Części II Prospektu.

3. PODSTAWOWE INFORMACJE

3.1. INTERESY OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH ZAANGAŻOWANYCH W OFERTĘ

Podmioty zaangażowane w ofertę realizowaną w ramach IV Programu Emisji Obligacji, w rozumieniu posiadania interesu w prawidłowym przygotowaniu lub realizacji Programu lub jego części to:

- Zarząd Spółki i dominujący akcjonariusz PCC SE - z uwagi na zamiar pozyskania środków na dalszy rozwój Emitenta są zainteresowani sprzedażą maksymalnej liczby Obligacji oferowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji;
- Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej – podmiot Oferujący - jest powiązany ze Spółką w zakresie wynikającym z umowy na świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z przeprowadzeniem IV Programu Emisji Obligacji oraz wprowadzeniem Obligacji Spółki do obrotu na rynku Catalyst. Wynagrodzenie Oferującego jest częściowo zależne od wielkości środków uzyskanych ze sprzedaży Obligacji. W związku z powyższym Oferujący jest zainteresowany sprzedażą maksymalnej liczby Obligacji oferowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji.

Oferujący zawierał, a także w przyszłości może zawierać umowy, na podstawie których świadczyć będzie usługi bankowości inwestycyjnej oraz inne usługi finansowe, a także dokonywać innego rodzaju transakcji ze Spółką oraz jej podmiotami powiązanymi. Wynagrodzenie Oferującego z tytułu świadczenia ww. usług i transakcji uwzględniało i będzie w przyszłości uwzględniać stawki rynkowe.

Oferujący nie posiada papierów wartościowych Spółki, za wyjątkiem zmiennych pakietów, wyemitowanych przez Spółkę i wprowadzonych do obrotu na rynku Catalyst, obligacji i akcji posiadanych przez Dom Maklerski BDM S.A. w ramach wykonywania zadań animatora rynku.

Oferujący może, działając we własnym imieniu i na własny rachunek, nabywać Obligacje oferowane w ramach IV Programu Emisji Obligacji, a następnie je posiadać, zbywać lub rozporządzać nimi w inny sposób. Oferujący przekazywał będzie informacje o nabywaniu i zmianie stanu posiadania Obligacji jedynie w przypadku, gdy obowiązek ujawniania takich transakcji będzie wynikać z powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub regulacji.

Ponadto Emitent udzielił Domowi Maklerskiemu BDM S.A. pisemnej zgody na sprzedaż Obligacji w imieniu i na rachunek własny, w drodze oferty publicznej, na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego, z zastrzeżeniem warunków szczególnych określonych przepisami rozporządzenia nr 809/2004, czyli w ramach oferty kaskadowej.

Poza wymienionymi wyżej, pomiędzy Oferującym a Spółką nie występują relacje o istotnym znaczeniu dla emisji lub Oferty.

Nie występuje konflikt interesów związany z realizacją Oferty, którego stroną byłby Dom Maklerski BDM S.A.

Doradca Prawny - Kancelaria Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni - jest wprawdzie podmiotem zaangażowanym w przygotowanie części Prospektu i świadczącym usługi doradcze związane z IV Programem Emisji Obligacji, jednak z uwagi na to, że jego wynagrodzenie nie jest

uzależnione od realizacji IV Programu, Doradca Prawny nie posiada interesu związanego z ofertami realizowanymi w ramach IV Programu Emisji Obligacji. Pomiędzy działaniami Doradcy Prawnego i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów.

Doradca Prawny nie posiada papierów wartościowych Spółki.

W trakcie realizacji IV Programu Emisji Obligacji Oferujący i Doradca Prawny działają wyłącznie na rzecz Spółki oraz, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec jakichkolwiek innych osób.

3.2. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Emitent planuje, przy założeniu, że zaoferowane i objęte zostaną wszystkie możliwe do zaoferowania w ramach IV Programu Emisji Obligacji, że wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 200 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 4 mln zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji wyniosą ok. 196 mln zł.

O ile odpowiednie Ostateczne Warunki Emisji nie będą stanowiły inaczej, Emitent przeznaczy wpływy netto z każdej emisji Obligacji na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku.

Jeżeli wpływy z danej emisji będą miały być wykorzystane do konkretnych celów, w tym do spłaty zadłużenia w szczególności z tytułu wykupu uprzednio wyemitowanych obligacji, informacja na ten temat zostanie podana w odpowiednich Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt A.

Termin oferowania kolejnych serii Obligacji emitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji i wartość poszczególnych serii uzależnione będą od bieżących potrzeb finansowych Spółki i możliwości pozyskania alternatywnych źródeł finansowania.

W przypadku, gdy Emitent nie pozyska środków z IV Programu Emisji Obligacji, lub pozyska środki w niższej niż zakładana wysokości, finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Spółki będzie realizowane zgodnie z obecnym modelem finansowania Spółki.

4. INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU

4.1. OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych będzie nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda. Łączna wartość emisji wynosić będzie nie więcej niż 200.000.000,00 (słownie: dwieście milionów) złotych.

Na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym Catalyst nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 200.000.000,00 (słownie: dwieście milionów) złotych.

Poszczególne serie Obligacji, w ramach IV Programu Emisji Obligacji emitowane będą na podstawie Uchwał Zarządu Spółki, zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 227/VIII/16 z dnia 5 lutego 2016 r. w sprawie IV Programu Emisji Obligacji.

Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji zostaną udostępnione do publicznej wiadomości, w terminie umożliwiającym inwestorom zapoznanie się z ich treścią, nie później niż przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji. Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji publikowane będą na stronach internetowych

Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Informacje zawarte w Ostatecznych Warunkach Emisji w odniesieniu do poszczególnych serii Obligacji powinny być analizowane łącznie z informacjami zawartymi w niniejszym Prospekcie Podstawowym oraz łącznie z wszelkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi.

Ostateczne Warunki Emisji wraz z niniejszym Prospektem Podstawowym oraz łącznie z wszelkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi będą stanowić dla poszczególnych serii Obligacji warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Wzór Ostatecznych Warunków Emisji Danej Serii stanowi Załącznik nr 4 do Prospektu.

Liczba Obligacji oferowanych w ramach poszczególnych serii określana będzie każdorazowo Uchwałą Zarządu w sprawie Emisji poszczególnych serii Obligacji i przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt B.

Obligacje nie będą uprzywilejowane. Przenoszenie praw z Obligacji nie będzie ograniczone. Obligacje będą oprocentowane. Obligacje nie będą zabezpieczone.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW. Obligacje zostaną zarejestrowane pod kodem ISIN, a podstawę ich rejestracji będzie stanowić uchwała Zarządu KDPW.

4.2. PRZEPISY PRAWNE, NA MOCY KTÓRYCH ZOSTAŁY UTWORZONE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Obligacje utworzone są w oparciu o przepisy Ustawy o Obligacjach, Ustawy o Ofercie Publicznej oraz Kodeksu Spółek Handlowych.

4.3. WSKAZANIE, CZY PAPIERY WARTOŚCIOWE SĄ PAPIERAMI IMIENNYMI, CZY TEŻ NA OKAZICIELA ORAZ CZY MAJĄ ONE FORMĘ DOKUMENTU, CZY SĄ ZDEMATERIALIZOWANE

Obligacje są papierami na okaziciela. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zdematerializowane. Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie depozytu, w którym rejestrowane będą obligacje będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

Prawa z Obligacji powstaną w chwili zapisu Obligacji na rachunkach papierów wartościowych lub na rachunkach zbiorczych.

4.4. WALUTA EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Walutą emitowanych Obligacji jest złoty polski (zł, PLN).

4.5. RANKING OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZONYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zobowiązania z tytułu Obligacji będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki.

4.6. OPIS PRAW, WŁĄCZNIE ZE WSZYSTKIMI OGRANICZENIAMI, ZWIĄZANYCH Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI ORAZ PROCEDURY WYKONYWANIA TYCH PRAW

4.6.1. INFORMACJE OGÓLNE

IV Program Emisji Obligacji obejmuje nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) zdematerializowanych obligacji na okaziciela emitowanych przez PCC Rokita SA o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda.

Emitowane w ramach IV Programu Emisji Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych: oprocentowania oraz zwrotu wartości nominalnej. Świadczenia pieniężne będą wypłacane w złotych polskich. Obligacje nie będą uprawniały do żadnych świadczeń niepieniężnych.

Świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek i wykupu Obligacji będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Uprawnionymi z tytułu Obligacji będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w dniu ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji. Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu obligacji prawa z tej obligacji nie mogą być przenoszone (art. 8 ust. 6 ustawy o obligacjach).

Środki pieniężne niezbędne do wypełnienia zobowiązań wynikających ze świadczeń z Obligacji będą pochodziły z bieżącej działalności operacyjnej Emitenta.

Za zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem.

Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się z upływem 10 lat, zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach.

4.6.2. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji w Uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii, jednak zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 227/VIII/16 z dnia 5 lutego 2016 r. w sprawie IV Programu Emisji Obligacji okres zapadalności Obligacji nie będzie dłuższy niż 10 (dziesięć) lat od daty przydziału każdej serii.

Okres zapadalności dla każdej serii Obligacji podany zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 (słownie: sto) złotych za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji. Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu. Datą ustalenia praw do wykupu będzie 6 (szósty) Dzień Roboczy przed dniem wykupu, lub inny dzień ustalony zgodnie z regulacjami KDPW, który zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji zgodnie z Uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiony w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Emitent może zaoferować posiadaczom Obligacji wyemitowanych w ramach IV Programu objęcie obligacji nowej emisji w ramach rolowania posiadanych Obligacji. Ewentualna oferta objęcia obligacji nowych emisji skierowana do posiadaczy podlegających wykupowi Obligacji wyemitowanych w ramach IV Programu każdorazowo przeprowadzana będzie w formie oferty publicznej. W takim przypadku obligatariusz po zapoznaniu się z warunkami nowo oferowanych obligacji będzie mógł podjąć decyzję o przyjęciu oferty objęcia nowych obligacji. Jeśli obligatariusz złoży deklarację objęcia obligacji oferowanych w ramach rolowania, należność z tytułu wykupu obligacji podlegających rolowaniu stanowić będzie opłacenie zapisu na nowo oferowane obligacje. Szczegółowe warunki oferty objęcia

obligacji, kierowanej do posiadaczy obligacji wyemitowanych w ramach IV Programu przekazane zostaną do publicznej wiadomości w odpowiednim dokumencie, w terminie umożliwiającym inwestorom podjęcie decyzji.

Wykup Obligacji a także ich rolowanie, jeżeli Emitent zdecyduje o zaoferowaniu obligacji nowych emisji posiadaczom Obligacji wyemitowanych w ramach IV Programu, będzie realizowane zgodnie z regulacjami KDPW.

Z chwilą dokonania wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Wcześniejszy wykup

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji, na własne żądanie. Informacja, czy dla danej serii Obligacji Emitentowi przysługuje prawo dokonania wcześniejszego wykupu, przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji danej serii podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna Uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, który zgodny będzie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Prawo to będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji oraz kwoty odsetek należnych od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu włącznie z tym dniem.

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może określić wysokość i sposób ustalenia premii dla obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem. Informacja o wysokości i sposobie ustalenia premii dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji danej serii jak i części Obligacji danej serii. Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji danej serii przedstawione zostaną w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że obligatariuszom przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed datą wykupu. Informacja, czy dla danej serii Obligacji obligatariuszom przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu oraz zasady jego realizacji przedstawione zostaną w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji następuje na żądanie Obligatariusza przed datą wykupu, gdy Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, chyba że warunki emisji wskażą krótszy okres (art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach). W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania (art. 74 ust.4 Ustawy o Obligacjach).

Obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji następuje z dniem otwarcia likwidacji Emitenta, chociażby termin wykupu jeszcze nie nastąpił (art. 74 ust.5 Ustawy o Obligacjach).

Emitent może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia, przy czym nie może ich nabywać po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji, a także jeśli jest w zwłocie z realizacją zobowiązań z Obligacji.

Z chwilą dokonania wcześniejszego wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

4.6.3. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK

Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek będzie następowało w datach płatności odsetek, określonych oddzielnie dla każdej serii Obligacji zgodnie z Uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawionych w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **D**.

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej Obligacji. Pierwszy okres odsetkowy dla Obligacji każdej serii rozpoczynał się będzie od daty przydziału (daty emisji) włącznie z tym dniem i kończył w ostatnim dniu danego okresu odsetkowego. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu i kończy odpowiednio po upływie trzech, sześciu lub dwunastu miesięcy.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

W przypadku niedokonania wykupu Obligacji w ustalonym terminie Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności świadczenia do dnia zapłaty tego świadczenia, w wysokości wynikającej z Obwieszczenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 16 stycznia 2016 roku w sprawie wysokości odsetek ustawowych (Dz.U.2014.1858) albo aktu prawnego, który zastąpi to obwieszczenie.

Czas trwania okresów odsetkowych dla poszczególnych serii zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji w Uchwale w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiony w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **D**.

Spełnienie przez Emitenta świadczenia z tytułu odsetek następować będzie w datach płatności odsetek. Spełnienie świadczenia odbywać się będzie poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości odsetek.

Odsetki dla jednej obligacji obliczane będą z dokładnością do 1 (słownie: jednego) grosza.

Terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek i daty płatności odsetek zostaną ustalone zgodnie z Uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **D**. Datą ustalenia praw do odsetek będzie 6 (szósty) Dzień Roboczy przed datą wypłaty odsetek lub inny dzień ustalony zgodnie z regulacjami KDPW.

Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym, z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń.

4.6.4. ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNE

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne na rzecz Obligatariuszy. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

4.7. NOMINALNA STOPA PROCENTOWA I ZASADY DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

Oprocentowanie Obligacji zostanie określone oddzielnie dla każdej serii Obligacji w Uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji. Oprocentowanie może zostać ustalone jako stałe lub jako zmienne w oparciu o stopę procentową WIBOR. Informacja o nominalnej stopie procentowej oraz terminy płatności odsetek przedstawione zostaną w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **E**.

Roszczenia z tytułu odsetek od Obligacji oraz spłaty wartości nominalnej przedawniają się z upływem 10 lat od dnia ich wymagalności, tzn. odpowiednio od daty wypłaty kuponu lub daty wykupu.

W przypadku określenia sposobu oprocentowania jako oprocentowania stałego dla danej serii Obligacji, wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = 100 \text{ zł} \times P \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365}$$

- kupon – odsetki od jednej Obligacji dla danego okresu odsetkowego
 P – stopa procentowa, której wysokość zostanie ustalona przez Zarząd w Uchwale w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji

W przypadku określenia sposobu oprocentowania jako oprocentowania zmiennego dla danej serii Obligacji, wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = (\text{stopa bazowa} + M) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times 100 \text{ zł}$$

- kupon – odsetki od jednej Obligacji dla danego okresu odsetkowego
 M – marża wyrażona w punktach bazowych, której wysokość zostanie ustalona przez Zarząd w Uchwale w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji
 stopa bazowa – stopa bazowa służąca jako podstawa do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji;

Oprocentowanie zmienne ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę bazową.

Stopa bazowa ustalana będzie dla każdego okresu odsetkowego przed jego rozpoczęciem. Datą ustalenia stopy bazowej będzie dzień przypadający na 3 (trzy) dni robocze przed pierwszym dniem okresu odsetkowego, w którym obowiązywać ma stopa procentowa danego kuponu odsetkowego lub inny dzień ustalony zgonie z rekomendowanym przez GPW standardem dla obligacji korporacyjnych. Do zmiennej stopy procentowej dodawana będzie marża w wysokości ustalonej przez Zarząd w Uchwale w sprawie emisji Obligacji danej serii.

Stopą bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji będzie stopa procentowa WIBOR (*Warsaw Interbank Offer Rate*) odpowiednio dla trzy- (WIBOR3M), sześć- (WIBOR6M), lub dwunasto- (WIBOR12M) miesięcznych depozytów złotych, o okresie odpowiadającym okresowi odsetkowemu ustalonymu w Uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii.

Stopa WIBOR to stopa procentowa, według której banki są gotowe udzielać pożyczek w złotych innym bankom na warszawskim rynku międzybankowym. Informacje o wartościach Stopy Bazowej można uzyskać na stronie internetowej Stowarzyszenia Rynków Finansowych ACI Polska <http://www.acipolska.pl>.

Stopa procentowa WIBOR ustalana jest na fixingu i publikowana zgodnie z Regulaminem Fixingu stawek referencyjnych WIBID i WIBOR ACI POLSKA Stowarzyszenie Rynków Finansowych przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, z dokładnością do 0,01 punktu procentowego.

Stopą bazową będzie stopa procentowa WIBOR z dnia ustalenia stopy bazowej lub inna stopa procentowa, która może zastąpić powyższą stopę procentową dla depozytów denominowanych w PLN. W przypadku, gdy stopa procentowa WIBOR w dacie ustalenia stopy bazowej nie będzie dostępna, Emitent zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym dniu do wybranych banków referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów w PLN na okres o długości wskazanej w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii, oferowanej przez każdy z tych banków referencyjnych głównym bankom działającym na polskim rynku międzybankowym. W takim przypadku stopą bazową mającą

zastosowanie dla obliczenia odsetek za dany okres odsetkowy będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez banki referencyjne, obliczona przez Emitenta, pod warunkiem, że co najmniej dwa banki referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku. W przypadku, gdy stopa bazowa dla danego okresu odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, stopa bazowa dla takiego okresu odsetkowego zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stopy bazowej w bezpośrednio poprzedzającym okresie odsetkowym.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji, informacje o stopie bazowej oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności zostaną zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Oferty danej serii Obligacji w pkt E.

Wysokość odsetek zostanie ustalona z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

Nie przewiduje się agenta dokonującego wyceny Obligacji.

Emitent Obligacji zobowiązany będzie do przekazywania GPW tabel odsetkowych zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku Catalyst, na którym notowane będą Obligacje. Za poprawność danych zawartych w tabelach odsetkowych odpowiadać będzie Emitent. Tabele odsetkowe dla poszczególnych serii Obligacji dostępne będą na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl.

Świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są w dniu ustalenia praw zapisane na rachunkach papierów wartościowych lub którzy są uprawnieni z Obligacji zapisanych na rachunkach zbiorczych.

Konstrukcja odsetek z tytułu Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.

4.8. DATA ZAPADALNOŚCI I USTALENIA W SPRAWIE AMORTYZACJI DŁUGU WRAZ Z PROCEDURAMI SPŁATY

Okres zapadalności Obligacji zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji w Uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii, jednak zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 227/VIII/16 z dnia 5 lutego 2016 r. w sprawie IV Programu Emisji Obligacji okres zapadalności nie będzie dłuższy niż 10 (dziesięć) lat od daty przydziału każdej serii. Okres zapadalności dla każdej serii Obligacji podany zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 zł.

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji, na własne żądanie. Informacja, czy dla danej serii Obligacji Emitentowi przysługuje prawo dokonania wcześniejszego wykupu przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji danej serii podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna Uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, który zgodny będzie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Prawo to będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji oraz kwoty odsetek należnych od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu włącznie z tym dniem.

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może określić wysokość i sposób ustalenia premii dla obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji danej serii jak i części Obligacji danej serii. Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji danej serii zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że obligatariuszom przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed datą wykupu. Informacja, czy dla danej serii Obligacji obligatariuszom przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu oraz zasady jego realizacji przedstawione zostaną w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

4.9. WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI

Pierwszym dniem naliczania oprocentowania od Obligacji będzie dzień przydziału Obligacji. Ostatnim dniem naliczania oprocentowania będzie ostatni dzień ostatniego okresu odsetkowego.

Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym.

Roczną rentowność nominalną obligacji obliczyć można według wzoru:

$$R_n = \frac{O}{W_n} \times 100 \%$$

gdzie:

r_n – rentowność nominalna

O – odsetki należne za okres jednego roku

W_n – wartość nominalna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 zł.

Rentowność bieżącą obligacji, czyli stosunek wartości kuponu odsetkowego do aktualnej ceny rynkowej obligacji obliczyć można według wzoru:

$$r_b = \frac{O}{P} \times 100 \%$$

gdzie:

r_b – rentowność bieżąca

O – wartość kuponu odsetkowego

P – cena rynkowa obligacji

Wartość obligacji stanowi suma zdyskontowanych strumieni przychodów pieniężnych otrzymywanych w przyszłości z tytułu posiadania obligacji. Są to kupony odsetkowe oraz kwota uzyskana z tytułu wykupu obligacji, czyli wartość nominalna obligacji. Stopą dyskonta jest średnia rentowność w okresie do wykupu obligacji (YTM).

Znając wielkości przyszłych wypłat odsetek, wartość obligacji można przedstawić wzorem:

$$P = \frac{C_1}{(1 + YTM)^1} + \frac{C_2}{(1 + YTM)^2} + \Lambda + \frac{C_n + W_w}{(1 + YTM)^n}$$

gdzie:

P – wartość obligacji

C₁, C₂, C_n – wielkości strumieni odsetkowych

Λ – zdyskontowane strumienie odsetkowe w kolejnych okresach

W_w – wartość wykupu obligacji (zazwyczaj jest to wartość nominalna)

YTM – stopa zwrotu w terminie do wykupu

n – liczba okresów odsetkowych.

4.10. REPREZENTACJA POSIADACZY DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, ORGANIZACJA REPREZENTUJĄCA INWESTORÓW ORAZ ZASADY DOTYCZĄCE REPREZENTACJI

Emitent nie przewiduje zawarcia umowy o reprezentację z bankiem-reprezentantem.

4.11. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

Podstawę prawną IV Programu Emisji Obligacji stanowi Uchwała Zarządu Emitenta numer 227/VIII/16 z dnia 5 lutego 2016 r. w sprawie IV Programu Emisji Obligacji oraz Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta numer 082/VIII/2016 z dnia 9 lutego 2016 roku w sprawie wyrażenia zgody na IV Program Emisji Obligacji.

Emitent oświadcza, że wszystkie czynności wewnętrzne i zewnętrzne Emitenta dokonane w celu doprowadzenia do skutku Emisji obligacji zostały przeprowadzone zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta oraz powszechnie obowiązującymi przepisami prawa w szczególności Kodeksem Spółek Handlowych, Ustawą o Obligacjach i Ustawą o Ofercie Publicznej.

Treść uchwały Zarządu nr 227/VIII/16

**„Uchwała nr 227/VIII/2016
Zarządu PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
z dnia 5 lutego 2016 roku
w sprawie IV Programu Emisji Obligacji**

Działając na podstawie art. 2 pkt. 1) lit. a) i art. 4 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz art. 368 § 1 KSH Zarząd PCC ROKITA S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym („Spółka”) postanawia, co następuje:

1. Ustala się czwarty program emisji obligacji przez Spółkę („IV Program Emisji Obligacji”), w ramach którego Spółka może emitować obligacje („Obligacje”) jednej lub więcej serii, w ramach co najmniej dwóch, realizowanych w odstępie nie dłuższym niż dwanaście miesięcy, ofert publicznych, przy czym:
 - 1) łącznie zostanie wyemitowane nie więcej 2.000.000 (dwa miliony) Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 200.000.000 (dwieście milionów) złotych;
 - 2) poszczególne serie Obligacji mogą mieć zróżnicowane szczegółowe warunki emisji, w tym zasady dotyczące oprocentowania i jego wysokości;
 - 3) jednocześnie Spółka może emitować jedną lub więcej serii Obligacji; wartość nominalna jednej Obligacji każdej serii wynosić będzie 100 (sto) złotych;
 - 4) wszystkie Obligacje każdej serii nie będą miały formy dokumentu i będą zdematerializowane a niniejsza Uchwała stanowi upoważnienie do zawarcia umowy o rejestrację obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
 - 5) szczegółowe warunki emisji każdej serii Obligacji zawarte będą w prospekcie emisyjnym podstawowym i ostatecznych warunkach każdej oferty Obligacji;
 - 6) Obligacje nie będą emitowane jako obligacje zabezpieczone;
 - 7) emisje Obligacji będą dokonywane każdorazowo na mocy uchwały Zarządu, która ustali w szczególności:

- a) łączną wartość nominalną Obligacji emitowanych w ramach danej serii oraz oprocentowanie, które może być stałe lub zmienne, ustalone np. w oparciu o stopę WIBOR;
 - b) czas wykupu dla poszczególnych serii, nie dłuższy jednak niż 10 (dziesięć) lat od daty przydziału każdej serii;
 - c) prawo Emitenta lub obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wybranych serii;
 - d) wysokość ewentualnej premii płatnej przy wcześniejszym wykupie Obligacji poszczególnych serii;
 - e) okresy odsetkowe dla poszczególnych serii, będą wynosiły 3, 6 lub 12 miesięcy;
 - f) upoważnienie do ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na wybranym dla danej serii Obligacji rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu Catalyst.
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z momentem jej podjęcia."

Treść uchwały Rady Nadzorczej nr 082/VIII/2016

**„Uchwała nr 082/VIII/2016
Rady Nadzorczej PCC ROKITA Spółka Akcyjna w Brzegu Dolnym
w sprawie wyrażenia zgody na IV Program Emisji Obligacji**

Działając na podstawie art. 384 § 1 KSH i art. 22 ust. 2 pkt 12) Statutu PCC ROKITA S.A. („Spółka”) Rada Nadzorcza Spółki wyraża niniejszym zgodę na IV Program Emisji Obligacji w brzmieniu ustalonym uchwałą Zarządu Spółki nr 227/VIII/2016 z dnia 5 lutego 2016 r.

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z każdej serii obligacji emitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z momentem zakończenia głosowania.

Uchwała została podjęta zgodnie z postanowieniami art. 20.4 Statutu Spółki – przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość – wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Uchwała weszła w życie z dniem 9 lutego 2016 r.

4.12. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Daty emisji i daty przydziału Obligacji poszczególnych serii emitowanych w ramach IV Programu określone zostaną każdorazowo Uchwałą Zarządu w sprawie emisji poszczególnych serii Obligacji i przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **G**.

4.13. OPIS OGRANICZEŃ W SWOBODZIE PRZENOSZENIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zasadą jest, że Obligatariusz może Obligacje swobodnie zbywać. Zbywalność emitowanych przez Emitenta Obligacji nie jest ograniczona.

Zapis na Obligacje dokonany pod warunkiem lub zastrzeżeniem terminu jest nieważny (art. 42 ust. 2 Ustawy o Obligacjach).

Zbywalność Obligacji będzie z przyczyn niezależnych od Emitenta, a związanych z regulacjami rynku kapitałowego, faktycznie ograniczona w okresie między nabyciem Obligacji przez Obligatariusza, a ich pierwszym notowaniem na rynku regulowanym.

Obligacje będą przedmiotem obrotu na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, gdzie będą zdematerializowanymi papierami wartościowymi. W związku z powyższym obrót nimi

będzie musiał odbywać się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej (art. 31 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Emitent może nabywać własne obligacje jedynie w celu ich umorzenia. Emitent nie może nabywać własnych obligacji po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z obligacji, określonego w Ostatecznych Warunkach Emisji. Emitent będący w zwłoce z realizacją zobowiązań z obligacji nie może nabywać własnych obligacji (art. 76 Ustawy o Obligacjach).

4.14. INFORMACJE NA TEMAT POTRĄCANIA U ŹRÓDŁA PODATKÓW OD DOCHODU

Poniższy opis ma charakter wprowadzający i został sporządzony w oparciu o stan prawny obowiązujący w chwili zatwierdzenia Prospektu. Poniższe stwierdzenia mają charakter ogólny i z tego powodu podejmowanie decyzji inwestycyjnej w indywidualnych sprawach powinno być poprzedzone konsultacją z doradcą podatkowym.

4.14.1. ODPOWIEDZIALNOŚĆ EMITENTA ZA POBÓR PODATKU

Podmiotami odpowiedzialnymi za pobór podatku w przypadku dochodów (przychodów) uzyskanych z odsetek i dyskonta od obligacji przez osoby fizyczne są podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

Podmiotami odpowiedzialnymi za pobór podatku w przypadku dochodów (przychodów) uzyskanych z odsetek i dyskonta od obligacji przez krajowe osoby prawne (rezydenci w rozumieniu art. 3 ust. 1 U.p.d.o.p.) są podatnicy otrzymujący te dochody (przychody).

Podmiotami odpowiedzialnymi za pobór podatku w przypadku dochodów (przychodów) uzyskanych z odsetek i dyskonta od obligacji przez zagraniczne osoby prawne (nierezydenci w rozumieniu art. 3 ust. 2 U.p.d.o.p.) są podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze dla tych podatników, jeżeli dochody (przychody) te wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

W sytuacji odpłatnego zbycia obligacji podmiotem odpowiedzialnym za pobór podatku są obligatariusze.

4.14.2. PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB FIZYCZNYCH

4.14.2.1. OPODATKOWANIE ODSETEK I DYSKONTA OD OBLIGACJI

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (U.p.d.o.f.) od uzyskanych dochodów (przychodów) z odsetek i dyskonta od obligacji pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy. Dochodu (przychodu) z odsetek i dyskonta od obligacji nie łączy się z przychodami uzyskanymi z innych źródeł (art. 30a ust. 7 U.p.d.o.f.).

Płatnikiem podatku jest podmiot dokonujący wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułu odsetek (dyskonta) od obligacji lub podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych dla podatnika, jeżeli wypłata następuje za pośrednictwem tego podmiotu, a dodatkowo dochody (przychody) w postaci odsetek zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tym rachunku. Płatnik pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat lub pozostawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy i przekazuje go w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano ten podatek na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania płatnika, a jeżeli płatnik nie jest osobą fizyczną, według siedziby bądź miejsca prowadzenia działalności, gdy płatnik nie posiada siedziby (art. 42 ust. 1 U.p.d.o.f.).

4.14.2.2. OPODATKOWANIE DOCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OBLIGACJI

Zgodnie z art. 30b ust. 1 U.p.d.o.f. od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia obligacji, za wyjątkiem sytuacji gdy następuje ono w wykonywaniu działalności gospodarczej, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem podlegającym opodatkowaniu jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia obligacji a kosztami uzyskania przychodu określonymi w ustawie. Dochodów z odpłatnego zbycia obligacji nie łączy się z dochodami uzyskanymi z innych źródeł (art. 30b ust. 5 U.p.d.o.f.).

Osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej są obowiązane, w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, przesłać podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania podatnika, imienną informację o wysokości dochodu z tytułu sprzedaży papierów wartościowych, sporządzoną według ustalonego wzoru (art. 39 ust. 3 U.p.d.o.f.)

Zgodnie z art. 30b ust. 6 U.p.d.o.f. osoba fizyczna obowiązana jest do wykazania dochodu i obliczenia należnego podatku w oddzielnym zeznaniu rocznym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 U.p.d.o.f.. W przypadku, gdy odpłatne zbycie obligacji następuje w ramach wykonywania działalności gospodarczej osoba fizyczna obowiązana jest w ciągu roku wpłacać zaliczki miesięczne na podatek dochodowy stosownie do art. 44 ust. 1 pkt 1 U.p.d.o.f. oraz wykazać dochody ze zbycia obligacji w zeznaniu rocznym, o którym mowa w art. 45 ust. 1 albo ust. 1a pkt 2. U.p.d.o.f.

4.14.3. PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH

Zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (U.p.o.p), dochód osób prawnych uzyskany z odsetek oraz dyskonta z obligacji, a także dochód uzyskany w wyniku odpłatnego zbycia obligacji opodatkowany jest według stawki 19%

4.14.4. PODATEK DOCHODOWY ZAGRANICZNYCH OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH

Zgodnie z art. 30a ust. 2 oraz 30b ust. 3 U.p.d.o.f. zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 U.p.o.p. zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 1) i art. 22a U.p.o.p. z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają podatkowi dochodowemu od przychodu uzyskanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu odsetek (dyskonta) od obligacji w wysokości 20 % przychodu.

4.14.5. PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych (U.p.c.c.) podatkowi podlega sprzedaż praw majątkowych, w tym praw majątkowych inkorporowanych w obligacjach, z wyjątkiem sytuacji, w których przynajmniej jedna ze stron umowy jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub też jest z tego podatku zwolniona. Art. 9 pkt 9 lit. a-d U.p.c.c. zwalnia jednakże od podatku sprzedaż obligacji firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, sprzedaż dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, sprzedaż dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego oraz sprzedaż dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego.

W sytuacjach nie wskazanych powyżej sprzedaż obligacji podlegać będzie podatkowi w wysokości 1%.

4.14.6. PODATEK OD SPADKÓW I DAROWIZN

Zgodnie z art. 1 ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn, podatkowi od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytułem dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego, darowizny, polecenia darczyńcy, zasiedzenia, nieodpłatnego zniesienia współwłasności, zachowku (jeżeli uprawniony nie uzyskał go w postaci uczynionej przez spadkodawcę darowizny lub w drodze dziedziczenia albo w postaci zapisu) oraz nieodpłatnej: renty, użytkowania oraz służebności, z wyjątkiem sytuacji, w których w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podatkowi podlega również nabycie praw do wkładu oszczędnościowego na podstawie dyspozycji wkładem na wypadek śmierci oraz nabycie jednostek uczestnictwa na podstawie dyspozycji uczestnika funduszu inwestycyjnego otwartego albo specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego na wypadek jego śmierci.

Przepisy Ustawy o podatku od spadków i darowizn przewidują system zwolnień od podatku oraz określają wysokość podatku w zależności od stosunku łączącego spadkodawcę ze spadkobiercą oraz darczyńcy z obdarowanym.

4.14.7. ODPOWIEDZIALNOŚĆ PŁATNIKA

Zgodnie z art. 30 § 1 Ordynacji podatkowej, płatnik, który nie obliczył, wadliwie obliczył, nie pobrał od podatnika podatku lub nie wpłacił go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobраниy lub podatek pobrany a niewpłacony. Określonej powyżej zasady nie stosuje się, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W tych przypadkach organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

4.14.8. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

Emitent nie przewiduje ustanowienia zgromadzenia obligatariuszy.

5. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY

Szczegółowe informacje o warunkach ofert poszczególnych serii Obligacji będą uzupełnione w Ostatecznych Warunkach Emisji dla danej serii Obligacji.

5.1. WARUNKI, PARAMETRY I PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM OFERTY ORAZ DZIAŁANIA WYMAGANE PRZY SKŁADANIU ZAPISÓW

5.1.1. WARUNKI OFERTY

Na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych będzie nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) Obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda. Łączna wartość emisji wynosić będzie nie więcej niż 200.000.000,00 (słownie: dwieście milionów) złotych.

Na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym Catalyst nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 200.000.000,00 (słownie: dwieście milionów) złotych.

Poszczególne serie Obligacji, w ramach IV Programu Emisji Obligacji emitowane będą na podstawie Uchwał Zarządu Spółki, zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 227/VIII/16 z dnia 5 lutego 2016 r. w sprawie IV Programu Emisji Obligacji.

Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji będą przekazywane do KNF i zostaną udostępnione do publicznej wiadomości, w terminie umożliwiającym inwestorom zapoznanie się z ich treścią, nie później niż przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji. Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji publikowane będą na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Informacje zawarte w Ostatecznych Warunkach Emisji w odniesieniu do poszczególnych serii Obligacji powinny być analizowane łącznie z informacjami zawartymi w niniejszym Prospekcie Podstawowym oraz łącznie z wszelkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi. Informacje te łącznie stanowią warunki emisji danej serii Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Wzór Ostatecznych Warunków Emisji stanowi Załącznik nr 4 do Prospektu Podstawowego.

Ostateczne Warunki Emisji

Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji zawierać będą:

- A.** Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych
- B.** Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych
- C.** Prawo do wykupu Obligacji
- D.** Świadczenia z tytułu odsetek
- E.** Nominalna stopa procentowa i zasady dotyczące płatności odsetek
- F.** Data zapadalności
- G.** Przewidywana data emisji obligacji
- H.** Warunki Oferty
 - H.1.** Wielkość Emisji
 - H.2.** Terminy obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów
 - H.3.** Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot
 - H.4.** Szczegółowe informacje na temat minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu
 - H.5.** Sposób i terminy wnoszenia wpłat na obligacje oraz dostarczenie obligacji
 - H.6.** Szczegółowy opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości
- I.** Zasady dystrybucji i przydziału
 - I.1.** Rodzaje inwestorów, którym oferowane są Obligacje
 - I.2.** Procedura zawiadamiania subskrybentów o liczbie przydzielonych papierów
- J.** Cena obligacji
- K.** Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego oraz o miejscach przyjmowania zapisów

Podmiot Oferujący

Podmiotem Oferującym Obligacje jest:

Dom Maklerski BDM S.A.
ul. Stojłowskiego 27
43-300 Bielsko-Biała

Oferujący może utworzyć konsorcjum dystrybucyjne, o którym mowa w Części IV Prospektu pkt 5.4.1.

5.1.2. WIELKOŚĆ OGÓŁEM EMISJI LUB OFERTY

W ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych będzie nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda. Łączna wartość nominalna wyemitowanych Obligacji wynosić będzie nie więcej niż 200.000.000,00 (słownie: dwieście milionów) złotych.

Obligacje będą oferowane w kolejnych seriach. Liczba Obligacji oferowanych w poszczególnych seriach zostanie określona w uchwałach Zarządu w sprawie Emisji poszczególnych serii Obligacji

i przedstawiona każdorazowo w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **B**. Program obejmował będzie co najmniej dwie emisje dokonywane w odstępie nie dłuższym niż 12 miesięcy.

Próg dojścia do skutku emisji każdej serii określony zostanie w uchwałach Zarządu w sprawie Emisji poszczególnych serii Obligacji i przedstawiony każdorazowo w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **H1**.

Ostateczna wartość Obligacji wyemitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji zależeć będzie od liczby Obligacji objętych przez inwestorów podczas subskrypcji poszczególnych serii Obligacji.

Poszczególne emisje Obligacji mogą zostać podzielone na transze. Informacja o podziale na transze i ilości Obligacji oferowanych do objęcia w poszczególnych transzach, będzie zgodna z Uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i zostanie podana w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii w pkt **H1**.

5.1.3. TERMINY OBOWIĄZYWANIA OFERTY I OPIS PROCEDURY SKŁADANIA ZAPISÓW

Terminy przeprowadzenia oferty

Spółka może oferować Obligacje w okresie ważności Prospektu Podstawowego. Termin ważności Prospektu wynosi 12 miesięcy od daty jego zatwierdzenia.

Ważność Prospektu wygasa z upływem dnia:

- przydziału Obligacji w ostatniej z ofert publicznych przewidzianych przez Emitenta do przeprowadzenia na podstawie Prospektu albo
- dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym wszystkich Obligacji objętych Prospektem

w zależności od tego, który z tych dni przypadnie później.

Ponadto, ważność Prospektu wygasa z dniem:

- przekazania przez Spółkę do KNF oświadczenia o rezygnacji odpowiednio z dokonania wszystkich ofert publicznych będących przedmiotem Prospektu, oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie wszystkich Obligacji do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Prospektu, który nie został jeszcze udostępniony do publicznej wiadomości albo
- ogłoszenia przez Spółkę, na stronie internetowej Spółki, informacji odpowiednio o odwołaniu wszystkich ofert publicznych będących przedmiotem Prospektu oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie wszystkich Obligacji do obrotu na rynku regulowanym, na podstawie Prospektu, który już został udostępniony do publicznej wiadomości.

Terminy przeprowadzenia publicznych ofert Obligacji kolejnych serii emitowanych w ramach IV Programu podane zostaną w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii w pkt **H2**. Termin zakończenia ostatniej oferty Obligacji będzie przypadał nie później niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia Prospektu.

Okres trwania zapisów na Obligacje danej serii nie będzie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia rozpoczęcia danej emisji. Przydział Obligacji danej serii dokonywany będzie nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji.

Informacje o możliwości zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, rozpoczęcia oraz zakończenia przyjmowania zapisów oraz przydziału obligacji zostaną zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii w pkt **H2**.

Zmiany terminów realizacji ofert poszczególnych serii mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu.

Odstąpienie od Oferty lub jej zawieszenie

Spółka może podjąć w każdym czasie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii w uzgodnieniu z Oferującym.

Jeżeli odstąpienie od przeprowadzenia Oferty nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii, Spółka nie będzie zobowiązana do podania powodów takiego odstąpienia. Od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji, Spółka, w uzgodnieniu

z Oferującym, może odstąpić od przeprowadzenia Oferty przy czym takie odstąpienie może nastąpić z powodów, które w ocenie Spółki są powodami ważnymi.

Za ważne powody uznane mogą zostać w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidywalne zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę danej serii Obligacji lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy ekologiczne, powodzie),
- inne nagłe i nieprzewidywalne zdarzenia mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności,
- istotna negatywna zmiana dotycząca działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta,
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę danej serii Obligacji.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego do Prospektu opublikowanego w sposób w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty złożone zapisy na Obligacje danej serii zostaną uznane za nieważne, a postawione do dyspozycji środki zostaną zwrócone w sposób określony w formularzu zapisu, bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań nie później niż 7 dni roboczych po dacie ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji.

Decyzja o zawieszeniu Oferty danej serii Obligacji, bez podawania przyczyn, może zostać podjęta przez Spółkę, w uzgodnieniu z Oferującym, w każdym czasie przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od inwestorów.

Od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji danej serii Spółka, w uzgodnieniu z Oferującym, może podjąć decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji tylko z powodów, które w ocenie Emitenta są powodami ważnymi. Do ważnych powodów można zaliczyć między innymi zdarzenia, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty danej serii Obligacji lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców danej serii Obligacji. Decyzja w przedmiocie zawieszenia Oferty danej serii Obligacji może zostać podjęta bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty danej serii Obligacji, które mogą zostać ustalone w terminie późniejszym.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty danej serii Obligacji zostanie podjęta w okresie od rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału, złożone zapisy, jak również dokonane wpłaty będą w dalszym ciągu uważane za ważne, jednak osoby które złożyły zapis będą uprawnione do uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Prospektu zawierającego informację o decyzji o zawieszeniu Oferty, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Informacja o zawieszeniu Oferty danej serii Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu opublikowanego w sposób w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Procedura składania zapisów

Ostateczne Warunki Emisji dla każdej serii Obligacji w pkt **H2** precyzować będą procedurę przyjmowania zapisów.

Procedura przyjmowania zapisów może być różna dla poszczególnych transz w przypadku podziału oferty na transze.

Dopuszcza się możliwość:

- przyjmowania zapisów jedynie w POK Oferującego,

- przyjmowania zapisów w POK Oferującego oraz w POK uczestników konsorcjum dystrybucyjnego w przypadku utworzenia konsorcjum,
- przyjmowania zapisów z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW oraz
- przyjmowania zapisów w domach maklerskich lub bankach prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są obligacje podlegające rolowaniu.

Informacja o ewentualnym utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego oraz informacja o POK przyjmujących zapisy udostępniona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii w pkt **K** i będzie dostępna na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje, nieposiadający rachunku papierów wartościowych, ani rachunku zbiorczego, powinni otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu.

Zapis na Obligacje Oferowane powinien być sporządzony w języku polskim, w trzech egzemplarzach, po jednym dla inwestora, Emitenta i podmiotu przyjmującego zapis. Na dowód przyjęcia zapisu osoba uprawniona otrzyma jeden egzemplarz wypełnionego i podpisanego formularza zapisu.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, w którym zamierzają złożyć zapis.

Zapis na Obligacje Oferowane jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 51a ustawy o ofercie publicznej, w przypadku, gdy aneks, o którym mowa w art. 51 ustawy o ofercie publicznej, jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji lub sprzedaży, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej, która przyjęła zapis na Obligacje, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści prospektu emisyjnego, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji. Aneks zawierać będzie informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Emitent dokona przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

W przypadku opublikowania aneksu uprawniającego do składania oświadczeń o uchyleniu się od skutków złożonego zapisu, w którym data, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadałaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach Emisji, aneks ten zawierać będzie informacje o zmianie daty przydziału, dat ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu a także terminów wypłaty świadczeń, jak również o zmianie daty ustalenia stopy bazowej, w przypadku oprocentowania zmiennego, opublikowanych w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji.

Zmienione Ostateczne Warunki Emisji zostaną przekazane przez Spółkę do wiadomości publicznej w sposób w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki Emisji i Prospekt, tj. na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem aneksu do Prospektu, związane są złożonym zapisem na Obligacje danej serii zgodnie z warunkami zawartymi w aktualnych Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji. W przypadku, gdy aneks odnosi się do informacji dotyczących jednej lub kilku serii Obligacji,

prawo uchylenia się od skutków prawnych zapisu dotyczy tylko zapisów na te serie Obligacji, których dotyczy aneks.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych zapisu, firma inwestycyjna, która przyjęła zapis zwróci inwestorowi wpłaconą kwotę, w sposób określony w formularzu zapisu i zgodnie z procedurami tego podmiotu, w terminie do 7 dni roboczych bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

Działanie przez pełnomocnika

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis wystawione przez inwestora pełnomocnictwo. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapis.

Składanie dyspozycji deponowania

W przypadku zapisów, które przyjmowane będą w POK Oferującego, lub w POK uczestników konsorcjum, w przypadku utworzenia konsorcjum, inwestor lub jego pełnomocnik jest zobowiązany złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Obligacji, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w POK. Dyspozycja deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona. W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności. Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na obligacje tak, aby w dniu składania zapisu mógł wypełnić dyspozycję deponowania obligacji. Brak dyspozycji deponowania obligacji będzie skutkować odmową przyjęcia zapisu.

W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, dyspozycja deponowania wskazywać musi rachunek papierów wartościowych, z którego został złożony zapis.

W przypadku zapisów przyjmowanych w domach maklerskich lub bankach prowadzących rachunki, na których zapisane są obligacje podlegające rolowaniu, dyspozycja deponowania wskazywać musi rachunek papierów wartościowych, lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane są obligacje podlegające rolowaniu.

5.1.4. OPIS MOŻLIWOŚCI DOKONANIA REDUKCJI ZAPISÓW ORAZ SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT

Ostateczne Warunki Emisji każdej serii Obligacji w pkt **H3** wskazywać będą opis zasad, według których zostanie dokonana redukcja zapisów w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze.

W zależności od przyjętego dla danej serii Obligacji sposobu przeprowadzenia Oferty, uwzględniając ewentualny podział na transze, przydział oferowanych Obligacji dokonany zostanie:

- za pośrednictwem Oferującego lub
- z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW lub
- za pośrednictwem KDPW zgodnie z regulacjami KDPW.

W żadnym przypadku ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

Nie przewiduje się wydawania potwierdzeń nabycia Obligacji.

Zwrot środków pieniężnych

Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Obligacji, lub których zapisy na Obligacje zostały zredukowane lub były nieważne, oraz zwrot nadpłat zostanie dokonany odpowiednio na rachunek pieniężny prowadzony dla rachunku papierów wartościowych, z którego

został złożony zapis, zgodnie z zasadami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej lub na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu.

Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Obligacji lub niedojścia oferty do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

Przydzielenie obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

5.1.5. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

Ostateczne Warunki Emisji każdej serii Obligacji w pkt **H4** wskazywać będą szczegółowe informacje na temat minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu. Wielkości te mogą być różne dla poszczególnych transz, w przypadku podziału oferty na transze.

W każdym przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych odpowiednio w danej transzy lub w danej emisji, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych.

Ostateczne Warunki Emisji każdej serii Obligacji w pkt **H4** wskazywać będą również sposób postępowania w przypadku gdy inwestor złoży wielokrotne zapisy na Obligacje Oferowane.

W żadnym przypadku łączna liczba Obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora, nie może być większa niż liczba Obligacji oferowanych w danej transzy lub w danej emisji w przypadku braku podziału oferty na transze.

5.1.6. SPOSÓB I TERMINY WNOSZENIA WPŁAT NA OBLIGACJE ORAZ DOSTARCZENIE OBLIGACJI

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 (słownie: sto) złotych.

Wpłaty na Obligacje dokonywane w pieniądzu powinny być wnoszone w złotych (zł, PLN).

W przypadku zapisów składanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW wysokość wpłaty powinna uwzględniać ewentualną prowizję maklerską podmiotu przyjmującego zapis.

Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis. Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów.

Niedokonanie pełnej wpłaty na Obligacje danej serii w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

Nierozliczone należności lub promesa kredytowa, z wyłączeniem należności z tytułu wykupu obligacji podlegających rolowaniu w przypadku oferty lub transzy Obligacji kierowanej do inwestorów posiadających obligacje podlegające rolowaniu, nie mogą stanowić wpłaty na Obligacje.

Obligacje mogą być opłacone poprzez zaliczenie wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny obligacji nowej emisji, jeżeli Emitent tak postanowi w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii. Informacja o terminach i sposobach opłacania Obligacji, a także o możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny nabycia Obligacji przedstawione zostaną w Ostatecznych Warunkach danej serii w pkt **H5**.

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane za pośrednictwem KDPW na wskazanym w dyspozycji deponowania rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

W przypadku zapisów przyjmowanych w domach maklerskich lub bankach prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są obligacje podlegające rolowaniu, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

Obowiązki domów maklerskich związane z przyjmowaniem wpłat na rachunki papierów wartościowych

Zgodnie z uchwałą nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30.06.1998 roku, dane osób dokonujących wpłat gotówkowych, których równowartość przekracza 10.000 euro, podlegają wpisowi do ewidencji. Zgodnie z art. 106 ust. 1 prawa bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 kodeksu karnego. Zgodnie z art. 108 prawa bankowego, bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 prawa bankowego.

Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu, dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000 euro (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter). Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 kodeksu karnego.

5.1.7. SZCZEGÓŁOWY OPIS SPOSOBU PODANIA WYNIKÓW OFERTY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Próg dojścia do skutku emisji każdej serii określony zostanie w uchwałach Zarządu w sprawie Emisji poszczególnych serii Obligacji i przedstawiony każdorazowo w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **H6**.

Emisja Obligacji poszczególnej serii może nie dojść do skutku w przypadku, gdy do dnia zakończenia terminów przyjmowania zapisów nie zostanie poprawnie złożony i prawidłowo opłacony przynajmniej jeden zapis na przynajmniej jedną Obligację danej serii. Natomiast jeśli Ostateczne Warunki Emisji danej serii Obligacji zawierać będą określenie progu dojścia emisji do skutku, emisja może nie dojść do skutku w przypadku, gdy do dnia zakończenia terminów przyjmowania zapisów nie zostanie poprawnie złożony i prawidłowo opłacony co najmniej jeden zapis na liczbę obligacji odpowiadającą co najmniej progowi dojścia emisji do skutku.

Prawa z Obligacji powstaną z chwilą rejestracji Obligacji w KDPW i ich zapisania na rachunkach prowadzonych przez uczestników KDPW. Emisja Obligacji może nie dojść do skutku w przypadku, gdy KDPW odmówi zarejestrowania Obligacji.

Informacja o wynikach Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji danej serii.

Informacja o niedojściu emisji danej serii Obligacji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego Spółki oraz w sposób w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty do skutku. Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

5.1.8. PROCEDURA WYKONANIA PRAWA PIERWOKUPU, ZBYWALNOŚCI PRAW DO SUBSKRYPCJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ SPOSÓB POSTĘPOWANIA Z PRAWAMI DO SUBSKRYPCJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE NIE ZOSTAŁY WYKONANE

Objęcie oferowanych Obligacji nie jest związane z żadnym prawem pierwokupu.

Emitent może zdecydować o skierowaniu wybranej emisji lub transzy do określonej grupy inwestorów. W szczególności Emitent może zdecydować o skierowaniu wybranej emisji lub transzy do inwestorów posiadających określone obligacje wyemitowane przez Emitenta, które stanowią będą obligacje rolowane. W takim przypadku rolowanie obligacji realizowane będzie za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami KDPW.

Informacja o osobach uprawnionych do składania zapisów w danej emisji lub transzy zostanie zamieszczona w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **I1**.

Prawo do nabycia oferowanych Obligacji nie będzie zbywalne. Nie zrealizowane prawa do nabycia oferowanych Obligacji wygasną z upływem terminu ich realizacji.

5.2. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

5.2.1. RODZAJE INWESTORÓW, KTÓRYM OFEROWANE SĄ OBLIGACJE

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje oferowane w ramach IV Programu Emisji Obligacji są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Obligacje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

Zapisy na Obligacje składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Prospektu zapisy odrębnych inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Obligacje Oferowane wraz ze złożeniem jednego zbiorczego zapisu muszą złożyć listę osób, na rzecz których zarządzający zamierzają nabyć Obligacje.

Emitent może zdecydować o skierowaniu wybranej transzy do określonej grupy inwestorów.

W szczególności Emitent może zdecydować o skierowaniu wybranej transzy do inwestorów posiadających określone obligacje wyemitowane przez Emitenta, które stanowią będą obligacje rolowane. W takim przypadku rolowanie obligacji realizowane będzie za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami KDPW.

Informacja o osobach uprawnionych do składania zapisów w danej transzy zostanie zamieszczona w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **I1**.

5.2.2. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA SUBSKRYBENTÓW O LICZBIE PRZYDZIELONYCH PAPIERÓW

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane, za pośrednictwem KDPW, na wskazanym w dyspozycji deponowania rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

W przypadku zapisów przyjmowanych w domach maklerskich lub bankach prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są obligacje podlegające rolowaniu, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

Inwestorzy zostaną powiadomieni o liczbie zaksięgowanych Obligacji zgodnie z odpowiednim regulaminem działania podmiotu prowadzącego firmę inwestycyjną, w której na rachunku inwestora

przydzielone Obligacje zostały zdeponowane – o ile konieczność powiadamiania o tym fakcie jest w tym regulaminie przewidziana.

5.3. CENA OBLIGACJI

5.3.1. WSKAZANIE CENY, PO KTÓREJ BĘDĄ OFEROWANE OBLIGACJE

Cena emisyjna Obligacji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 100,00 (sto) złotych.

W momencie składania zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani podatków, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.

Według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu, nabycie Obligacji nie powoduje konieczności zapłaty przez osoby je nabywające jakichkolwiek podatków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązujących na terenie Polski.

5.4. PLASOWANIE I GWARANTOWANIE

5.4.1. DANE NA TEMAT KOORDYNATORÓW CAŁOŚCI I POSZCZEGÓLNYCH CZĘŚCI OFERTY ORAZ PODMIOTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ PLASOWANIEM W RÓŻNYCH KRAJACH, W KTÓRYCH MA MIEJSCE OFERTA

Dom Maklerski BDM S.A. występuje jako Podmiot Oferujący Obligacje.

Dom Maklerski BDM S.A. może utworzyć konsorcjum domów maklerskich, które będzie przyjmować zapisy na Obligacje.

Ostateczna Lista POK/Oddziałów będących miejscami zapisów na Obligacje poszczególnych serii zostanie opublikowana nie później niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów w Ostatecznych Warunkach danej serii Obligacji oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego zawarta zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji w pkt **K**.

Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Nie przewiduje się powoływania koordynatorów Oferty Publicznej ani podmiotów zajmujących się plasowaniem w innych krajach.

5.4.2. DANE NA TEMAT AGENTÓW DS. PŁATNOŚCI I PODMIOTÓW ŚWIADCZĄCYCH USŁUGI DEPOZYTOWE

Podmiotem świadczącym usługi depozytowe jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA przy ul. Książęcej 4 w Warszawie.

W Ofercie Publicznej nie występuje agent ds. płatności.

5.4.3. DANE NA TEMAT PODMIOTÓW, KTÓRE PODJĘŁY SIĘ GWARANTOWANIA EMISJI ORAZ PODMIOTÓW, KTÓRE PODJĘŁY SIĘ PLASOWANIA OFERTY

Na dzień zatwierdzenia Prospektu, Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną i nie planuje zawierania umowy o subemisję. W przypadku zawarcia takich umów Emitent poinformuje o tym fakcie w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej. Aneks będzie zawierał informacje o warunkach umowy o subemisję oraz zasadach, terminie i sposobie płatności przez subemitenta.

Plasowania Oferty podjął się na zasadzie „dołożenia wszelkich starań” Dom Maklerski BDM SA, występujący jako podmiot Oferujący Obligacje Oferowane.

Przy założeniu, iż łączna wartość Obligacji oferowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji wyniesie 200 mln złotych, całkowite koszty związane z realizacją IV Programu Emisji Obligacji mogą wynieść około 4 mln zł i są szacowane następująco:

- Koszty sporządzenia Prospektu Podstawowego, Ostatecznych Warunków Emisji dla poszczególnych serii Obligacji, doradztwa i oferowania 3,2 mln zł, w tym koszt prowizji za plasowanie 3,1 mln zł,
- Koszt kampanii promocyjnej i pozostałe koszty 0,8 mln zł.

Źródło: Emitent

Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie jest znana liczba przydzielonych Obligacji oferowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji, stąd nie jest możliwe wskazanie ostatecznej kwoty prowizji z tytułu plasowania emisji.

Ostateczne koszty oferty obciążające Emitenta oraz w szczególności wpływy pieniężne netto z oferty możliwe będą do obliczenia po zakończeniu ostatniej emisji Obligacji przeprowadzonej w ramach IV Programu. Łączne koszty emisji Obligacji przeprowadzonych w ramach IV Programu, obejmujące w szczególności koszty przygotowania i przeprowadzenia ofert, sporządzenia Prospektu Podstawowego, Ostatecznych Warunków Emisji dla poszczególnych serii Obligacji, doradztwa i oferowania, promocji oferty oraz średni koszt przeprowadzenia oferty przypadający na jedną oferowaną obligację zostaną przedstawione raportem bieżącym po ostatniej emisji przeprowadzonej w ramach IV Programu Emisji Obligacji.

Do dnia zatwierdzenia Prospektu, Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną, ani żadnej innej umowy gwarantującej powodzenie emisji Obligacji.

5.4.4. DATA SFINALIZOWANIA UMOWY O GWARANTOWANIE EMISJI

Do dnia zatwierdzenia Prospektu, Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną, ani żadnej innej umowy gwarantującej powodzenie emisji Obligacji.

6. DOPUSZCZENIE OBLIGACJI DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

6.1. WSKAZANIE, CZY OFEROWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE SĄ LUB BĘDĄ PRZEDMIOTEM WNIOSKU O DOPUSZCZENIE DO OBROTU, Z UWZGLĘDNIENIEM ICH DYSTRYBUCJI NA RYNKU REGULOWANYM LUB INNYCH RYNKACH RÓWNOWAŻNYCH

Intencją Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać nabytymi Obligacjami.

Jeśli emisja Obligacji poszczególnej serii dojdzie do skutku na poziomie zapewniającym spełnienie warunków dopuszczenia obligacji na rynek regulowany, Emitent zamierza wystąpić do organizatora obrotu (odpowiednio GPW lub/i BondSpot) z wnioskiem o wyrażenie zgody na dopuszczenie oraz z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie Obligacji danej serii do obrotu giełdowego na rynku regulowanym Catalyst.

W przypadku, jeśli po zakończeniu przyjmowania zapisów nie zostaną spełnione warunki dopuszczenia obligacji na rynek regulowany, Zarząd Spółki podejmie decyzję o zmianie rynku notowania obligacji z rynku regulowanego na alternatywny rynek obrotu, informacja taka zostanie podana przez Emitenta w trybie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej, opublikowanego przed dokonaniem przydziału obligacji, a termin ich przydziału, w związku z uprawnieniem inwestorów do uchylenia się od skutków prawnych zapisu zostanie stosownie przesunięty.

Ostateczną decyzję w zakresie rynku notowań (segment detaliczny lub / i segment hurtowy) Zarząd Spółki podejmie po zakończeniu Oferty na podstawie struktury Obligatariuszy i wielkości emisji.

Każdorazowo Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie w KDPW Obligacji danej serii.

Emitent dołoży wszelkich starań, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacje zostały zapisane na rachunkach w KDPW.

Emitent przewiduje, iż obrót Obligacjami poszczególnych serii rozpoczynał się będzie w terminie miesiąca od daty przydziału Obligacji.

6.2. WSZYSTKIE RYNKI REGULOWANE LUB RÓWNOWAŻNE, NA KTÓRYCH, ZGODNIE Z WIEDZĄ EMITENTA, SĄ DOPUSZCZONE DO OBROTU PAPIERY WARTOŚCIOWE TEJ SAMEJ KLASY, CO PAPIERY WARTOŚCIOWE OFEROWANE LUB DOPUSZCZANE DO OBROTU

Na dzień zatwierdzenia Prospektu do obrotu na rynku regulowanym dopuszczonych jest 9.926.649 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda i łącznej wartości nominalnej 9.926.649 zł, w tym:

- 8.338.385 akcji serii B,
- 1.588.264 akcji serii C.

Poniższa tabela zawiera zestawienie obligacji wyemitowanych przez PCC Rokita notowanych na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW na dzień zatwierdzenia Prospektu.

Tabela. Obligacje PCC Rokita notowane na Catalyst

oznaczenie serii obligacji	ilość obligacji	łączna wartość obligacji danej serii w zł	data wykupu
obligacje zwykłe na okaziciela serii AC PCR0416 i PLPCCRK00043	250.000	25.000.000	15 kwietnia 2016 r.
obligacje zwykłe na okaziciela serii AD PCR0517 PLPCCRK00050	250.000	25.000.000	28 maja 2017 r.
obligacje zwykłe na okaziciela serii BA PCR0419 i PLPCCRK00068	220.000	22.000.000	17 kwietnia 2019 r.
obligacje zwykłe na okaziciela serii BB PCR1019 PLPCCRK00092	250.000	25.000.000	15 października 2019 r.
obligacje zwykłe na okaziciela serii CA PCR0620 PLPCCRK00100	200.000	20.000.000	25 czerwca 2020 r.

6.3. NAZWA I ADRES PODMIOTÓW POSIADAJĄCYCH WIĄŻĄCE ZOBOWIĄZANIE DO DZIAŁAŃ JAKO POŚREDNICY W OBROcie NA RYNKU WTÓRNYM, ZAPEWNIĄCYCH PŁYNNOŚĆ ORAZ PODSTAWOWE WARUNKI ICH ZOBOWIĄZANIA

Emitent zawarł umowę o pełnienie funkcji animatora dla obligacji z Domem Maklerskim BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej przy ul. Stojłowskiego 27.

Zgodnie z § 88 ust. 1 Regulaminu GPW animatorem emitenta jest członek giełdy lub podmiot, o którym mowa w § 60 ust. 2 Regulaminu GPW, nie będący członkiem giełdy, który na podstawie umowy z emitentem zobowiąże się do wspomagania płynności danego instrumentu finansowego.

Animator zobowiązał się do stałego zgłaszania na własny rachunek ofert (zleceń) kupna i sprzedaży obligacji Emitenta w celu podtrzymania płynności papieru wartościowego.

Zlecenia składane przez animatora spełniają następujące wymogi:

- a. różnica między najniższym limitem ceny w zleceniu sprzedaży, a najwyższym limitem ceny w zleceniu kupna nie może przekroczyć 1%
- b. wielkość oferty nie może być mniejsza niż 100 sztuk.

Limit dziennego zaangażowania Animatora wynosi 3-krotność minimalnej wartości oferty. Zlecenia Animatora na otwarcie notowań ciągłych powinny być składane nie później niż na 5 minut przed określeniem kursu otwarcia. Zlecenia Animatora na zamknięcie notowań ciągłych powinny być składane nie później niż na 5 minut przed określeniem kursu zamknięcia. Aktualizacja ofert Animatora powinna nastąpić w czasie nie dłuższym niż 5 minut od czasu realizacji poprzednio wystawionego zlecenia.

Dom Maklerski BDM S.A. zawarł również umowę z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o pełnienie funkcji animatora rynku dla obligacji Emitenta zgodnie z zasadami określonymi Regulaminem GPW.

7. INFORMACJE DODATKOWE

7.1. OPIS ZAKRESU DZIAŁAŃ DORADCÓW ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ

Oferujący – Dom Maklerski BDM SA

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (adres: ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała) pełniący funkcję oferującego odpowiedzialnego za pośredniczenie w proponowaniu przez Spółkę nabycia Obligacji jest podmiotem odpowiedzialnym za czynności o charakterze doradczym, mające na celu przygotowanie, organizację i koordynację projektu polegającego na przygotowaniu i przeprowadzeniu procesu zatwierdzenia prospektu podstawowego dla IV Programu Emisji Obligacji, przygotowaniu i przeprowadzeniu poszczególnych emisji Obligacji realizowanych w ramach IV Programu oraz dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku Catalyst.

Emitent udzielił Domowi Maklerskiemu BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej zgody na sprzedaż Obligacji w imieniu i na rachunek własny, w drodze oferty publicznej, na podstawie niniejszego Prospektu Podstawowego, z zastrzeżeniem warunków szczególnych określonych przepisami rozporządzenia nr 809/2004, czyli w ramach oferty kaskadowej.

Doradca Prawny

Kancelaria Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy, Radcowie Prawni odpowiedzialna jest za sporządzenie następujących części prospektu podstawowego:

Część III Dokument Rejestacyjny: pkt: 5.1; 7; 10-12; 13.6; 14; 15.

Część IV Dokument Ofertowy: pkt: 4.1 – 4.6; 4.10 – 4.14 ; 7.

oraz odpowiadających tym punktom elementów Podsumowania

Doradca Prawny odpowiada również za przygotowanie projektów uchwał organów korporacyjnych Emitenta związanych z IV Programem Emisji Obligacji, a także bieżące doradztwo prawne w sprawach związanych z realizacją IV Programu.

Nie były podejmowane dodatkowe działania doradców związane z emisją i przeprowadzeniem Publicznej Oferty.

7.2. WSKAZANIE INNYCH INFORMACJI, KTÓRE ZOSTAŁY ZBADANE LUB PRZEJRZANE PRZEZ UPRAWNIONYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW ORAZ W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH SPORZĄDZILI ONI RAPORT

Nie były sporządzane dodatkowe raporty przez biegłych rewidentów, z wyjątkiem wskazanych w Prospekcie raportów dotyczących sprawozdań finansowych.

7.3. DANE NA TEMAT EKSPERTA

Nie były podejmowane dodatkowe działania ekspertów związane z emisją.

7.4. POTWIERDZENIE, ŻE INFORMACJE UZYSKANE OD OSÓB TRZECICH ZOSTAŁY DOKŁADNIE POWTÓRZONE; ŹRÓDŁA TYCH INFORMACJI

Emitent nie zamieszczał w Części IV Prospektu dodatkowych informacji pochodzących od osób trzecich.

7.5. RATINGI KREDYTOWE PRZYZNANE EMITENTOWI LUB JEGO DŁUŻNYM PAPIEROM WARTOŚCIOWYM

Emitentowi ani emitowanym przez niego dłużnym papierom wartościowym nie zostały przyznane żadne ratingi kredytowe.

DODATKOWE INFORMACJE – ZGODA UDZIELONA ZGODNIE Z ART. 3 UST. 2 DYREKTYWY 2003/71/WE

1. INFORMACJE ODNOSZĄCE SIĘ DO ZGODY EMITENTA LUB OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE PROSPEKTU EMISYJNEGO

1.1. ZGODA NA SPRZEDAŻ OBLIGACJI

Spółka wyraża zgodę na wykorzystanie Prospektu Podstawowego oraz przyjmuje odpowiedzialność za treść Prospektu również w odniesieniu do późniejszej odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania przez pośredników finansowych, którzy otrzymali pisemną zgodę na wykorzystanie prospektu emisyjnego.

1.2. WSKAZANIE OKRESU, NA KTÓRY ZOSTAŁA WYDANA ZGODA NA WYKORZYSTANIE PROSPEKTU EMISYJNEGO

Zgoda na wykorzystanie Prospektu udzielona jest na okres ważności Prospektu, czyli okres 12 miesięcy od dnia jego zatwierdzenia.

1.3. WSKAZANIE OKRESU WAŻNOŚCI OFERTY, PODCZAS KTÓREGO POŚREDNICY FINANSOWI MOGĄ DOKONYWAĆ PÓŹNIEJSZEJ ODSPRZEDAŻY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB ICH OSTATECZNEGO PLASOWANIA

Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie jest znana informacja o okresie przeprowadzania ofert późniejszej odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania przez pośredników finansowych. Okres trwania ofert, na czas których wyrażana jest zgoda na wykorzystanie Prospektu nie może wykroczyć poza okres 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia Prospektu.

1.4. WSKAZANIE PAŃSTW CZŁONKOWSKICH, W KTÓRYCH POŚREDNICY FINANSOWI MOGĄ WYKORZYSTYWAĆ PROSPEKT EMISYJNY DO CELÓW PÓŹNIEJSZEJ ODSPRZEDAŻY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB ICH OSTATECZNEGO PLASOWANIA

Pośrednicy finansowi mogą wykorzystywać Prospekt Emisyjny do celów późniejszej odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

1.5. WSZELKIE INNE JASNE I OBIEKTYWNE WARUNKI, OD KTÓRYCH UZALEŻNIONA JEST ZGODA, KTÓRE MAJĄ ZASTOSOWANIE DO WYKORZYSTYWANIA PROSPEKTU EMISYJNEGO

Zgoda na wykorzystanie przez pośredników finansowych Prospektu udzielana będzie w formie pisemnej i może zostać uzależniona od spełnienia przez pośredników finansowych dodatkowych warunków.

1.6. INFORMACJA DLA INWESTORÓW O INFORMACJACH UDZIELANYCH PRZEZ POŚREDNIKA FINANSOWEGO

W przypadku składania oferty przez pośrednika finansowego pośrednik ten będzie udzielać inwestorom informacji na temat warunków oferty w chwili składania tej oferty.

Zgodnie z art. 15a ust. 4 Ustawy o Ofercie pośrednik finansowy dokonujący oferty ma obowiązek udostępniać do publicznej wiadomości informację o jej terminach i warunkach, wraz z oświadczeniem o prawdziwości, rzetelności i kompletności tych informacji. Udostępnianie informacji następuje poprzez jej zamieszczenie na wybranej stronie internetowej: emitenta, firmy inwestycyjnej oferującej papiery wartościowe objęte prospektem emisyjnym lub spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym papiery wartościowe mają być dopuszczane do obrotu.

2. A. DODATKOWE INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY PODAĆ W PRZYPADKU, GDY ZGODA JEST UDZIELANA OKREŚLONEMU POŚREDNIKOWI FINANSOWEMU LUB WIĘKSZEJ ICH LICZBIE

2.A.1. WYKAZ I WSKAZANIE (NAZWY I ADRESU) POŚREDNIKA FINANSOWEGO LUB POŚREDNIKÓW FINANSOWYCH, KTÓRYM WOLNO WYKORZYSTYWAĆ PROSPEKT EMISYJNY

Emitent, działając w trybie art. 15a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, udzielił Domowi Maklerskiemu BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej przy ul. Stojanowskiego 27 pisemnej zgody na sprzedaż Obligacji w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego BDM S.A., w drodze ofert publicznych, na podstawie sporządzonego przez PCC Rokita SA Prospektu, z zastrzeżeniem warunków szczególnych określonych przepisami rozporządzenia nr 809/2004, czyli w ramach oferty kaskadowej.

PCC Rokita SA wyraziła zgodę na wykorzystywanie przez Dom Maklerski BDM S.A. Prospektu przez okres ważności Prospektu, czyli przez 12 miesięcy, począwszy od dnia jego zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Dom Maklerski BDM S.A. może wykorzystywać Prospekt do celów późniejszej odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

2.A.2. MIEJSCA, W KTÓRYCH MOŻNA UZYSKAĆ WSZELKIE NOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE POŚREDNIKÓW FINANSOWYCH, KTÓRZY NIE BYLI ZNANI W MOMENCIE ZATWIERDZANIA PROSPEKTU EMISYJNEGO

Informacja o udzieleniu zgody przez Emitenta na wykorzystanie Prospektu przez pośrednika finansowego będzie przekazywana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Wszelkie informacje dotyczące pośredników finansowych, którzy nie są znani na dzień zatwierdzenia Prospektu lub w momencie publikacji Ostatecznych Warunków Emisji, będą udostępnione do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl oraz www.pccinwestor.pl.

2.B. DODATKOWE INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY PODAĆ W PRZYPADKU, GDY ZGODA JEST UDZIELANA WSZYSTKIM POŚREDNIKOM FINANSOWYM

Zgoda na wykorzystanie Prospektu nie jest udzielona wszystkim pośrednikom finansowym.

Spółka wyraża zgodę na wykorzystanie Prospektu Podstawowego oraz przyjmuje odpowiedzialność za treść Prospektu również w odniesieniu do późniejszej odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania przez pośredników finansowych, którzy otrzymali pisemną zgodę na wykorzystanie prospektu emisyjnego. Zgoda na wykorzystanie przez pośredników finansowych Prospektu może zostać uzależniona od spełnienia przez pośredników finansowych dodatkowych warunków.

Na każdym pośredniku finansowym wykorzystującym Prospekt emisyjny spoczywa obowiązek zamieszczenia na swojej stronie internetowej oświadczenia o tym, że wykorzystuje Prospekt emisyjny zgodnie z otrzymaną zgodą i towarzyszącymi jej warunkami.

ZAŁĄCZNIKI

1. ZAŁĄCZNIK. STATUT

Statut PCC Rokita Spółka Akcyjna w Brzegu Dolnym

S T A T U T S P Ó Ł K I

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

Spółka działa pod firmą PCC Rokita Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy PCC Rokita SA.

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Brzeg Dolny.

Artykuł 3.

3.1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.

3.2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego: Nadodrzańskie Zakłady Przemysłu Organicznego „ORGANIKA - ROKITA”.

Artykuł 4.

Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych a także innych właściwych przepisów prawa.

Artykuł 5.

5.1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

5.2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

Artykuł 6.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 7.

7.1. Spółka prowadzi przedsiębiorstwo, którego przedmiotem jest działalność określona według Polskiej Klasyfikacji Działalności, jako:

19.20.Z przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej

20.11.Z produkcja gazów technicznych

20.13.Z produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych

20.14.Z produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych

20.16.Z produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych

20.41.Z produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących

20.59.Z produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowanych

23.1. produkcja szkła i wyrobów ze szkła

38.32.Z odzysk surowców z materiałów segregowanych

35.11.Z wytwarzanie energii elektrycznej

35.12.Z przesyłanie energii energetycznej

35.13.Z dystrybucja energii elektrycznej

35.14.Z handel energią elektryczną

35.21.Z wytwarzanie paliw gazowych

35.22.Z dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym

35.23.Z handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym

35.30.Z wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych

36.00.Z pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody

37.00.Z odprowadzanie i oczyszczanie ścieków

38.11.Z zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne

38.12.Z zbieranie odpadów niebezpiecznych

38.21.Z obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne
 38.22.Z przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych
 38.32.Z odzysk surowców z materiałów segregowanych
 39.00.Z działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami
 41.10.Z realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
 41.20.Z roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych.
 42.21.Z roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
 42.22.Z roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
 42.99.Z roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
 43.11.Z rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
 43.12.Z przygotowanie terenu pod budowę
 43.13.Z wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich
 43.21.Z wykonywanie instalacji elektrycznych
 43.22.Z wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
 43.29.Z wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
 43.31.Z tynkowanie
 43.32.Z zakładanie stolarki budowlanej
 43.33.Z posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowanie ścian
 43.34.Z malowanie i szklenie
 43.39.Z wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
 43.91.Z wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
 43.99.Z pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
 45.11.Z sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek
 45.20.Z konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
 46.12.Z działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych
 46.18.Z działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów
 46.19.Z działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
 46.43.Z sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego.
 46.90.Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
 46.44.Z sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących
 46.65.Z sprzedaż hurtowa mebli biurowych.
 46.66.Z sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych.
 46.71.Z sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
 46.73.Z sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego
 46.75.Z sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
 46.77.Z sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
 46.90.Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
 47.00.Z pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami.
 47.54.Z sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
 47.59.Z sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
 49.32.Z działalność taksówek osobowych.
 49.41.Z transport drogowy towarów
 49.50.A transport rurociągami paliw gazowych
 49.50.B transport rurociągowy pozostałych towarów
 52.10.A magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych
 52.10.B magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
 52.21.Z działalność usługowa wspomagająca transport lądowy
 52.24.C przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych
 52.29.C działalność pozostałych agencji transportowych
 55.10.Z hotele i podobne obiekty zakwaterowania
 55.90.Z pozostałe zakwaterowanie
 62.02.Z działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
 62.03.Z działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
 63.11.Z przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
 63.99Z pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana
 64.19.Z pozostałe pośrednictwo pieniężne
 64.92.Z pozostałe formy udzielania kredytów

- 64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
 - 66.19.Z pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
 - 68.10.Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
 - 68.20.Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
 - 68.31.Z pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
 - 68.32.Z zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.
 - 69.20.Z działalność rachunkowo księgową; doradztwo podatkowe
 - 70.21.Z stosunki międzyludzkie (public relation) i komunikacja
 - 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania
 - 71.11.Z działalność w zakresie architektury
 - 71.12.Z działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
 - 71.20. badania i analizy techniczne
 - 71.20.A badania i analizy związane z jakością żywności
 - 71.20.B pozostałe badania i analizy techniczne
 - 72.19.Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk telewizji przyrodniczych i technicznych
 - 72.11.Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii
 - 72.20.Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych
 - 73.11.Z działalność agencji reklamowych
 - 73.12.A pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i
 - 73.12.B pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych
 - 73.12.C pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
 - 73.12.D pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
 - 74.90.Z pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
 - 77.11.Z wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek
 - 77.12.Z wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
 - 77.32.Z wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych
 - 77.33.Z wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery
 - 77.39.Z wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane
 - 77.40.Z dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
 - 78.10.Z działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników
 - 78.20.Z działalność agencji pracy tymczasowej
 - 78.30.Z pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników
 - 80.10.Z działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa
 - 80.20.Z działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa
 - 80.30.Z działalność detektywistyczna
 - 81.21.Z niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych
 - 81.22.Z specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych
 - 81.29.Z pozostałe sprzątanie
 - 81.30.Z działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni
 - 82.11.Z działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura
 - 82.19.Z wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura
 - 82.91.Z działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe
 - 82.92.Z działalność związana z pakowaniem
 - 82.99.Z pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.
 - 85.59.B pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane
 - 85.60.Z działalność wspomagająca edukację
 - 86.90.E pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana
 - 91.01.A działalność bibliotek
 - 91.01.B działalność archiwów
 - 96.09.Z pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana.
- 7.2. Jeżeli uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki została powzięta przez większość 2/3 głosów oddanych, przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego, to do istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki dochodzi bez wykupu akcji od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

7.3. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

Artykuł 8.

- 8.1. Spółka tworzy:
- 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitały rezerwowe i celowe
- 8.2. Sposób przeznaczenia zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki, zbadanym przez biegłego rewidenta, określi uchwała Walnego Zgromadzenia, która może w całości lub w części wyłączyć zysk od podziału pomiędzy akcjonariuszy.
- 8.3. Walne Zgromadzenie jest upoważnione do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz terminu wypłaty dywidendy.
- 8.4 Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Artykuł 9.

- 9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 19.853.300 (dziewiętnaście milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta) złotych i dzieli się na 19.853.300 (dziewiętnaście milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta) akcji o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:
- a) 1.985.330 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A1 o numerach od nr A1 00000001 do nr A1 001985330;
 - b) 1.985.330 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A2 o numerach od nr A2 00000001 do nr A2 001985330;
 - c) 1.985.330 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A3 o numerach od nr A3 00000001 do nr A3 001985330;
 - d) 1.985.330 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A4 o numerach od nr A4 00000001 do nr A4 001985330;
 - e) 1.985.331 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści jeden) imiennych uprzywilejowanych akcji serii A5 o numerach od nr A5 00000001 do nr A5 001985331;
 - f) 8.338.385 (osiem milionów trzysta trzydzieści osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od nr B 00000001 do nr B 008338385;
 - g) 1.588.264 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od nr C 00000001 do nr C 001588264.
- 9.2. Akcje imienne serii A1, A2, A3, A4 i A5 są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tych serii A przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Artykuł 10.

- 10.1. Spółka może emitować zarówno akcje na okaziciela jak i akcje imienne.
- 10.2. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrantu subskrypcyjne.

Artykuł 11.

Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem (umorzenie dobrowolne). Szczegółowe zasady umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia.

IV. WŁADZE SPÓŁKI.

Artykuł 12.

Władzami Spółki są:

- A. Zarząd,
- B. Rada Nadzorcza,
- C. Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD

Artykuł 13.

- 13.1. Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji.

- 13.2. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Prezesa, Wiceprezesa oraz pozostałych członków Zarządu.
- 13.3. Rada Nadzorcza określi liczbę członków Zarządu.
- 13.4. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu lub członka Zarządu przed upływem kadencji Zarządu.

Artykuł 14.

- 14.1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.
- 14.2. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określi szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Artykuł 15.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Artykuł 16.

- 16.1. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych, jeżeli określiła wcześniej ich treść.
- 16.2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie na zasadach określonych przez obowiązujące przepisy.

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 17.

- 17.1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do dziewięciu osób, a od momentu gdy Spółka stanie się spółką publiczną Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu osób. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji.
- 17.2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.
- 17.3. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywania funkcji. Rezygnacja jest składana Zarządowi Spółki w formie pisemnej.
- 17.4. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej minimalnej liczby wskazanej w art. 17.1., czyli poniżej pięciu członków w wypadku, gdy Spółka jest spółką publiczną, albo poniżej trzech członków gdy Spółka nie posiada takiego statusu, to Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W pozostałych przypadkach Rada Nadzorcza może działać w składzie uszczuplonym.

Artykuł 18.

- 18.1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch zastępców przewodniczącego i sekretarza.
- 18.2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i im przewodniczy. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Jeżeli przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia wyboru nowej Rady Nadzorczej, to zobowiązanym do zwołania nowo wybranej Rady jest Prezes Zarządu Spółki.

Artykuł 19.

- 19.1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
- 19.2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

Artykuł 20.

- 20.1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków doręczone co najmniej na siedem dni przed wyznaczoną datą posiedzenia oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej.
- 20.1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej.
- 20.2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

- 20.3. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia, w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
- 20.4. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający szczegółowy tryb działania Rady.
- 20.5. Podejmowanie uchwał w trybach wskazanych w punktach 20.3 i 20.4 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

Artykuł 21.

- 21.1. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
- 21.2. Jeżeli Walne Zgromadzenie wybierze Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, członkowie Rady wybrani przez każdą z grup mogą delegować jednego członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Artykuł 22.

- 22.1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.
- 22.1. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
- 1) ocena sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków o podziale zysku lub pokryciu straty oraz składanie walnemu zgromadzeniu corocznego sprawozdania z wyników tej oceny;;
 - 2) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki; ,
 - 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
 - 4) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
 - 5) określanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zasad podziału zysku, w tym określanie kwoty przeznaczonej na dywidendy i terminów wypłaty dywidend, lub zasad pokrycia strat,
 - 6) wyrażenie zgody na dokonanie czynności prawnej, jeżeli skutkiem jej jest zaciągnięcie zobowiązań o wartości przekraczającej trzy miliony PLN, a w szczególności czynności prawnych powodujących zbycie lub nabycie papierów wartościowych lub praw z nich wynikających, zbycie lub nabycie rzeczy lub praw majątkowych, zaciągnięcie pożyczki pieniężnej lub kredytu, udzielenie gwarancji lub poręczenia na rzecz podmiotu trzeciego.
 - 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
 - 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności,
 - 9) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym,
 - 10) ustalanie zasad wynagradzania Zarządu oraz ustalanie wynagrodzenia Prezesa i poszczególnych członków Zarządu,
 - 11) zgoda na tworzenie oddziałów w kraju i za granicą.
 - 12) wyrażanie zgody na emitowanie takich obligacji, których emisja nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
- 22.3. Rada Nadzorcza może jednogłośnie podjąć uchwałę w jakim zakresie Zarząd jest zwolniony od obowiązku otrzymania zgody, o której mowa w art. 22. ust. 2. pkt 6. I 9. W szczególnie uzasadnionych przypadkach Rada Nadzorcza może jednogłośnie powierzyć wykonywanie uprawnień określonych w art. 22.2 pkt 6 i 9. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej lub wskazanemu członkowi Rady Nadzorczej.
- 22.4. W wypadku gdy Rada Nadzorcza nie powoła komitetu audytu, to wykonanie czynności wskazanych w punkcie 22.2. pkt 4. powierza się całej Radzie Nadzorczej, o ile w jej skład nie będzie wchodzić więcej niż pięciu członków.

Artykuł 23.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 24.

- 24.1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

- 24.2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego, nie później jednak niż w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia Zarządowi wniosku na piśmie lub w postaci elektronicznej.
- 24.3. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd go nie zwołał w przepisany terminie, o którym mowa w art. 24.1 oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.
- 24.4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Artykuł 25.

Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Artykuł 26.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, Wrocławiu, Wołowie lub w siedzibie Spółki.

Artykuł 27.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

Artykuł 28.

- 28.1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy statut lub ustawa nie stanowią inaczej.
- 28.1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 oddanych głosów w sprawach:
- 1) zmiany statutu, w tym emisji nowych akcji,
 - 2) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji,
 - 3) zbycia przedsiębiorstwa Spółki,
 - 4) połączenia Spółki z inną Spółką,
 - 5) rozwiązania Spółki,
 - 6) przewidzianych przez przepisy prawa.
- 28.3. Uchwały w przedmiocie zmian statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy których dotyczą.

Artykuł 29.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych.

Artykuł 30.

- 30.1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
- 30.2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.

Artykuł 31.

- 31.1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu:
- 1) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - 2) ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
 - 3) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,
- 31.2. Nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI.

Artykuł 32.

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 33.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Artykuł 34.

W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.

Artykuł 35.

35.1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.

35.2. Walne Zgromadzenie może tworzyć i znosić kapitały rezerwowe i fundusze specjalne oraz decydować o ich przeznaczeniu

35.3. Uchwałą Walnego Zgromadzenia mogą być tworzone również inne fundusze celowe. Uchwała określa rodzaj i sposób tworzenia (sposób finansowania) tych funduszy.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.

Artykuł 36.

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

2. ZAŁĄCZNIK. UCHWAŁY W PRZEDMIOCIE EMISJI OBLIGACJI

UCHWAŁA nr 227/VIII/16 ZARZĄDU PCC Rokita SA z siedzibą w Brzegu Dolnym z dnia 5 lutego 2016 r.

w sprawie IV Programu Emisji Obligacji

Działając na podstawie art. 2 pkt. 1) lit. a) i art. 4 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz art. 368 § 1 KSH Zarząd PCC ROKITA S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym („Spółka”) postanawia, co następuje:

1. Ustala się czwarty program emisji obligacji przez Spółkę („IV Program Emisji Obligacji”), w ramach którego Spółka może emitować obligacje („Obligacje”) jednej lub więcej serii, w ramach co najmniej dwóch, realizowanych w odstępie nie dłuższym niż dwanaście miesięcy, ofert publicznych, przy czym:
 - 1) łącznie zostanie wyemitowane nie więcej 2.000.000 (dwa miliony) Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 200.000.000 (dwieście milionów) złotych;
 - 2) poszczególne serie Obligacji mogą mieć zróżnicowane szczegółowe warunki emisji, w tym zasady dotyczące oprocentowania i jego wysokości;
 - 3) jednocześnie Spółka może emitować jedną lub więcej serii Obligacji; wartość nominalna jednej Obligacji każdej serii wynosić będzie 100 (sto) złotych;
 - 4) wszystkie Obligacje każdej serii nie będą miały formy dokumentu i będą zdematerializowane a niniejsza Uchwała stanowi upoważnienie do zawarcia umowy o rejestrację obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
 - 5) szczegółowe warunki emisji każdej serii Obligacji zawarte będą w prospekcie emisyjnym podstawowym i ostatecznych warunkach każdej oferty Obligacji;
 - 6) Obligacje nie będą emitowane jako obligacje zabezpieczone;
 - 7) emisje Obligacji będą dokonywane każdorazowo na mocy uchwały Zarządu, która ustali w szczególności:
 - a) łączną wartość nominalną Obligacji emitowanych w ramach danej serii oraz oprocentowanie, które może być stałe lub zmienne, ustalone np. w oparciu o stopę WIBOR;
 - b) czas wykupu dla poszczególnych serii, nie dłuższy jednak niż 10 (dziesięć) lat od daty przydziału każdej serii;
 - c) prawo Emitenta lub obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wybranych serii;
 - d) wysokość ewentualnej premii płatnej przy wcześniejszym wykupie Obligacji poszczególnych serii;
 - e) okresy odsetkowe dla poszczególnych serii, będą wynosiły 3, 6 lub 12 miesięcy;
 - f) upoważnienie do ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na wybranym dla danej serii Obligacji rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu Catalyst.
2. Uchwała niniejsza wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

Wiesław Klimkowski

Rafał Zdon

Uchwała Nr 082/VIII/2016 **Rady Nadzorczej PCC Rokita Spółka Akcyjna w Brzegu Dolnym**

w sprawie wyrażenia zgody na IV Program Emisji Obligacji

Działając na podstawie art. 384 § 1 KSH i art. 22.2 pkt 12) Statutu PCC Rokita SA („Spółka”) Rada Nadzorcza Spółki wyraża niniejszym zgodę na IV Program Emisji Obligacji w brzmieniu ustalonym uchwałą Zarządu Spółki nr 227/VIII/16 z dnia 5 lutego 2016r.

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z każdej serii obligacji emitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z momentem zakończenia głosowania.

Uchwała została podjęta zgodnie z postanowieniami art. 20.4 Statutu Spółki - przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość - wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Uchwała weszła w życie z dniem 9 lutego 2016r.

Za zgodność

11-02-2016

Z upoważnienia Zarządu
Dyrektor Biura Zarządu
Zbigniew Skorupa

3. ZAŁĄCZNIK. DEFINICJE I SKRÓTY

ABS	kopolimer (akrylonitryl/butadien/styren)
ASO	Alternatywny System Obrotu, platforma transakcyjna w ramach rynku Catalyst
BAT	(ang.) Best Available Technique, Najlepsza Dostępna Technika, określa wymagania, które musi spełnić operator instalacji IPPC
BDM S.A.	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej
BondSpot SA	spółka akcyjna prowadząca polski rynek pozagiełdowy w zakresie hurtowego obrotu dłużnymi papierami wartościowymi
CAGR	(ang.) Compounded Annual Growth Rate – średnia roczna stopa wzrostu
CASE	(z ang. Coatings - pokrycia, Adhesives - kleje, lepiszcze, Sealants - uszczelki, Elastomers – elastomery). rodzaj tworzyw poliuretanowych
Catalyst	rynek obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz BondSpot
CLP	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1272/2008 z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie klasyfikacji, oznakowania i pakowania substancji i mieszanin, zmieniające i uchylające dyrektywy 67/548/EWG i 1999/45/WE oraz zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1907/2006 (Dz.U.UE.L.2008.353.1)
CO₂	Dwutlenek węgla
Commodity	produkty powszechnego użytku, standardowe
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Dyrektywa IED	Dyrektywa ws. Emisji Przemysłowych (IED) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 r., w sprawie emisji przemysłowych - IED, (zintegrowane zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola)
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dzień Roboczy	każdy dzień inny niż sobota oraz dzień uznany za wolny od pracy na podstawie właściwych przepisów, który nie został uchwałą Zarządu KDPW wyłączony przy obliczaniu terminów, a także każdy dzień, który na mocy uchwały Zarządu KDPW został uznany za dzień, który należy uwzględnić przy obliczaniu terminów
Dyrektywa Rady Unii Europejskiej SEVESO III	Dyrektywa Rady Unii Europejskiej z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie kontroli zagrożeń poważnymi awariami związanymi z substancjami niebezpiecznymi, zmieniająca, a następnie uchylająca dyrektywę Rady 96/82/WE (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 197/1)
EMEA	(ang.) Europe, Middle East, Africa – Europa, Bliski Wschód, Afryka
Emitent, Spółka, PCC Rokita	PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
EUR, euro	Euro – jednostka monetarna Unii Europejskiej
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Grupa	Grupa Kapitałowa PCC Rokita
HDPE	polietylen wysokiej gęstości
ICIS	serwis informacji publikujący ceny surowców chemicznych

IPPC	(ang.) Integrated Pollution Prevention and Control, Dyrektywa Unii Europejskiej nr 96/61/WE z 24 września 1996 roku w sprawie zintegrowanego zapobiegania i ograniczania zanieczyszczeń
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Spółek Handlowych, Ksh, KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. 2013.1030 j)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
LDPE	polietylen niskiej gęstości
LLDPE	liniowy polietylen niskiej gęstości
MCB	monochlorobenzen
MSR	Międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej i międzynarodowe standardy rachunkowości
NFOŚiGW	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
NSF	produkty kondensacji kwasów naftalenosulfonowych z formaldehydem
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Obligacje	obligacje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 zł każda, oferowane w ramach IV Programu Emisji Obligacji, na zasadach określonych w niniejszym prospekcie, w łącznej ilości do 2.000.000 sztuk
PC/ABS	poliwęglan/terpolimer akrylonitrylu, butadienu i styrenu
Pianka PUR	pianka poliuretanowa
Piany HR	piany o wysokiej odbojności
Piany viscoelastyczne	piany termoelastyczne (z pamięcią kształtu)
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PP	polipropylen
PPO/HIPS	Politlenek fenylenu / Polistyren
Prospekt, Prospekt Podstawowy	niniejszy Prospekt emisyjny podstawowy w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, sporządzony w formie jednolitego dokumentu
PLN, złoty, zł	złoty polski
PU	poliuretany
PVC	(ang.) polyvinyl chloride - polichlorek winylu
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Ramowa Dyrektywa Wodna	Dyrektywa 2000/60/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 23 października 2000 r. ustanawiająca ramy wspólnotowego działania w dziedzinie polityki wodnej
REACH	(ang. Registration, Evaluation and Authorisation of Chemicals) - Rozporządzenie (WE) 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 grudnia 2006 roku w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń w zakresie chemikaliów (REACH), utworzenia Europejskiej Agencji Chemikaliów, zmieniające dyrektywę 1999/45/WE oraz uchylające rozporządzenie Rady (EWG) nr 793/93 i rozporządzenie Komisji (WE) nr 1488/94, jak również dyrektywę Rady 76/769/EWG i dyrektywę

	Komisji 91/155/EWG, 93/67/EWG, 93/105/WE i 2000/21/WE (opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej seria L nr 396 z 30 grudnia 2006 roku oraz sprostowanie w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej seria L nr 136 z 29 maja 2007 r.) - wersja polska
Regulamin GPW	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA
Regulamin Giełdy	
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu
Regulamin Zarządu	Regulamin Zarządu PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
Regulamin Rady Nadzorczej	Regulamin Rady Nadzorczej PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
Regulamin Walnego Zgromadzenia	Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
Rozporządzenie Komisji 809/2004, Rozporządzenie o Prospekcie	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonujące dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz.U.UE.L.2004.149.1.)
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady Europy z 2012 roku w sprawie produktów biobójczych	ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) NR 528/2012 z dnia 22 maja 2012 r. w sprawie udostępniania na rynku i stosowania produktów biobójczych (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 167/1)
Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 r.	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 r. w sprawie wykazu instalacji innych niż wytwarzające energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od dnia 1 stycznia 2013 r., wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji (Dz.U. 2014 poz. 439)
Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 8 kwietnia 2014 r.	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 8 kwietnia 2014 r. w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozliczeniowym rozpoczynającym się od dnia 1 stycznia 2013 r., wraz z przyznaną im liczbą uprawnień do emisji (Dz.U. 2014 poz. 472)
RP	Rzeczpospolita Polska
SA	Spółka Akcyjna
SBR	kauczuk styrenowo-butadienowy
Spółka z o.o., sp. z o.o.	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Statut	Statut spółki PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego
Transestryfikacja	reakcja chemiczna otrzymywania estrów poprzez reakcje chemiczne innych estrów z alkoholami, kwasami lub innymi estrami
USD, dolar	Dolar amerykański – oficjalna jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych
Unia Europejska, UE	gospodarczo-polityczny związek demokratycznych państw europejskich utworzony na mocy Traktatu z Maastricht
Ustawa o biegłych	ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz

rewidentach	nadzorze publicznym (Dz. U. 2009.77.649, z późn. zm.)
Ustawa Prawo ochrony środowiska	Ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 roku o prawie ochrony środowiska (tekst jednolity Dz. U. 2013.1232)
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U.2015.238)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. 2014.94 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. 2013.1382 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych; U.p.d.o.f.	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. 2012.361 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych; U.p.o.p.	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. 2014.851 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych; U.p.c.c.	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. 2010.101.649)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz. U. 2015.86)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2013.330)
Walne Zgromadzenie, WZ	Walne Zgromadzenie Emitenta
WFOŚiGW	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu
WIBOR	(ang.) Warsaw Interbank Offered Rate – wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym.
Wytwórnia MCB	wytwórnia monochlorobenzenu
Zarząd	Zarząd Emitenta
Zasada Pareto	(zasada 80/20 lub 80 na 20) – zasada opisująca wiele zjawisk, w których 20% badanych obiektów związanych jest z 80% pewnych zasobów.
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta

4. ZAŁĄCZNIK. WZÓR OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII [__]

EMITOWANYCH W RAMACH
IV PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



PCC Rokita Spółka Akcyjna

z siedzibą w Brzegu Dolnym

www.pcc.rokita.pl www.pccinvestor.pl

Obligacje serii [__] emitowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszych Ostatecznych Warunkach Emisji oraz Prospekcie Podstawowym.

Podmiot Oferujący:

Doradca prawny:



Dom Maklerski BDM S.A.

CHABASIEWICZ KOWALSKA
i partnerzy

Brzeg Dolny, ____ roku

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii [] emitowanych przez PCC Rokita SA z siedzibą w Brzegu Dolnym, przy ul. Henryka Sienkiewicza 4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, Wydział IX Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000105885, NIP: 917-000-00-15.

Obligacje serii [] emitowane są w ramach IV Programu Emisji Obligacji obejmującego nie więcej niż 2.000.000 Obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 złotych każda, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 227/VIII/2016 Zarządu Spółki z dnia 5 lutego 2016 roku w sprawie IV Programu Emisji Obligacji oraz Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta numer 082/VIII/2016 z dnia 9 lutego 2016 roku w sprawie wyrażenia zgody na IV Program Emisji Obligacji.

Niniejszy dokument stanowi informację o szczegółowych warunkach oferty Obligacji serii [] emitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji, w rozumieniu art. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii [] zostało załączone podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii [].

Spółka zwraca uwagę, że niniejsze Ostateczne Warunki Emisji serii [] zostały sporządzone do celów wskazanych w art. 5 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz, że pełne informacje na temat Emitenta i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii [], Prospektu oraz ewentualnych aneksów do Prospektu i komunikatów aktualizujących.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii [] oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym wszelkich aneksach i komunikatach aktualizujących stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii [] w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Prospekt emisyjny podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 29 marca 2016 r. Z prospektem emisyjnym podstawowym zapoznać się można na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów ustawy, będą przekazywane w postaci drukowanej do BDM S.A.

Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnej przed zapoznaniem się z Ostatecznymi Warunkami Emisji dotyczącymi odpowiedniej emisji Obligacji Prospektem Podstawowym oraz z wszelkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi.

Zwraca się uwagę, że nabywanie Obligacji oferowanych wiąże się z określonymi ryzykami właściwymi dla tego rodzaju inwestycji. Czynniki ryzyka zostały szczegółowo opisane w Prospekcie Podstawowym w części „Czynniki Ryzyka”.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 227/VIII/2016 Zarządu Spółki z dnia 5 lutego 2016 r. w sprawie IV Programu Emisji Obligacji w dniu [] Zarząd Spółki podjął uchwałę nr [] w sprawie emisji Obligacji serii [].

Treść uchwały Zarządu nr []

„[]”

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI SERII []

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii [], wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie [] zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na [] zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji serii [] wyniosą ok. [] zł.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii []

[]

B. OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych jest [] sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii [] o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej [] złotych.

Informacja o kodzie ISIN

Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie depozytu, w którym rejestrowane będą obligacje będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Książęcej 4, 00-498 Warszawa. Obligacje zostaną zarejestrowane pod kodem ISIN, a podstawę ich rejestracji będzie stanowić uchwała Zarządu KDPW.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji serii [] wynosi []

Emitent wykupi Obligacje serii [] w terminie [] od dnia ich przydziału, tj. w dniu [] (o ile w terminie wcześniejszym Emitent nie skorzysta z prawa wcześniejszego wykupu).

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii [] nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 (słownie: sto) złotych za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Obligacje serii [] zostaną wykupione w dacie wykupu, którą będzie [].

Data ustalenia praw do wykupu []

Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji. Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym, z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie dzień [].

W przypadku niedokonania wykupu Obligacji w ustalonym terminie Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności świadczenia do dnia zapłaty tego świadczenia, w wysokości wynikającej z Obwieszczenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 16 stycznia 2016 roku w sprawie wysokości odsetek ustawowych (Dz. U. 2014 poz. 1858) albo aktu prawnego, który zastąpi to obwieszczenie.

Wcześniejszy wykup

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii [__]

[__]

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji danej serii podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna Uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, który zgodny będzie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Prawo to będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji oraz kwoty odsetek należnych od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu włącznie z tym dniem.

Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii [__]

[__]

Wysokość i sposób ustalenia premii dla obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem

[__]

Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii [__]

[__]

Zasady realizacji Prawa Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii [__]

[__]

Obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji następuje na żądanie Obligatariusza przed datą wykupu, gdy Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, chyba że warunki emisji wskażą krótszy okres (art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach). W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania (art. 74 ust.4 Ustawy o Obligacjach).

Obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji następuje z dniem otwarcia likwidacji Emitenta, chociażby termin wykupu jeszcze nie nastąpił (art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach).

Emitent może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia, przy czym nie może ich nabywać po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji, a także jeśli jest w zwłocie z realizacją zobowiązań z Obligacji.

Wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

D. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK

Terminy płatności odsetek od Obligacji serii [__]

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej obligacji.

Okresy odsetkowe [__]

Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się od daty przydziału (Daty Emisji) włącznie z tym dniem. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

Terminy płatności z tytułu Obligacji serii [__]

[__]

Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek od Obligacji serii [__] będzie następowało w datach płatności odsetek.

Daty płatności odsetek od Obligacji serii [__]

[__]

Jeżeli data płatności odsetek przypadnie w dniu nie będącym Dniem Roboczym (tj. każdy dzień inny niż sobota oraz dzień uznany za wolny od pracy na podstawie właściwych przepisów, który nie został uchwałą zarządu KDPW wyłączony przy obliczaniu terminów, a także każdy dzień, który na mocy uchwały zarządu KDPW został uznany za dzień, który należy uwzględnić przy obliczaniu terminów), taką datą będzie kolejny Dzień Roboczy.

Spełnienie przez Emitenta świadczenia z tytułu odsetek następować będzie w datach płatności odsetek. Spełnienie świadczenia odbywać się będzie poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości odsetek.

Odsetki dla jednej obligacji obliczane będą z dokładnością do 1 (słownie: jednego) grosza.

Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym, z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń.

E. NOMINALNA STOPA PROCENTOWA I ZASADY DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii [__]

[__]

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii [__]

[__]

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii [__], informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

[__]

Wysokość odsetek zostanie ustalona z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

Świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są w dniu ustalenia praw zapisane na rachunkach papierów wartościowych lub którzy są uprawnieni z Obligacji zapisanych na rachunkach zbiorczych.

Roszczenia z tytułu odsetek od Obligacji oraz spłaty wartości nominalnej przedawniają się z upływem 10 lat od dnia ich wymagalności, tzn. odpowiednio od daty wypłaty kuponu lub daty wykupu.

F. DATA ZAPADALNOŚCI

Data zapadalności Obligacji serii [__]
[__]

G. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii [__]
[__]

H. WARUNKI OFERTY

H.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych jest [__] sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii [__] o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej [__] złotych.

Emisja Obligacji serii [__] dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej [__] Obligacji serii [__].

Podział Oferty Obligacji serii [__] na transze
[__]

H.2. TERMINY OBOWIĄZYWANIA OFERTY I OPIS PROCEDURY SKŁADANIA ZAPISÓW

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii [__]
[__]

Termin przydziału Obligacji serii [__]
[__]

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty
[__]

Zmiany terminów realizacji ofert poszczególnych serii mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu.

Procedura przyjmowania zapisów na Obligacje serii [__] przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze
[__]

Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje, nieposiadający rachunku papierów wartościowych, powinni otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu.

Zapis na Obligacje Oferowane powinien być sporządzony w języku polskim, w trzech egzemplarzach, po jednym dla Inwestora, Emitenta i podmiotu przyjmującego zapis. Na dowód przyjęcia zapisu osoba uprawniona otrzyma jeden egzemplarz wypełnionego i podpisanego formularza zapisu.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, w którym zamierzają złożyć zapis.

Zapis na Obligacje Oferowane jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 51a ustawy o ofercie publicznej, w przypadku, gdy aneks, o którym mowa w art. 51 ustawy o ofercie publicznej, jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji lub sprzedaży, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej, która przyjęła zapis na Obligacje, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści prospektu emisyjnego, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji. Aneks zawierać będzie informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Emitent dokona przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

W przypadku opublikowania aneksu uprawniającego do składania oświadczeń o uchyleniu się od skutków złożonego zapisu, w którym data, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach Emisji, aneks ten zawierać będzie informacje o zmianie daty przydziału, dat ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu a także terminów wypłaty świadczeń, jak również o zmianie daty ustalenia stopy bazowej, w przypadku oprocentowania zmiennego, opublikowanych w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji.

Zmienione Ostateczne Warunki Emisji zostaną przekazane przez Spółkę do wiadomości publicznej w sposób w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki Emisji i Prospekt, tj. na stronach internetowych Spółki www.pcc.rokita.pl i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem aneksu do Prospektu, związane są złożonym zapisem na Obligacje danej serii zgodnie z warunkami zawartymi w aktualnych Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji. W przypadku, gdy aneks odnosi się do informacji dotyczących jednej lub kilku serii Obligacji, prawo uchylenia się od skutków prawnych zapisu dotyczy tylko zapisów na te serie Obligacji, których dotyczy aneks.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych zapisu, firma inwestycyjna, która przyjęła zapis zwróci inwestorowi wpłaconą kwotę, w sposób określony w formularzu zapisu i zgodnie z procedurami tego podmiotu, w terminie do 7 dni roboczych bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

Działanie przez pełnomocnika

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis wystawione przez inwestora pełnomocnictwo. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapis.

Składanie dyspozycji deponowania

W przypadku zapisów, które przyjmowane będą w POK Oferującego, lub w POK uczestników konsorcjum, w przypadku utworzenia konsorcjum, inwestor lub jego pełnomocnik jest zobowiązany złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Obligacji, które zostały mu przydzielone, bez

konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w POK. Dyspozycja deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona. W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności. Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na obligacje tak, aby w dniu składania zapisu mógł wypełnić dyspozycję deponowania obligacji. Brak dyspozycji deponowania obligacji będzie skutkować odmową przyjęcia zapisu.

W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

W przypadku zapisów przyjmowanych w domach maklerskich lub bankach prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są obligacje podlegające rolowaniu, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

H.3. OPIS MOŻLIWOŚCI DOKONANIA REDUKCJI ZAPISÓW ORAZ SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT

Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii [] w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze
[]

Zwrot środków pieniężnych

Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Obligacji, lub których zapisy na Obligacje zostały zredukowane lub były nieważne, oraz zwrot nadpłat zostanie dokonany odpowiednio na rachunek pieniężny prowadzony dla rachunku papierów wartościowych, z którego został złożony zapis, zgodnie z zasadami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej, lub na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu.

Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Obligacji lub niedojścia oferty do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

Przydzielenie obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

H.4. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii [] przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze
[]

W każdym przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych odpowiednio w danej transzy lub w danej emisji, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych.

Sposób postępowania w przypadku gdy inwestor złoży wielokrotne zapisy na Obligacje Oferowane
[]

W żadnym przypadku łączna liczba Obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba Obligacji oferowanych w danej transzy lub w danej emisji, w przypadku braku podziału oferty na transze.

H.5. SPOSÓB I TERMINY WNOŚZENIA WPŁAT NA OBLIGACJE ORAZ DOSTARCZENIE OBLIGACJI

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii [] jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 (słownie: sto) złotych.

Wpłaty na Obligacje dokonywane w pieniądzu powinny być wnoszone w złotych (zł, PLN).

W przypadku zapisów składanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW wysokość wpłaty powinna uwzględniać ewentualną prowizję maklerską podmiotu przyjmującego zapis.

Płatność za Obligacje musi być dokonana zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis. Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów.

Niedokonanie pełnej wpłaty na Obligacje danej serii w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

Nierozliczone należności lub promesa kredytowa, z wyłączeniem należności z tytułu wykupu obligacji podlegających rolowaniu w przypadku oferty lub transzy Obligacji kierowanej do inwestorów posiadających obligacje podlegające rolowaniu, nie mogą stanowić wpłaty na Obligacje.

Możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu obligacji na poczet ceny nabycia Obligacji serii []

[]

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii []

[]

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane za pośrednictwem KDPW na wskazanym w dyspozycji deponowania rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, dyspozycja deponowania wskazywać musi rachunek papierów wartościowych, z którego został złożony zapis.

W przypadku zapisów przyjmowanych w domach maklerskich lub bankach prowadzących rachunki, na których zapisane są obligacje podlegające rolowaniu, dyspozycja deponowania wskazywać musi rachunek papierów wartościowych, lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane są obligacje podlegające rolowaniu.

H.6. SZCZEGÓŁOWY OPIS SPOSOBU PODANIA WYNIKÓW OFERTY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Emisja Obligacji serii [] dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej [] Obligacji serii [].

Informacja o wynikach Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji danej serii. Informacja o niedojsięciu emisji Obligacji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu

zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz, w zakresie wymaganym przez przepisy prawa, w drodze raportu bieżącego.

W przypadku niedościa Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedośści Oferty do skutku. Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

I. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

I.1. RODZAJE INWESTORÓW, KTÓRYM OFEROWANE SĄ OBLIGACJE

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje oferowane w ramach IV Programu Emisji Obligacji są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Zapisy na Obligacje składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Prospektu zapisy odrębnych inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Obligacje Oferowane wraz ze złożeniem jednego zbiorczego zapisu muszą złożyć listę osób, na rzecz których zarządzający zamierzają nabyć Obligacje.

Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest transza Obligacji serii [] przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

[]

I.2. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA SUBSKRYBENTÓW O LICZBIE PRZYDZIELONYCH PAPIERÓW

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane, za pośrednictwem KDPW, na wskazanym w dyspozycji deponowania rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym. W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

W przypadku zapisów przyjmowanych w domach maklerskich lub bankach prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są obligacje podlegające rolowaniu, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

Inwestorzy zostaną powiadomieni o liczbie zaksięgowanych Obligacji zgodnie z odpowiednim regulaminem działania podmiotu prowadzącego firmę inwestycyjną, w której na rachunku inwestora przydzielone Obligacje zostały zdeponowane – o ile konieczność powiadamiania o tym fakcie jest w tym regulaminie przewidziana.

J. CENA OBLIGACJI

Cena emisyjna Obligacji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 100,00 (sto) złotych.

W momencie składania zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani podatków, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.

Według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu, nabycie Obligacji nie powoduje konieczności zapłaty przez osoby je nabywające jakichkolwiek podatków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązujących na terenie Polski.

K. INFORMACJA O UTWORZENIU KONSORCJUM DYSTRYBUCYJNEGO ORAZ O MIEJSCACH PRZYJMOWANIA ZAPISÓW

Podmiotem Oferującym Obligacje jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji serii [__]

[__]

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii [__]

[__]

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta:

[__]

WYKAZ ODESŁAŃ ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE

W niniejszym Prospekcie Podstawowym zostały zamieszczone następujące odesłania:

1. Do historycznych danych finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku, które zostały przekazane do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 18 marca 2015 roku dostępnych na stronie internetowej Emitenta:
www.pcc.rokita.pl/raport_roczny_skonsolidowany_2014
2. Do historycznych danych finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku, które zostały przekazane do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 16 marca 2016 roku dostępnych na stronie internetowej Emitenta:
http://www.pcc.rokita.pl/bazy/investors.nsf/id/PL_Skonsolidowany_raport_roczny_za_2015
3. Do opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok przekazanej do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 18 marca 2015 roku dostępnej na stronie internetowej Emitenta:
www.pcc.rokita.pl/sprawozdanie_finansowe_2014
4. Do opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok przekazanej do publicznej wiadomości raportem okresowym w dniu 16 marca 2016 roku dostępnej na stronie internetowej Emitenta:
http://www.pcc.rokita.pl/bazy/investors.nsf/id/PL_Skonsolidowany_raport_roczny_za_2015