



2018

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY  
KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA  
I PCC ROKITA SA

## List Zarządu

### **Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo!**

Mamy zaszczyt przekazać na Państwa ręce raport Grupy PCC Rokita za 2018 rok.

Grupa wypracowała rekordowo wysokie skonsolidowane zyski. Zwiększył się zarówno zysk EBITDA, jak i zysk netto, odnotowując wzrosty wobec roku 2017 na poziomie odpowiednio 28% i 24%. W minionym roku główną przyczyną tak dobrych rezultatów były wyniki segmentu Chloropochodne.

W konsekwencji sprzyjającej koniunktury na rynku chloroalkaliów oraz zwiększanych zdolności produkcyjnych segmentu Chloropochodne, wzrosły ilości sprzedawanych produktów oferowanych przez ten segment, jak i marże osiągnane na sprzedaży. Ze względu na znaczącą integrację pionową, realizacja tak wysokiej sprzedaży nie byłaby możliwa bez zapotrzebowania na chlor, generowanego pośrednio bądź bezpośrednio, przez inne instalacje. Kluczowe było także, tam gdzie to możliwe, płynne dostosowanie proporcji produkcji poszczególnych wyrobów do sytuacji rynkowej. W efekcie segment Chloropochodne wypracował historycznie najwyższy zysk EBITDA, o 78% wyższy niż w roku 2017.

Segment Poliuretany, mimo wymagającego otoczenia rynkowego, zwiększył sprzedaż o 7% wobec roku porównawczego. Segment zmagał się w trakcie roku zarówno z wysokimi cenami surowców, jak i z wysoką podażą produktów na rynku. Zysk EBITDA segmentu spadł w roku ubiegłym o 42% wobec roku 2017. Równolegle, jednak wciąż zdecydowaną większość sprzedaży segmentu stanowiły produkty specjalistyczne.

Jednocześnie segment Inna działalność chemiczna odnotował wzrost zysku EBITDA o 28%, co zawdzięcza przede wszystkim rekordowo wysokim przychodom i marżom. Segment ten stale dąży do zwiększania sprzedaży produktów specjalistycznych.

Grupa PCC Rokita to także konsekwentnie realizowane inwestycje. W segmencie Chloropochodne w 2018 roku zwiększaliśmy zdolności produkcyjne elektrolizy. W bieżącym roku będziemy się koncentrować na eliminowaniu wąskich gardeł w procesie produkcyjnym w tym obszarze, co w konsekwencji doprowadzi do dalszego zwiększania zdolności produkcyjnych.

W ostatnich latach PCC Rokita stworzyła zróżnicowaną strukturę finansowania zarówno inwestycji, jak i pozostałej działalności. Podstawą tej struktury są wpływy z emisji obligacji oraz kredytów bankowych. Na początku bieżącego roku PCC Rokita nawiązała współpracę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. Bank ten charakteryzuje się stosunkowo restrykcyjnymi kryteriami doboru partnerów. Stawia na innowacyjne, przyjazne dla środowiska projekty mogące mieć pozytywny wpływ na gospodarkę Unii Europejskiej. Z bankiem tym podpisaliśmy umowę na pozyskanie środków w wysokości 45 mln EUR z przeznaczeniem na szereg inwestycji.

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

W roku 2018 PCC Rokita podzieliła się zyskiem z Akcjonariuszami, wypłacając rekordową dywidendę w kwocie 8,31 zł na jedną akcję. Spółka tym samym uplasowała się w czołówce giełdowych firm w Polsce, oferując jedną z najwyższych stóp dywidendy. Suma dotąd wypłaconych dywidend, od czasu debiutu akcji Spółki na warszawskim parkiecie, osiągnęła obecnie wartość blisko 24 zł na akcję.

Trzeba mieć na uwadze, iż w ostatnim okresie istotnie wzrosły ceny energii elektrycznej, stanowiącej kluczowy składnik kosztu wytworzenia produktów chemicznych. Sytuacja ta może mieć wpływ na wyniki Spółki w przyszłych okresach.

Warto zauważyć, że PCC Rokita podejmuje regularnie działania, dzięki którym znajduje się w grupie firm odpowiedzialnych społecznie. Kolejny rok z dumą przyjęliśmy informację o zakwalifikowaniu akcji PCC Rokita do prestiżowego giełdowego indeksu RESPECT Index, skupiającego tylko 31 z prawie 500 spółek notowanych na GPW. Spółka jest uczestnikiem tego indeksu od 2016 roku.

Dziękujemy naszym Pracownikom za zaangażowanie, Klientom za partnerską współpracę oraz Inwestorom za zaufanie, którym nas obdarzają. Wspólnie tworzymy potencjał do zwiększania wartości Grupy.

W kolejnych okresach priorytetem pozostaje dla nas niezmiennie koncentracja na rozwoju Grupy w oparciu o strategię rozwoju produktów specjalistycznych oraz zwiększanie skali i poziomu prowadzonej działalności. Mamy ambicje dostarczyć Państwu powody do satysfakcji z osiągniętych przez Grupę rezultatów.

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarząd

# SPIS TREŚCI

<b>1.</b>	<b>PODSUMOWANIE ROKU 2018 .....</b>	<b>7</b>
1.1.	Wybrane dane finansowe.....	7
1.2.	Podsumowanie sytuacji finansowej.....	9
<b>2.</b>	<b>GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA.....</b>	<b>11</b>
2.1.	Grupa Kapitałowa PCC Rokita i główne obszary działalności .....	11
2.2.	Strategia rozwoju Grupy PCC Rokita.....	13
<b>3.</b>	<b>SEGMENT POLIURETANY .....</b>	<b>14</b>
3.1.	Opis segmentu .....	14
3.2.	Grupy produktowe.....	15
3.3.	Rynek segmentu Poliuretany .....	17
3.4.	Podsumowanie działalności za 2018 rok .....	19
3.5.	Innowacje.....	22
3.6.	Inwestycje.....	23
<b>4.</b>	<b>SEGMENT CHLOROPPOCHODNE.....</b>	<b>24</b>
4.1.	Opis segmentu .....	24
4.2.	Grupy produktowe.....	24
4.3.	Rynek segmentu Chloropochodne.....	26
4.4.	Podsumowanie działalności w 2018 roku .....	27
4.5.	Inwestycje.....	29
<b>5.</b>	<b>SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA .....</b>	<b>31</b>
5.1.	Opis segmentu .....	31
5.2.	Grupy produktowe.....	31
5.3.	Rynek segmentu Inna działalność chemiczna.....	32
5.4.	Podsumowanie działalności za 2018 rok .....	34
5.5.	Innowacje.....	35
5.6.	Inwestycje.....	36
<b>6.</b>	<b>SEGMENT ENERGETYKA.....</b>	<b>37</b>
6.1.	Opis segmentu .....	37
6.2.	Grupy produktowe.....	37
6.3.	Rynek segmentu Energetyka .....	37
6.4.	Podsumowanie działalności za 2018 rok .....	38
6.5.	Inwestycje.....	39
<b>7.</b>	<b>SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ .....</b>	<b>40</b>
7.1.	Opis segmentu .....	40
7.2.	Podsumowanie działalności za 2018 rok .....	40
7.3.	Inwestycje.....	40
<b>8.</b>	<b>SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>42</b>
8.1.	Omówienie wyników działalności Grupy .....	42
8.2.	Wyniki segmentów .....	44
8.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	46
8.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	48
8.5.	Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiar Wyników .....	49
8.6.	Dotacje i granty na inwestycje, badania i rozwój.....	52
8.7.	Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy .....	53

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

8.8.	Kredyty, pożyczki, gwarancje.....	55
8.9.	Finansowanie inwestycji.....	57
8.10.	Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi i realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	57
8.11.	Specjalna Strefa Ekonomiczna.....	58
<b>9.</b>	<b>SYTUACJA FINANSOWA PCC ROKITA SA.....</b>	<b>59</b>
9.1.	Omówienie wybranych danych finansowych.....	59
9.2.	Omówienie wyników działalności Spółki.....	61
9.3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	64
9.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	65
9.5.	Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiar Wyników.....	66
<b>10.</b>	<b>ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE.....</b>	<b>68</b>
10.1.	Znaczące umowy.....	68
10.2.	Inne istotne zdarzenia.....	68
10.3.	Inne istotne umowy i zdarzenia po dniu bilansowym.....	70
10.4.	Pozostałe informacje.....	71
<b>11.</b>	<b>INFORMACJE DLA INWESTORÓW.....</b>	<b>72</b>
11.1.	Obecność na GPW.....	72
11.2.	Polityka dywidendowa.....	73
11.3.	Relacje inwestorskie.....	74
<b>12.</b>	<b>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....</b>	<b>75</b>
12.1.	Ryzyko operacyjne.....	75
12.2.	Ryzyko finansowe.....	78
12.3.	Ryzyko prawne.....	81
12.4.	Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną.....	83
12.5.	Ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	84
<b>13.</b>	<b>ŁAD KORPORACYJNY.....</b>	<b>85</b>
13.1.	Zbiór zasad stosowanych przez PCC Rokita.....	85
13.2.	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	86
13.3.	Kapitał zakładowy znaczący akcjonariusze, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita.....	86
13.4.	Organy Spółki PCC Rokita.....	89
<b>14.</b>	<b>OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA ORAZ PCC ROKITA SA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZA ROK 2018.....</b>	<b>97</b>
14.1.	Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe.....	97
14.2.	Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności.....	98
14.3.	Obszar zarządczy.....	98
14.4.	Ład zarządczy.....	102
14.5.	Obszar środowiskowy.....	109
14.6.	Obszar społeczny i pracowniczy.....	117
14.7.	Produkt i klient.....	128
14.8.	Przeciwdziałanie korupcji.....	134
<b>15.</b>	<b>Załączniki.....</b>	<b>135</b>
15.1.	Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień 31 grudnia 2018 r.....	135
15.2.	Zmiany w organizacji Grupy w 2018 roku.....	138

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Na podstawie art. 55 ust. 2a zd. 2, art. 55 ust. 2b oraz art. 49b ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz §71 ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita oraz jednostki dominującej (emitenta) tj. spółki PCC Rokita S.A. wraz z wyodrębnionym oświadczeniem PCC Rokita S.A. na temat informacji niefinansowych oraz oświadczeniem Grupy Kapitałowej PCC Rokita na temat informacji niefinansowych zostało sporządzone w formie jednego dokumentu.

Jeżeli niniejsze sprawozdanie odwołuje się do pojęcia Grupy Kapitałowej PCC Rokita, pojęcie obejmuje również swoim zakresem jednostkę dominującą PCC Rokita S.A. W obszarach wyraźnie wskazanych, sprawozdanie odwołuje się bezpośrednio do jednostki dominującej PCC Rokita S.A.

# 1. PODSUMOWANIE ROKU 2018

## 1.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2018	2017	2018	2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 489 803	1 285 892	349 153	302 941
Zysk na działalności operacyjnej	263 110	201 143	61 663	47 387
Zysk przed opodatkowaniem	234 117	184 054	54 868	43 361
<b>Zysk netto</b>	<b>226 788</b>	<b>182 362</b>	<b>53 151</b>	<b>42 962</b>
<b>EBITDA</b>	<b>341 245</b>	<b>266 403</b>	<b>79 975</b>	<b>62 761</b>
Pozostałe dochody całkowite netto	9	(1 115)	2	(263)
Całkowite dochody ogółem	226 797	181 247	53 153	42 700
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	286 874	204 101	67 232	48 084
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*	(251 034)	(141 983)	(58 833)	(33 449)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 989)	(99 065)	(10 075)	(23 339)
Przepływy pieniężne netto	(7 149)	(36 947)	(1 675)	(8 704)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**	256 313	209 181	60 070	49 281
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
<b>Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)</b>	<b>11,42</b>	<b>9,19</b>	<b>2,68</b>	<b>2,16</b>
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa trwałe	1 411 877	1 226 947	328 343	294 168
Aktywa obrotowe	374 780	349 723	87 158	83 848
Kapitał własny	808 005	746 665	187 908	179 018
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 617	4 760
Zobowiązania długoterminowe	542 236	467 711	126 101	112 137
Zobowiązania krótkoterminowe	436 416	362 294	101 492	86 862
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)</b>	<b>40,70</b>	<b>37,61</b>	<b>9,46</b>	<b>9,02</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Wybrane jednostkowe dane finansowe	2018	2017	2018	2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 370 341	1 183 355	321 156	278 784
Zysk na działalności operacyjnej	270 579	206 688	63 413	48 693
Zysk przed opodatkowaniem	251 585	193 328	58 962	45 546
<b>Zysk netto</b>	<b>245 812</b>	<b>193 507</b>	<b>57 609</b>	<b>45 588</b>
<b>EBITDA</b>	<b>339 906</b>	<b>264 277</b>	<b>79 661</b>	<b>62 260</b>
Pozostałe dochody całkowite netto	(85)	(46)	(20)	(11)
Całkowite dochody ogółem	245 727	193 461	57 589	45 577
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	283 100	212 949	66 348	50 168
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*	(249 096)	(160 104)	(58 379)	(37 719)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 342)	(87 857)	(9 923)	(20 698)
Przepływy pieniężne netto	(8 338)	(35 012)	(1 954)	(8 248)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**	243 512	181 700	57 070	42 806
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
<b>Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)</b>	<b>12,38</b>	<b>9,75</b>	<b>2,90</b>	<b>2,30</b>
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa trwałe	1 437 282	1 169 292	334 252	280 345
Aktywa obrotowe	331 302	367 171	77 047	88 032
Kapitał własny	849 945	770 156	197 662	184 650
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 617	4 760
Zobowiązania długoterminowe	516 681	443 134	120 158	106 244
Zobowiązania krótkoterminowe	401 958	323 173	93 479	77 483
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ w EUR)</b>	<b>42,81</b>	<b>38,79</b>	<b>9,96</b>	<b>9,30</b>

\* Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej – wpływy i wydatki zaliczane do działalności inwestycyjnej, rozumianej jako nabywanie lub zbywanie składników aktywów trwałych i aktywów finansowych oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

\*\* Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, nie zawsze tożsame z płatnościami za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.



## 1.2. Podsumowanie sytuacji finansowej

W 2018 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita (Grupa Kapitałowa, Grupa, GK, GK PCC Rokita) osiągnęła bardzo dobre wyniki. Grupa wypracowała najwyższy w historii zysk EBITDA na poziomie 341,2 mln zł, co stanowiło 28% wzrost względem roku porównawczego 2017. Zysk netto wzrósł o ponad 24% w stosunku do 12 miesięcy roku poprzedzającego, osiągając poziom 226,8 mln zł. Natomiast marża brutto na sprzedaży Grupy przekroczyła 30%, osiągając poziom o 2,4 p.p. wyższy niż w okresie porównawczym.

Na tak dobre rezultaty Grupy miała wpływ sytuacja na rynku chloroalkaliów. Segment Chloropochodne zakończył rok rekordowo wysokim zyskiem EBITDA na poziomie 270,1 mln zł, wyższym o 118 mln zł, tj. o 77,6% niż w roku 2017. Wolumenowo segment osiągnął 13% wzrost względem okresu poprzedzającego. Było to wynikiem zarówno zwiększonego popytu na alkalia, jak i wysokiego zapotrzebowania na chlor. Ponadto optymalizacja proporcji pomiędzy oferowanym ługiem sodowym i sodą kaustyczną pozwoliła na płynne dostosowanie się do potrzeb rynku i osiągnięcie blisko 40% wzrostu wolumenu sprzedaży ługu sodowego względem okresu porównawczego. Zwiększenie produkcji ługu sodowego, a tym samym zmniejszenie ilości produkcji sody kaustycznej, było efektem świadomej decyzji Spółki w związku ze znacznym wzrostem cen rynkowych ługu sodowego w 2018 roku na obsługiwanych przez Spółkę rynkach. Największy wpływ na kształtowanie się cen ługu na rynku europejskim miały trudnienia związane z uruchamianiem przez konkurentów nowych instalacji po konwersji na technologię membranową. Segment osiągnął w 2018 roku 48% wzrost średniej ceny sprzedaży ługu sodowego oraz 16% wzrost średniej ceny sprzedaży sody kaustycznej w porównaniu do roku 2017.

Kolejny segment produkcyjny, Poliuretany, po dwunastu miesiącach 2018 roku odnotował niższe wyniki w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017. Były one efektem przede

wszystkim spadku popytu na poliiole polieterowe, w szczególności w segmencie pianek elastycznych. Istotnym czynnikiem wpływającym na obniżony popyt na te poliiole były wysokie ceny TDI, drugiego obok polioli surowca do produkcji pianek poliuretanowych. To z kolei przełożyło się na zmniejszoną konsumpcję piany elastycznej do materacy. Dodatkowo segment zmagał się z wysokimi cenami surowców do produkcji polioli, w tej sytuacji dużym wyzwaniem było przekładanie wyższych kosztów zmiennych produkcji na ceny sprzedaży produktów. Ponadto rok 2018 charakteryzował się agresywną polityką konkurencji, m.in. w związku z intensywnym napływem towarów z kompleksu Sadara Chemical Company z Arabii Saudyjskiej. Pomimo tych niesprzyjających warunków segment wypracował wzrost przychodów o prawie 7% w stosunku do roku porównawczego, a wysokie marże osiągnięte przez segment w I kwartale 2018 roku pozwoliły nieco zrekomensować spadki marż w kolejnych kwartałach roku. Mimo tego roczna marża EBITDA segmentu spadła o 4,7 p.p. w porównaniu do roku 2017. Równocześnie segment utrzymał zoptymalizowane portfolio sprzedażowe z dużym udziałem produktów specjalistycznych, a także rozwijał sprzedaż polioli poliesterowych.

W 2018 roku segment Inna działalność chemiczna dzięki konsekwentnie realizowanej strategii w zakresie rozwoju sprzedaży specjalistycznych produktów, wzrostu udziału w rynku produktów opartych na fosforze oraz bardzo dobrej koniunkturze na podstawowe produkty uniepalniające, odnotował historycznie wysoki poziom przychodów ze sprzedaży, przekraczając w 2018 roku barierę 100 mln zł. Segment zwiększył wolumen sprzedaży o 15,4% w porównaniu do roku poprzedzającego. Wysoki poziom cen na produkty stosowane jako dodatki uniepalniające, w szczególności do pianek sztywnych, znacząco wpłynął na poprawę wyniku. Dzięki temu segment odnotował nie tylko wyższe wolumeny sprzedaży, ale i wzrost o 27,9% zysku EBITDA.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Tabela 1 Podstawowe dane Grupy Kapitałowej PCC Rokita w latach 2013-2018

[w tys. zł]	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	1 489 803	1 285 892	1 107 194	1 048 749	1 092 943	1 101 188
Wynik brutto ze sprzedaży	451 274	358 480	311 041	223 733	203 549	198 419
Marża brutto na sprzedaży	30,3%	27,9%	28,1%	21,3%	18,6%	18,0%
Wynik na działalności operacyjnej	263 110	201 143	234 296	102 858	81 021	77 223
<b>EBITDA</b>	<b>341 245</b>	<b>266 403</b>	<b>290 364</b>	<b>157 232</b>	<b>125 200</b>	<b>119 780</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>226 788</b>	<b>182 362</b>	<b>202 726</b>	<b>84 759</b>	<b>71 211</b>	<b>58 284</b>
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	12,7%	11,6%	14,1%	6,7%	5,7%	5,6%
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	28,1%	24,4%	28,3%	14,1%	12,1%	10,9
Zatrudnienie	1 794	1 685	1 565	1 493	1 466	1 435

Natomiast sama PCC Rokita SA, jako spółka dominująca (PCC Rokita, Spółka Dominująca, Spółka, Emitent), w 2018 roku osiągnęła zysk EBITDA na poziomie 339,9 mln zł oraz zysk netto równy 245,8 mln zł. Bardzo dobre wyniki Spółki były efektem przede wszystkim wysokich marż wypracowanych przez Kompleks Chloru. Wpływ na tak wysokie marże miały rosnące ceny chloroalkaliów, zwłaszcza ługu sodowego. Ponadto Kompleks osiągnął wyższe wolumeny sprzedaży.

W 2018 roku Kompleks Polioli borykał się z takimi wyzwaniami, jak spadający popyt na poliole polieterowe, wysokie ceny surowców oraz wzrost aktywności konkurencji.

Kompleks Chemii Fosforu odnotował natomiast rekordowo wysoką sprzedaż i dużo wyższe marże niż w roku poprzedzającym. Sprzyjały temu warunki cenowe panujące na rynku uniepalniaczy, jak i duży popyt na produkty specjalistyczne.

Tabela 2 Podstawowe dane PCC Rokita SA w latach 2013-2018

[w tys. zł]	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	1 370 341	1 183 355	1 021 903	970 493	1 035 492	1 046 628
Wynik brutto ze sprzedaży	427 158	336 300	293 181	208 105	189 794	184 304
Marża brutto na sprzedaży	31,2%	28,4%	28,7%	21,4%	18,3%	17,6%
Wynik na działalności operacyjnej	270 579	206 688	237 453	102 921	78 416	73 987
<b>EBITDA</b>	<b>339 906</b>	<b>264 277</b>	<b>286 160</b>	<b>150 635</b>	<b>119 332</b>	<b>113 164</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>245 812</b>	<b>193 507</b>	<b>205 235</b>	<b>89 116</b>	<b>69 412</b>	<b>68 665</b>
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	13,9%	12,6%	15,0%	7,5%	5,9%	6,9%
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	28,9%	25,1%	28,2%	14,6%	11,7%	12,7%
Zatrudnienie	883	825	780	749	737	726

## 2. GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

### 2.1. Grupa Kapitałowa PCC Rokita i główne obszary działalności

Grupę Kapitałową PCC Rokita tworzy Spółka Dominująca PCC Rokita wraz z pozostałymi ponad 30 spółkami zależnymi. Grupa składa się ze spółek produkcyjnych oraz spółek prowadzących działalność usługową, zarówno na potrzeby własne Grupy Kapitałowej, jak i na rynek zewnętrzny.

Wykaz wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy wraz z informacjami o zmianach, jakie zaszły w jej strukturze został umieszczony w załączniku do niniejszego sprawozdania.

PCC Rokita to firma z ponad siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. W obecnej formie Spółka rozpoczęła działalność w wyniku przekształcenia w 1991 r. przedsiębiorstwa

państwowego Nadodrzańskie Zakłady Przemysłu Organicznego „Organika-Rokita”.

Od 2011 roku PCC Rokita jest obecna na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych Catalyst jako emitent obligacji korporacyjnych. Od 2014 roku akcje PCC Rokita są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Branżowym inwestorem większościowym PCC Rokita jest firma PCC SE z siedzibą w Duisburgu, działająca na międzynarodowych rynkach w ramach dywizji: Chemia, Energia, Logistyka oraz Pion Pozostałe. PCC Rokita jest największą i najważniejszą spółką produkcyjną w dywizji Chemii.

Rysunek 1 Grupa PCC na świecie



Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującej w 2018 roku około 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również w przemyśle meblarskim, budowlanym i motoryzacyjnym.

Grupa zajmuje wiodącą pozycję na środkowoeuropejskim rynku w takich grupach produktowych, jak:

- poliоле, gdzie Grupa jest jedynym w Polsce i największym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem polioli polieterowych, stosowanych w produkcji wyrobów

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

- poliuretanowych, wykorzystywanych m.in. w przemyśle meblarskim, budowlanym czy motoryzacyjnym,
- chloropochodne, w której wytwarzany przez PCC Rokita chlor jest kluczowym surowcem, stosowanym w produkcji ponad połowy wszystkich wyrobów branży chemicznej, ponadto Spółka jest jedynym w Polsce producentem sody kaustycznej płatkowanej.

PCC Rokita jest również liczącym się dostawcą związków fosforopochodnych i naftalenopochodnych. Spółka jest największym w Europie Wschodniej producentem

fosforowych uniepalniaczy do pian poliuretanowych i jedynym na kontynencie europejskim producentem plastyfikatorów fosforowych do polichlorku winylu (PVC).

Spółka produkuje również energię elektryczną, energię cieplną oraz inne media energetyczne. W ramach pozostałej działalności, Spółka prowadzi usługi odprowadzania i oczyszczania ścieków.

W strukturze PCC Rokita SA wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne: Polioli, Chloru i Chemii Fosforu oraz Centrum Energetyki i Sztab.

Rysunek 2 Grupa PCC Rokita



Produkcja spótek Grupy ma miejsce głównie na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym oraz w Mysłowicach, gdzie znajduje się instalacja spółki zależnej PCC Prodex. Ponadto w Tajlandii produkcję prowadzi spółkę IRPC Polyol Co. Ltd (IRPC Polyol), w której PCC Rokita na koniec 2018 roku posiadała 50% udziałów w kapitale.

Na potrzeby sprawozdawcze Grupa Kapitałowa PCC Rokita wyróżnia pięć segmentów:

- Poliuretany,
- Chloropochodne,
- Inna działalność chemiczna,
- Energetyka,
- Pozostała działalność.

W przypadku pierwszych czterech segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym. Natomiast na potrzeby segmentu Pozostała działalność została dokonana agregacja kilku segmentów operacyjnych.

Szczegóły dotyczące segmentów sprawozdawczych zawarte są w nocie 2.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PCC Rokita za rok 2018.

## 2.2. Strategia rozwoju Grupy PCC Rokita

Podstawowe filary strategii Grupy PCC Rokita to rozwój produktów specjalistycznych oraz zwiększanie skali i poziomu prowadzonej działalności poprzez inwestycje.

Grupa PCC Rokita zamierza budować swoją wartość rynkową poprzez zwiększanie poziomu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, przy równoległej dywersyfikacji portfela o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe i innowacyjne produkty oraz przez dążenie do wzrostu udziału tych produktów w sprzedaży. Grupa w odpowiedzi na systematycznie rosnący popyt dąży do optymalizacji portfolio produktowego. Równocześnie poszukuje nisz rynkowych i wykorzystuje możliwości, jakie one stwarzają.

Cele te Grupa zamierza osiągnąć poprzez wzrost mocy produkcyjnych wytwórni, tj. budowę nowych oraz rozbudowę istniejących instalacji, a także przez badania i rozwój w obszarze specjalistycznych produktów i ich aplikacji.

Ponadto założeniem Grupy jest dalsze wzmacnianie pozycji konkurencyjnej na wysoce rozwiniętym rynku europejskim, na którym głównie jest obecna. Równolegle Grupa stale poszukuje dalszych możliwości rozwoju, również poprzez

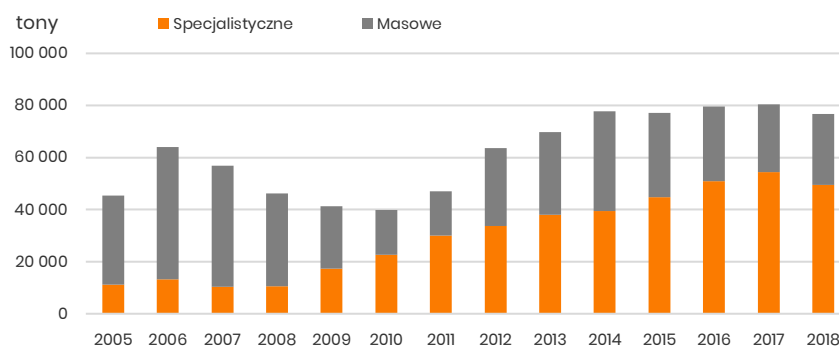
zwiększanie aktywności na nowych rynkach. W aspekcie geograficznym zakłada powiększanie swojego udziału rynkowego w regionach dotychczas obsługiwanych w mniejszym stopniu oraz ekspansję na nowe, szybko rozwijające się rynki. Spółka zakłada dalszy rozwój organiczny oraz nie wyklucza akwizycji.

Grupa PCC Rokita dopuszcza możliwość reorganizacji swojej struktury organizacyjnej, 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.

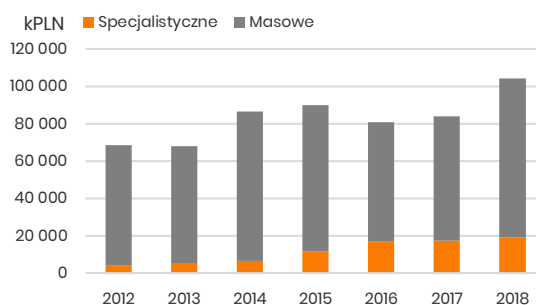
### Produkty specjalistyczne

Plany rozwoju Grupy w latach kolejnych obejmują dalsze, konsekwentne od 2008 roku, dążenie do zwiększania udziału wysokomarżowych produktów specjalistycznych w sprzedaży, w tym w szczególności w segmencie Poliuretany. Równolegle Grupa intensywnie rozwija sprzedaż produktów specjalistycznych w segmencie Inna Działalność Chemiczna.

Wykres 1 Udział sprzedaży produktów specjalistycznych w grupie poliole



Wykres 2 Udział produktów specjalistycznych w całości sprzedaży segmentu Inna działalność chemiczna



### Inwestycje

Grupa na podstawie wstępnych analiz uwzględniających w najbliższych latach inwestycje w zdolności produkcyjne w segmencie Chloropochodne oraz segmencie Poliuretany, a także inne inwestycje będące aktualnie w fazie analiz zakłada, że prawdopodobne są wydatki inwestycyjne na

poziomie zbliżonym bądź wyższym od średniego poziomu z ostatnich lat.

Realizując przyjętą strategię biznesową, Grupa PCC Rokita dąży do równowagi między rentownością ekonomiczną biznesu a szeroko pojętym interesem społecznym, jak i także odpowiedzialnym zarządzaniem organizacją.

## 3. SEGMENT POLIURETANY

### 3.1. Opis segmentu

Kluczowymi produktami segmentu Poliuretany są poliiole. Ponadto w ramach segmentu Grupa wytwarza systemy poliuretanowe oraz prepolimery. Segment Poliuretany tworzy Kompleks Polioli, będący częścią PCC Rokita oraz spółki zależne PCC Prodex, PCC PU i od 2017 roku IRPC Polyol Co. Ltd.

**Kompleks Polioli** zajmuje się wytwarzaniem polioli polieterowych, stanowiących podstawowe surowce do produkcji poliuretanów, stosowanych w głównej mierze do produkcji pianek wykorzystywanych w takich gałęziach przemysłu, jak meblarstwo (np. pianki do materaców, mebli i poduszek), budownictwo (np. piana izolacyjna, pianka montażowa) oraz przemysł motoryzacyjny (np. produkcja foteli, desek rozdzielczych i podsufitek).

**PCC PU** jest spółką, której działalność ma za zadanie wzmocnić pozycję rynkową Grupy PCC Rokita w segmencie poliuretanowym. Spółka została założona w celu przeprowadzenia inwestycji w instalacje produkcyjne oraz wytwarzania polioli poliestrowych, systemów poliuretanowych i prepolimerów. W przyszłości, w zależności od decyzji strategicznych, spółka może również rozwinąć zakres produkcji o poliiole polieterowe.

Instalacja do produkcji prepolimerów została uruchomiona w czerwcu 2016 roku. W drugiej połowie 2017 roku uruchomiono instalację do wytwarzania wielkotonażowych systemów poliuretanowych. Również w 2017 roku Spółka zainicjowała produkcję polioli poliestrowych. Rok 2018 był pierwszym, w którym Spółka regularnie dostarczała poliiole poliestrowe na rynek.

Przedmiotem działalności **PCC Prodex** jest produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych, przeznaczonych głównie do otrzymywania sztywnych i półsztywnych pianek. Kluczowe produkty PCC Prodex to marka Ekoprodur i Crossin, systemy natryskowej izolacji termicznej.

**IRPC Polyol Co. Ltd** jest producentem polioli polieterowych, polioli poliestrowych, prepolimerów i systemów poliuretanowych w Tajlandii oraz spółką odpowiedzialną za rozwój sprzedaży tych produktów na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Indii i Afryki.

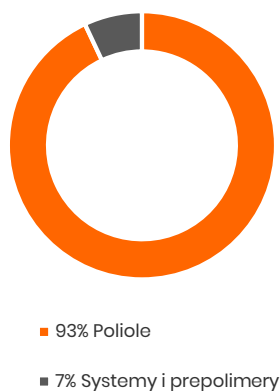


## 3.2. Grupy produktowe

Produkty wytwarzane w ramach segmentu Poliuretany to przede wszystkim poliiole (93%), stanowiące surowiec do produkcji takich wyrobów jak pianki elastyczne, pianki sztywne, kleje czy elastomery. Ponadto Grupa wytwarza systemy

poliuretanowe i prepolimery, które znajdują zastosowanie w wielu dziedzinach techniki i gospodarki, m.in. w przemyśle meblarskim, motoryzacyjnym, budownictwie, przemyśle chłodniczym oraz do izolacji przemysłowych.

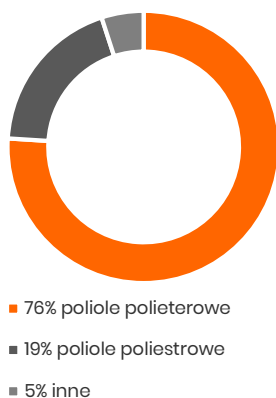
Wykres 3 Udział przychodów ze sprzedaży grup produktów w segmencie Poliuretany w 2018 roku



### 3.2.1. Grupa produktowa Poliiole

Poliiole to kluczowe surowce do produkcji materiałów poliuretanowych. Stosuje się je przede wszystkim w meblarstwie, budownictwie, przemyśle motoryzacyjnym oraz w branży chłodniczej i izolacyjnej.

Wykres 4 Udział w rynku poszczególnych typów polioli



#### Poliole polieterowe

Poliole polieterowe produkowane są pod nazwą handlową Rokopole i stosowane są do wytwarzania poliuretanów, które z uwagi na swoje unikatowe właściwości oraz łatwość i różnorodność metod przetwórczych, stanowią obecnie jedną z najszybciej rozwijających się dziedzin technologii polimerów.

Rokopole wykorzystywane są głównie do produkcji elastycznych i sztywnych pianek poliuretanowych, przede wszystkim dla przemysłu meblarskiego, w tym do produkcji materacy oraz dla przemysłu motoryzacyjnego i budowlanego. PCC Rokita jest jedynym producentem tego rodzaju polioli o tych zastosowaniach w Polsce i aktualnie największym w Europie Środkowo-Wschodniej.

Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na poliiole do produkcji:

- elastycznej pianki blokowej, które mają zastosowanie m.in. do produkcji mebli, materacy, poduszek, opakowań ochronnych do przewozu materiałów delikatnych, izolacji akustycznych,
- elastycznej pianki formowanej, mającej zastosowanie m.in. do produkcji siedzeń samochodowych, mebli, poduszek,
- sztywnej pianki poliuretanowej, które są wykorzystywane m.in. do izolacji przemysłowych, takich jak: płyty warstwowe i natryski, do izolacji rur, izolacji urządzeń chłodniczych, do produkcji jednokomponentowych pianek uszczelniających,
- w ramach aplikacji typu CASE (powłoki, kleje, uszczelniacze i elastomery), które obecne są m.in. w przemyśle wydobywczym, budownictwie, przemyśle motoryzacyjnym, lotniczym, meblarskim, odzieżowym, drukarskim, spożywczym, medycznym, stosowane są także przy produkcji artykułów biurowych, sportowych i w elektronice,

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

- lubrykantów, do których należą m.in. środki smarne do specjalistycznych kompresorów, ciecze do obróbki metali, ciecze hydrauliczne oraz oleje przekładniowe.

### Surowce

Strategicznymi surowcami do produkcji polioli polieterowych są tlenek propylenu oraz tlenek etylenu, które stanowią 90% wszystkich surowców. Ceny tlenu propylenu oraz tlenu etylenu są uzależnione od cen kontraktowych propylenu i etylenu, które pochodzą z przetwórstwa ropy naftowej. Stąd głównym elementem formuł cenowych są notowania ICIS (dostawca informacji o rynku petrochemicznym). Taka formuła kalkulowania ceny zapewnia utrzymanie poziomu cen surowca zgodnego z rynkowym trendem.

Tlenek propylenu w około 80% zapewnia produkcja własna z Kompleksu Chloru. Obecnie pozostała część dostarczana jest przez dostawcę zewnętrznego. Do końca 2018 roku głównym dostawcą zewnętrznym była firma Lyondell. Wartość umowy z Lyondell szacowana była na 270 mln zł i przekraczała 10% rocznych przychodów ze sprzedaży ogółem. Szacunkowa łączna wartość tej umowy skalkulowana jest zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie obowiązywania tej umowy.

Tlenek etylenu w zdecydowanej większości dostarczany jest przez spółkę z Grupy PCC, PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej: PCC EXOL), z którą PCC Rokita ma podpisaną wieloletnią umowę. Spółki PCC EXOL i PCC Rokita prowadzą *de facto* wspólne zakupy tego surowca, przy czym formalnie nabywcą od głównego dostawcy, PKN Orlen, jest PCC EXOL. Wartość szacunkowa umowy wynosi 946 mln zł (umowa na wartość przekraczającą 10% rocznych przychodów Spółki). Szacunkowa łączna wartość tej umowy skalkulowana jest zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie obowiązywania tej umowy.

### Konkurencja na rynku polioli polieterowych

Głównymi konkurentami Spółki są globalne korporacje chemiczne oraz petrochemiczne o wyższym stopniu zintegrowania surowcowego i mające przewagę w postaci efektu skali. Aby uniknąć bezpośredniego i długofalowego konkurowania ceną, PCC Rokita w swojej strategii postawiła na dynamiczny rozwój nowych produktów, pozyskanie kompetencji personalnych oraz wdrożenie produktów do bardziej zaawansowanych zastosowań poliuretanowych, szczególnie w segmencie pianek elastycznych. Jest to konsekwentnie i skutecznie prowadzona polityka Spółki od ponad dziesięciu lat. Do kluczowych konkurentów należą takie firmy jak: Dow Chemicals, BASF, Covestro, Shell oraz Repsol.

### Poliole poliestrowe (poliestry, poliestrole)

Grupa uruchomiła tę gamę produktów w drugiej połowie 2017 r. pod nazwą handlową Rokester. Docelowo produkty te będą miały podobne zastosowanie aplikacyjne do polioli

polieterowych, przy czym udział sprzedaży do poszczególnych branż przemysłowych będzie różnił się w sposób zasadniczy. PCC Rokita stała się jednym z trzech producentów tych polioli w Polsce i jednym z kilkunastu w Europie. Zamierza wytwarzać szeroką gamę tych produktów, stosowanych przede wszystkim do produkcji paneli izolacyjnych, pian natryskowych, sztywnych pian blokowych, izolacji chłodniczych, klejów, elastomerów, farb oraz powłok.

### Surowce

Głównymi surowcami do produkcji polioli poliestrowych są glikol dietylenowy oraz bezwodnik kwasu ftalowego.

Większość z tych surowców Grupa kupuje na podstawie długoterminowych umów lub umów ramowych, opartych o formuły cenowe.

### Konkurencja na rynku polioli poliestrowych

Głównymi konkurentami Spółki są globalne korporacje chemiczne, takie jak Stepan, Coim, Covestro czy BASF. Poza nimi istnieje jeszcze grupa mniejszych, lokalnych producentów o różnym stopniu doświadczenia i pozycji rynkowej. Ambicją Grupy jest wejście na rynek w krótkim czasie poprzez konkurowanie najwyższym poziomem jakości produktów i usług, przy wykorzystaniu bogatego doświadczenia w branży poliuretanów.

## 3.2.2. Grupa produktowa Systemy

Systemy poliuretanowe są to dwuskładnikowe mieszaniny działające na zasadzie reakcji składnika A (mieszanka polioliowa) ze składnikiem B (izocyjanian - MDI) w ściśle dobranej proporcji. Składniki są dostarczane w oddzielnych opakowaniach i ich mieszanie następuje w trakcie procesu produkcji u klienta, gdzie powstaje finalny produkt.

Systemy poliuretanowe są oferowane klientom wraz ze wsparciem technologicznym, świadczonym za pośrednictwem podmiotów określanych mianem system house. Jest to rozwiązanie odpowiadające na potrzeby odbiorców w sposób kompleksowy, tj. począwszy od opracowania technologii systemu według wymogów ich użytkowników, poprzez produkcję systemu aż po dostawę do określonej lokalizacji w odpowiednim opakowaniu.

Oferowany przez PCC Prodex system izolacji natryskowej Crossin® dedykowany jest do bardziej wymagających klientów, ceniących wysoką jakość usługi i sprzedawany wyłącznie przez autoryzowanych wykonawców.

Systemy poliuretanowe mają bardzo szeroki zakres zastosowań, do których zaliczamy systemy przeznaczone do:

- izolacji natryskowych w postaci pianki o strukturze zamknięto lub otwarcio komórkowej; systemy te nadają się zarówno do izolacji termicznej dachów, sufitów i ścian



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

budynków przemysłowych, użytkowych i mieszkalnych jak i izolacji zbiorników przemysłowych i rurociągów,

- izolacji budowlanych dedykowanych do tych zastosowań, gdzie wymagane są inne cechy użytkowe niż w przypadku izolacji natryskowych; do tego rodzaju produktów można zaliczyć systemy do izolacji rur preizolowanych, bloków i płyt poliuretanowych, bram oraz paneli,
- izolacji przemysłowych znajdujących zastosowanie do izolacji ład chłodniczych, lodówek, bojlerów, samochodów dostawczych, kontenerów, chłodni przemysłowych, zbiorników,
- aplikacji typu CASE,
- produkcji pianek elastycznych stosowanych do produkcji siedzeń w przemyśle meblarskim, kolejowym czy motoryzacyjnym.

### Surowce

Kluczowymi surowcami do produkcji systemów poliuretanowych dla składnika A są poliiole, katalizatory, uniepalniacze oraz dodatki. Dla składnika B kluczowym surowcem są izocyjaniany.

Poliiole oraz część surowców dla składnika A są wytwarzane w ramach Grupy. Pozostałe surowce do produkcji składnika A oraz izocyjaniany są pozyskiwane od zewnętrznych międzynarodowych dostawców.

### Konkurencja na rynku systemów

Konkurencją są lokalni, nieduży producenci określonych grup produktów, niezależne lokalne firmy typu system house oraz przedsiębiorstwa należące do międzynarodowych korporacji.

### 3.2.3. Grupa produktowa Prepolimery

Prepolimery są półproduktami do wytwarzania wielu wyrobów poliuretanowych. Otrzymuje się je w wyniku reakcji izocyjanianów z różnymi polioliolami i mogą one być wykorzystane jako samodzielny surowiec przez odbiorcę

## 3.3. Rynek segmentu Poliuretany

### Rynek polioli polieterowych

Wielkość rynku polioli polieterowych w Europie, na Bliskim Wschodzie i w Afryce (dalej EMEA) szacuje się obecnie na ponad 2 mln ton rocznie. PCC Rokita ma blisko 5% udział w rynku, przy czym od ponad 10 lat znacząco wzmacnia swoją pozycję, potrafiąc zdolności produkcyjne, intensywnie rozbudowując pion badawczo-rozwojowy i w sposób zasadniczy zmieniając portfolio produkcji. Działania te miały na celu:

- wykorzystanie potencjału Spółki, takiego jak doskonała lokalizacja geograficzna, możliwości inwestycyjne, profesjonalna kadra oraz dynamiczna, prorozwojowa polityka właścicielska,

finalnego lub też stanowią część B systemów poliuretanowych.

Prepolimery mają bardzo szeroki zakres zastosowań, do których zaliczamy:

- kleje przeznaczone do budownictwa, stosowane do łączenia płyt pilśniowych, płyt styropianowych, płyt poliuretanowych oraz wełny mineralnej, z blachą, drewnem oraz płytami gipsowo-kartonowymi oraz papą,
- spoiwo do wykonania warstwy nośnej i użytkowej nawierzchni sportowych i rekreacyjnych,
- formowane elementy gumowe stosowane jako nawierzchnie rekreacyjne na placach zabaw, maty fitnessowe i ćwiczeniowe, podłogi gimnastyczne, maty wibroizolacyjne,
- podkłady pod panele,
- piany elastyczne,
- natryskowe izolacje polimocznikowe.

Produkty z tego segmentu są sprzedawane głównie na terytorium Polski oraz południowej, zachodniej i północnej Europy.

Odbiorcami są przedsiębiorstwa z branży budowlanej, przemysłu chłodniczego, meblarskiej, transportowej zarówno o międzynarodowym, jak i lokalnym zasięgu.

### Surowce

Do produkcji prepolimerów kluczowymi surowcami są izocyjaniany oraz poliiole. Poliiole są wytwarzane w ramach Grupy, a izocyjaniany są pozyskiwane od zewnętrznych międzynarodowych dostawców.

### Konkurencja na rynku prepolimerów

Konkurencja to lokalni, nieduży producenci określonych grup produktów, niezależne lokalne firmy typu system house oraz przedsiębiorstwa należące do międzynarodowych korporacji.

- wykorzystanie trendów wzrostowych w branży poliuretanowej,
- zbudowanie kompetencji techniczno-doradczych, tworząc tym samym przewagę konkurencyjną nad innymi graczami rynkowymi.

Proces ten w ostatnich latach dał wymierne rezultaty, takie jak:

- stabilizacja i przewidywalność biznesu,
- zwiększona odporność na agresywne działania konkurencji i okresowe kryzysy w branży,
- lepsze zrozumienie produktów końcowych swoich klientów i w rezultacie możliwość opracowywania rozwiązań dopasowanych do ich potrzeb,

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

- gotowość techniczna i kadrowa na eksplorowanie możliwości rozwojowych w innych segmentach aplikacyjnych.

Rynek poliuretanowy, w skład którego wchodzi rynek polioli polieterowych, można segmentować na różne sposoby:

- wg aplikacji (pianki elastyczne do meblarstwa, pianki do przemysłu motoryzacyjnego, pianki do budownictwa, kleje poliuretanowe, elastomery, powłoki),
- wg technologii produkcji (np. elastyczne pianki blokowe, pianki formowane, pianki sprayowe, sztywne bloki),
- geograficznie,
- wg struktury chemicznej.

PCC Rokita przyjmuje podział wg aplikacji jako główną metodę analizy rynku. Powoduje to, że rynek analizowany jest przez pryzmat:

- pianek elastycznych,
- pianek sztywnych,
- poliuretanów typu CASE.

Na rynku końcowych produktów poliuretanowych w regionie EMEA, każdy z tych trzech segmentów posiada porównywalną wielkość tonażowej produkcji (pianki elastyczne 36%, pianki sztywne 32%, CASE 32%), przy czym rozkład konsumpcji polioli polieterowych nie jest już tak równomierny.

Szacowany rozkład zastosowania polioli polieterowych w branży przedstawia wykres 5. Wynika z niego, iż największym segmentem zużywającym polioli polieterowe są pianki elastyczne, które konsumują ok. 66% całości produkcji.

Wykres 5 Konsumpcja polioli polieterowych w poszczególnych segmentach aplikacyjnych w regionie EMEA



- 66% pianki elastyczne
- 18% pianki sztywne
- 16% poliuretanu typu CASE

Wg raportu IAL Consultants szacuje się, że europejska produkcja poliuretanów wzrośnie średniorocznie o 2,9% z poziomu 6,47 mln ton w 2017 roku do 7,47 mln ton w 2022 roku. W Europie Zachodniej przewiduje się wzrost z 3,62 mln ton

w 2017 roku do 4,05 mln ton w 2022 roku (tj. 2,3% średniorocznie), w Europie Wschodniej, z 1,78 mln ton do 2,11 mln ton. Natomiast na Bliskim Wschodzie i w Afryce mówi się o wzroście z 1,09 mln ton do 1,30 mln ton. Liczby te wskazują na szybszy oczekiwany średnioroczny wzrost, na poziomie 3,6%, w całym w rejonie EMEA.

Raport „Polyurethane chemicals and products in Europe, Middle East and Africa (EMEA), 2018” wskazywał, że tempo wzrostu w Europie Wschodniej narzuciły Polska i Turcja. Polska w ujęciu kilku ostatnich lat rzeczywiście jest na fali rosnącej, natomiast Turcja, po ostatnich kryzysach politycznych i ekonomicznych wyraźnie zmniejszyła wielkość produkcji poliuretanów.

Największy, 36% udział w produkcji poliuretanów na rynku EMEA w 2017 roku miały pianki elastyczne. W Polsce produkcja pianek elastycznych, po dwukrotnym wzroście w latach 2006–2016 z ok. 100 tys. ton piany do ok. 200 tys. ton, obecnie rośnie stabilnie i w 2018 roku jej poziom szacowany był na 240 tys. ton, wobec 215 tys. w roku 2017. Raport IAL Consultants szacuje rynek EMEA w 2020 roku na poziomie 1,5 mln ton polioli polieterowych przeznaczonych do branży pianek elastycznych.

Na drugim miejscu uplasowały się pianki sztywne z 32% udziałem. W zakresie tej grupy produktowej oczekiwany jest najszybszy coroczny wzrost.

Z uwagi na położenie geograficzne, reputację i zbudowane relacje biznesowe naturalnym jest, że największe znaczenie dla Grupy mają branże powiązane właśnie z piankami elastycznymi. W tym też obszarze Grupa ma największe osiągnięcia i kompetencje. Trafia do nich ponad 70% polioli polieterowych produkowanych przez PCC Rokita, przy czym Spółka koncentruje się na produktach generujących wyższe marże niż polioli masowe. Podczas, gdy w Europie na rynku pianek do meblarstwa proporcje pomiędzy polioli masowymi (czyli do pianek standardowych) a pozostałymi polioli polieterowymi kształtują się w proporcji ok. 65/35, w PCC Rokita proporcje te są znacznie korzystniejsze i sprzedaż polioli masowych jest wyraźnie mniejsza, niż polioli do bardziej zaawansowanych technologicznie wyrobów.

Pianki elastyczne znajdują zastosowanie w branży meblarsko-materacowej oraz w przemyśle motoryzacyjnym, gdzie udział konsumpcji polioli polieterowych wynosi odpowiednio ok. 84% i 16%.

Najszybciej rozwijającym się regionem pod względem produkcji pianek elastycznych do branży meblarsko-materacowej jest Europa Wschodnia, w szczególności Polska i Rumunia.

Najważniejszym dla Grupy rynkiem meblarskim jest Europa, która ze swoimi ponad 520 mln mieszkańców stanowi ok. 25% rynku meblarskiego na świecie o łącznej konsumpcji mebli szacowanej powyżej 85 mld EUR. Średnia konsumpcja mebli na

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

jednego mieszkańca jest najwyższa na świecie i ponad pięciokrotnie wyższa niż w krajach o małych i średnich dochodach.

Grupa korzysta również z faktu, że Polska jest największym wytwórcą elastycznej pianki blokowej w Europie. Obecnie wielkość krajowej produkcji szacuje się na ponad 160 – 200 tys. ton i jest ona porównywalna do łącznej produkcji w Niemczech i we Włoszech (odpowiednio druga i trzecia skala produkcji w Europie). Wzrost przychodów branży meblarskiej w Polsce w największym stopniu generuje eksport, a najważniejszym rynkiem zbytu dla polskich mebli jest rynek niemiecki. Dlatego dla krajowych producentów tak istotna jest sytuacja ekonomiczna naszego zachodniego sąsiada.

W przypadku rynku materacy, stanowiącego główny rynek zbytu dla polioli polieterowych, rok 2018 wykazał odmienne zachowania w stosunku do lat poprzednich. Na podstawie informacji pozyskiwanych z rynku Spółka ocenia, że w obszarze tym w Europie nie zanotowano wzrostu. W szczególności dotyczy to materacy z pianki elastycznej, które straciły udział w rynku na rzecz materacy sprężynowych. Przyczyny leżały głównie w kosztach produkcji i ograniczeniach dostępności TDI.

### 3.4. Podsumowanie działalności za 2018 rok

Podsumowując rok 2018 należy podkreślić, iż segment Poliuretany mierzył się w tym okresie z szeregiem wyzwań. Rekordowo wysokie ceny TDI, utrzymujące się przez cały 2017 rok oraz połowę 2018 roku, która to substancja jest obok polioli polieterowych głównym surowcem do produkcji elastycznej piany poliuretanowej, wpłynęły na koszty jej wytwarzania. Natomiast wysokie ceny MDI i ograniczony dostęp do tego surowca w pierwszym półroczu minionego roku utrudniały stabilną pracę nad rozwojem sprzedaży systemów poliuretanowych. Dodatkowo intensywny napływ towarów z kompleksu Sadara Chemical Company z Arabii Saudyjskiej (dalej: Sadara) wpłynął na niżkowy trend cenowy całego portfela polioli polieterowych przy jednoczesnym odnotowanym wzroście cen rynkowych surowców. Jednocześnie Grupa PCC Rokita skutecznie broniła swojej pozycji rynkowej w kluczowych dla siebie segmentach aplikacyjnych. Grupa metodycznie, zgodnie z przyjętymi założeniami, rozwijała nowy obszar biznesowy, jakim jest produkcja poliestrów, jak również zwiększyła swoje zaangażowanie kapitałowe w Spółce IRPC Polyol.

#### **Poliole polieterowe (Kompleks Polioli PCC Rokita)**

Po najlepszym w historii Spółki roku 2017 w grupie polioli polieterowych, rok 2018 okazał się dużo bardziej wymagający.

Natomiast rynek piany elastycznej do mebli (poza materacami) wykazywał tendencje wzrostowe począwszy od września 2018 roku. Przyrosty te były jednak niewielkie w stosunku do lat poprzednich.

Ponadto w przemyśle motoryzacyjnym, w którym wykorzystywane są również pianki na bazie polioli, zauważono pogorszenie koniunktury od końca III kwartału 2018 roku. Skala spadków produkcji jest jeszcze nieznana.

#### **Rynek polioli poliestrowych**

Rynkiem docelowym dla Grupy w zakresie polioli poliestrowych jest w zdecydowanej mierze rynek europejski, którego wielkość szacuje się obecnie na około 600 tys. ton rocznie. Zgodnie z IAL Consultants w regionie EMEA przewiduje się wzrost produkcji polioli poliestrowych o około 3,9% rocznie w latach 2015 – 2020.

#### **Rynek systemów**

Produkty z tego obszaru są sprzedawane przez Grupę głównie na terytorium Polski oraz w południowej, zachodniej i północnej Europie. Odbiorcami systemów są producenci i usługodawcy z branży budowlanej, przemysłu chłodniczego, wydobywczego, ciepłowniczego oraz z branży meblarskiej o lokalnym i międzynarodowym zasięgu.

Główne wyzwania, w zdecydowanej mierze związane z koniunkturą, to wysokie ceny TDI i w ślad za tym wysoka cena piany elastycznej, wysokie ceny surowców oraz napływ polioli polieterowych z kompleksu Sadara.

Wysokie ceny rynkowe piany elastycznej do produkcji materacy i mebli, której istotnym surowcem są poliiole polieterowe, spowodowały w konsekwencji stopniowe odchodzenie producentów materacy w kierunku alternatywnych rozwiązań, a w meblarstwie zastępowanie pian specjalistycznych pianami standardowymi. Przyczyną wysokich cen piany elastycznej były trwające w okresie 2016–2018 znaczne ograniczenie dostępności TDI i rekordowo wysokie ceny tego surowca aż do połowy 2018 roku, co spowodowało, że jego ceny wzrosły do poziomu nigdy wcześniej nie spotykanego. W rezultacie koszty produkcji piany poliuretanowej uległy podwyższeniu do takich wartości, przy których producenci materacy zaczęli poszukiwać alternatyw. W głównej mierze zaczęto promować materace z zastosowaniem sprężyn lub innymi wypełnieniami. Sytuacja ta spowodowała zauważalny spadek konsumpcji piany poliuretanowej na jednostkę produktu.

Ponadto przemysł motoryzacyjny odnotował spadek konsumpcji produktów poliuretanowych.

Dodatkowo na zmniejszoną konsumpcję piany elastycznej do materacy nałożyła się w roku 2018 agresywna polityka

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

sprzedażowa producentów polioli polieterowych i konkurowanie o udział w rynku, co w efekcie spowodowało spadki cen polioli polieterowych, a następnie spadki marż.

Istotne znaczenie dla sytuacji na rynku polioli polieterowych stanowiło także rozpoczęcie regularnej produkcji przez Sadara. Sadara Chemical Company to spółka joint venture zawiązana pomiędzy Saudi Aramco i Dow Chemicals w Jubail Industrial City (Arabia Saudyjska), które stworzyły w ostatnich latach kompleks chemiczny, który może stać się jednym z największych na świecie. Pierwsze dostawy polioli polieterowych z tej lokalizacji pojawiły się na rynku europejskim pod koniec IV kwartału 2017 r. To doprowadziło do nadpodaży polioli polieterowych na rynku.

Niesprzyjającym aspektem rynkowym w 2018 roku były również drożące surowce. Porównując średnie ceny propylenu w 2018 roku do cen z 2017 roku wzrosły one o 18%, natomiast ceny etylenu o 8%. Wzrosty te przenosiły się na ceny kluczowych surowców do produkcji polioli polieterowych tj. tlenku propylenu i tlenku etylenu.

W konsekwencji, w zestawieniu z czynnikami opisanymi powyżej, producenci polioli w ciągu roku 2018 zazwyczaj nie mieli możliwości przenoszenia tych podwyżek na swoich klientów. Jednocześnie byli zmuszeni do okresowego obniżania cen. Nastąpił efekt wzrostu kosztów surowców i równoczesnego spadku cen polioli, co szybko doprowadziło do utraty marżowości. Taki stan utrzymywał się do końca listopada 2018 roku, kiedy to w grudniu ceny propylenu i etylenu znacząco spadły. Niestety stało się to zbyt późno, aby efekt tej zmiany był zauważalny w wynikach finansowych za rok 2018.

Mając na uwadze całoroczne problemy branży poliuretanowej i ogólny spadek produkcji u klientów Spółki, w ujęciu rocznym w grupie polioli polieterowych PCC Rokita w roku ubiegłym zanotowała zbliżony tonażowo wynik sprzedaży do roku 2017. Jest to rezultat wskazujący na stabilną pozycję Spółki na rynku i jej zdolność do zachowania swojej pozycji w trudniejszych okolicznościach.

Równolegle Spółka konsekwentnie realizuje strategię maksymalizacji sprzedaży produktów specjalistycznych. W sytuacji, gdy na rynku europejskim standardowy polioli do pianek elastycznych (najbardziej masowy, a co za tym idzie, jeden z najmniej marżowych) stanowi ponad 35% całej produkcji polioli polieterowych, w portfelu sprzedaży PCC Rokita stanowił znacznie mniejszy udział. Portfel produktów specjalistycznych gwarantuje większą odporność na trudne sytuacje rynkowe, z którymi przyszło się zmierzyć branży poliuretanowej w 2018 roku.

### Poliole poliestrowe (PCC PU)

W grupie polioli poliestrowych, produkowanych przez spółkę zależną PCC PU, od początku 2018 roku miał miejsce stopniowy

rozwój sprzedaży, wynikający z pozyskiwania nowych klientów oraz poszerzania oferty produktów wprowadzanych do obrotu. W każdym kolejnym kwartale ubiegłego roku zauważalna była poprawa wyników pod względem wolumenów lokowanych na rynku. Pierwsze reakcje z rynku wskazują, że jakość towaru odpowiada najwyższym wymogom końcowych odbiorców.

Obecnie trwają prace nad optymalizacją procesu produkcyjnego. Wielkość sprzedaży w roku 2018 urealniła prawdopodobieństwo dalszego, szybkiego wzrostu w kolejnym roku. W kontekście nadchodzących lat analizowana jest sytuacja na rynku i zbierane są opinie klientów o przyszłym potencjale współpracy. Nie jest wykluczone, że w perspektywie najbliższych kilku lat nastąpi dalszy rozwój mocy produkcyjnych.

Aktualnie Grupa koncentruje się na aplikacjach do branży izolacyjnej, charakteryzującej się wyraźną tendencją wzrostową. Jest to m.in. skutek europejskiej polityki związanej z promowaniem rozwiązań poprawiających wydajność energetyczną budynków.

W kolejnych latach przewidywane jest rozszerzenie palety produktów tak, aby można było dostarczać produkty do wytwarzania m.in. poliuretanów elastycznych, klejów czy elastomerów.

Technologia produkcji polioli poliestrowych i formułacje gotowych wyrobów powstają na bazie prac badawczo-rozwojowych i wewnętrznych doświadczeń Grupy. Portfel produktów aktualnie rozrósł się do kilkunastu przetestowanych na liniach produkcyjnych wyrobów. Na poziomie laboratoryjnym liczba eksperymentalnych produktów jest jeszcze większa. Dział badawczy stale pracuje nad nowymi rozwiązaniami, w poszukiwaniu cech produktów najbardziej odpowiadającym indywidualnym potrzebom klienta.

### Systemy poliuretanowe (PCC Prodex) i prepolimery (PCC PU)

Po przeniesieniu produkcji PCC Prodex z Żółwina do zakładu w Brzegu Dolnym, 2018 był rokiem, który w dużej mierze został poświęcony na doskonalenie i optymalizowanie procesów w głównych obszarach działalności, takich jak produkcja, badania i rozwój, obsługa sprzedaży czy logistyka.

Ponadto w pierwszej połowie ubiegłego roku spółka PCC Prodex odnotowała spadek sprzedaży, który wynikał z niższego zapotrzebowania rynku na systemy natryskowe do izolacji, spowodowane bardzo wysokimi cenami i ograniczoną dostępnością głównego surowca MDI. Taka sytuacja doprowadziła do istotnego zwiększenia aktywności rynkowej producentów, produktów będących substytutami systemów natryskowych, tj. wełny mineralnej oraz styropianu, którzy wykorzystali sytuację związaną z wysokimi cenami systemów natryskowych.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Od lipca ub.r. obserwowany jest stopniowy spadek cen MDI, co doprowadziło do utraty przewagi konkurencyjnej tradycyjnych materiałów izolacyjnych i pozwoliło spółce PCC Prodex na odbudowanie utraconych wcześniej wolumenów. Jednakże w ujęciu rocznym nie udało się nadrobić utraconej wcześniej sprzedaży i rok 2018 w ujęciu ilościowym sprzedaży systemów natryskowych zakończył się nieznacznie poniżej roku poprzedniego.

Ze względu na zaostrzające się regulacje prawne w zakresie emisji gazów cieplarnianych spółka PCC Prodex w dużej mierze skupiła swoją uwagę na zastąpieniu powszechnie stosowanych środków spieniających trzeciej generacji środkami spełniającymi nowe wymagania w tym zakresie.

W grupie prepolimerów spółka zależna PCC PU poświęciła dużo uwagi rozwojowi portfolio produktów dedykowanych dla segmentów, w których będzie mogła zaoferować klientom kompleksową obsługę w zakresie dostarczanych produktów. Wszystkie podejmowane działania zmierzają do stopniowego rozwoju sprzedaży w tej grupie produktowej.

### Segment Poliuretany poza Europą (IRPC Polyol)

W kwietniu 2018 roku PCC Rokita zwróciła kilkuletni proces zwiększania zaangażowania w spółkę IRPC Polyol w Tajlandii

Tabela 3 Wybrane dane finansowe segmentu Poliuretany

[w tys. zł]	2018	2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	24 250	23 964	1,2%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	681 128	638 711	6,6%
Łączne przychody ze sprzedaży	705 378	662 675	6,4%
<b>EBITDA</b>	<b>40 158</b>	<b>69 123</b>	<b>-41,9%</b>
Marża EBITDA	5,7%	10,4%	-4,7 p.p.
Zysk/strata brutto	16 030	57 577	-72,2%

Przychody segmentu Poliuretany stanowiły ok. 46% przychodów Grupy. W 2018 roku segment Poliuretany odnotował wolumen sprzedaży produktów na zbliżonym poziomie do roku 2017. Natomiast przychody segmentu wzrosły o prawie 7%. Wynikało to m.in. z wyższych cen produktów w 2018 roku w stosunku do roku poprzedniego. Wprowadzone podwyżki cen sprzedaży w połączeniu z agresywną polityką konkurencji, nie pozwoliły jednak w pełni skompensować podwyżek cen surowców oraz osiągnąć wyższych marż.

W analizowanym okresie EBITDA segmentu osiągnęła poziom 40,2 mln zł, spadając o 41,9% w stosunku do roku poprzedniego. Negatywny wpływ na wyniki segmentu miały niskie marże w związku z dynamicznym wzrostem cen głównych surowców, które nie zostały w pełni przełożone na podwyżki cen polioli. Ponadto w 2018 roku segment zmagał się z niskim zapotrzebowaniem na poliiole polieterowe. Istotnym czynnikiem wpływającym na ich niższy popyt były

zakupem kolejnych 25% udziałów. Obecnie Spółka posiada 1,5 mln udziałów spółki IRPC Polyol, co stanowi 50% liczby jej udziałów. IRPC Polyol jest producentem polioli polieterowych, poliesterowych, systemów i prepolimerów. Spółka ta w 2018 roku zmagana się z podobnymi jak w Europie wyzwaniami rynkowymi w regionie Azji Płd.-Wsch.

### Podsumowanie sytuacji finansowej

Pomimo niesprzyjających warunków rynkowych segment Poliuretany zanotował w 2018 roku zysk EBITDA na poziomie 40,2 mln zł.

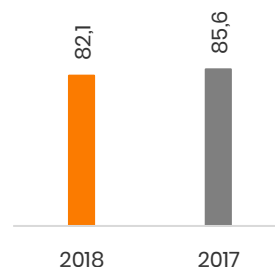
#### Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

- wzrost cen głównych surowców do produkcji polioli,
- wzrost cen TDI, głównego obok polioli surowca do produkcji pianek poliuretanowych,
- zwiększona podaż na rynku polioli spowodowana dostawami z Sadara,
- rozwój sprzedaży polioli poliesterowych,
- utrzymanie zoptymalizowanego portfolio sprzedażowego z dużym udziałem produktów specjalistycznych,
- czasowe ograniczenia w IV kwartale dostępności tlenu etylenu - jednego z głównych surowców segmentu.

utrzymujące się do połowy 2018 r. wysokie ceny TDI. To z kolei przełożyło się na zmniejszenie konsumpcji piany elastycznej do materacy.

Wysokie marże osiągnięte przez segment w I kwartale 2018 roku pozwoliły zrekompensować nieco spadki marż w kolejnych kwartałach roku.

Wykres 6 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Poliuretany [w tys. ton]



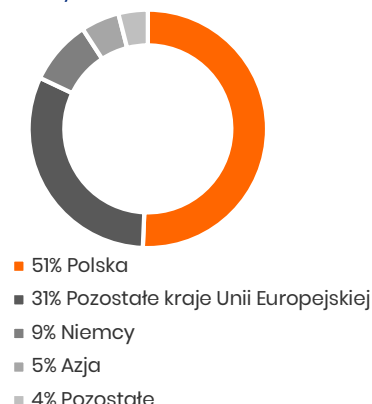
## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

W przychodach segmentu Poliuretany eksport w roku 2018 stanowił ponad 49% i spadł wobec roku 2017 o 8,9 p.p. Ujemny wpływ na zysk brutto miała również strata IRPC Polyol, konsolidowana metodą praw własności.

Wykres 7 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Poliuretany w 2018 roku w ujęciu geograficznym



## 3.5. Innowacje

W roku 2018 Grupa konsekwentnie pracowała nad rozwojem swojego portfela produktów, którego zadaniem jest generowanie wyższych marż niż produkty masowe. Z sukcesem wdrożono szereg nowych produktów.

Do najważniejszych osiągnięć w tym roku zaliczyć można:

- osiągnięcie znaczących postępów w pracach nad polioliami na bazie surowców odnawialnych – tzw. polioli NOP (Natural Oil Polyols); wykonano partie próbne, które z sukcesem przetestowano na maszynach produkcyjnych u kilku potencjalnych klientów – producentów pianki elastycznej,
- opracowanie i wdrożenie do sprzedaży pierwszego produktu z nowej linii produktowej o nazwie Rokochem – nowego rodzaju produktów, które znajdują zastosowanie w szerokorozumianej branży syntezy organicznej,
- opracowanie i wdrożenie do sprzedaży innowacyjnych polioli i receptur viscoelastycznych pianek poliuretanowych z ich udziałem; nowe produkty umożliwiają uzyskanie pianek viscoelastycznych o poszerzonym zakresie gęstości i regulowanym stopniu otwarcia struktury komórkowej.

W dalszym ciągu dużo uwagi poświęcono lubrykantom, które stanowią nowy obszar działalności Spółki. Jest to rynek produktów doskonale wpisujących się w strategię rozwoju produktów specjalistycznych. Po intensywnym okresie badań i rozwoju Spółka dopracowała się już szerokiej palety wyrobów, które będą stopniowo wprowadzane na rynek. Są to syntetyczne oleje bazowe o najwyższych parametrach jakościowych. W produkcji pojawiły się również wodorozpuszczalne oleje bazowe, znajdujące szerokie zastosowanie jako syntetyczne oleje bazowe i dodatki w przemyśle środków smarnych i płynów obróbczych.

W spółce PCC Prodex zdecydowana większość prac rozwojowych koncentrowała się na ograniczeniu stosowania wodorofluorowęglowodorów (HFC) i wdrażaniu alternatywnych środków spieniających w oferowanych przez firmę systemach poliuretanowych. Działanie to jest efektem europejskiego rozporządzenia w sprawie F-gazów, które zakłada stopniowe ograniczanie i sukcesywne zmniejszenie stosowania HFC o wysokim potencjale tworzenia efektu cieplarnianego (GWP, ang. Global Warming Potential) w Unii Europejskiej.

W 2018 roku spółka PCC Prodex prowadziła kilkadziesiąt projektów badawczo-rozwojowych, w wyniku których jej oferta została rozbudowana o nowe produkty dedykowane do wielu aplikacji przemysłowych m.in:

- wprowadzono na rynek systemy poliuretanowe przeznaczone do wypełnień elementów stosowanych do produkcji bram garażowych,
- wdrożono systemy przeznaczone do izolacji bojlerów spełniające wymagania klasy palności B2 oraz charakteryzujące się wysoką estetyką warstwy izolacyjnej,
- wzbogacono ofertę o systemy wykorzystywane w produkcji rolet,
- opracowano system poliuretanowy o dobrych właściwościach odporności ogniowej i termicznej dedykowany do wypełniania pustych przestrzeni.

Dział badawczo-rozwojowy spółki PCC Prodex pracował także nad projektami związanymi ze standaryzacją i optymalizacją receptur.

### 3.6. Inwestycje

W roku 2018 segment Poliuretany w Grupie PCC Rokita wzbogacił się o efekty będące wynikiem dokonanych inwestycji. Inwestycje te związane są m.in. z wprowadzeniem do portfela nowych produktów, wzbogaceniem potencjału badawczo-rozwojowego oraz ekspansją geograficzną.

W wyniku inwestycji przeprowadzonej przez spółkę z Grupy PCC - PCC Synteza, w ścisłej współpracy z PCC Rokita, w II kwartale ub.r. rozpoczęto regularną produkcję polioli na bazie katalizatora DMC. Dzięki tej inwestycji PCC Rokita zamierza powiększyć skalę produkcji lubrykantów (środki smarne) oraz specjalistycznych polioli, głównie do branży klejowej.

W obszarze infrastrukturalnym rozbudowano bazę magazynową tlenu etylenu wraz z dodatkowymi punktami rozładunkowymi. Cel inwestycji to zapewnienie bezpieczeństwa dostaw surowca, z uwagi na zwiększone zapotrzebowanie.

Przeprowadzono również kilka inwestycji związanych z poprawą bezpieczeństwa pracy. Do najważniejszych należą modernizacja systemu DCS oraz zainstalowanie rezerwowych pomp masy reakcyjnej.

Inwestycje były także prowadzone w dziale badawczo-rozwojowym. Dokonano m.in. modernizacji laboratorium syntezy polioli polieterowych, połączonej z uruchomieniem nowoczesnych reaktorów ciśnieniowych oraz wymianą aparatów do syntezy laboratoryjnej na nowoczesne jednostki.

Dodatkowo uzyskano znaczący postęp w pracach dotyczących projektowania instalacji pilotażowej do różnego typu polioli, której uruchomienie planowane jest na III kwartał 2019 r.

Ponadto PCC Rokita objęła kolejne 25% udziałów w firmie produkującej poliole polieterowe w Tajlandii (IRPC Polyol Co. Ltd). W wyniku tej transakcji Spółka posiada 50% udziałów i aktualnie koncentruje się na optymalizacji jej procesów organizacyjnych, w tym produkcyjnych.

Wciąż niezatwierdzone, lecz rozważane są dalsze inwestycje w rozbudowę mocy produkcyjnych polioli polieterowych oraz dalsze zwiększanie zdolności produkcyjnych polioli poliestrowych.

W 2018 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Poliuretany wyniosły 44,5 mln zł.

## 4. SEGMENT CHLOROPOCHODNE

### 4.1. Opis segmentu

Produkty pochodzące z segmentu Chloropochodne należą do podstawowych surowców chemicznych, które znajdują zastosowanie niemalże we wszystkich gałęziach przemysłu. Są stosowane u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej czy spożywczej.

Segment Chloropochodne jest tożsamy z Kompleksem Chloru, którego działalność zorganizowana jest w czterech wytwórniach produkcyjnych:

- tłuogu sodowego i chloru,
- sody kaustycznej,

- tlenku propylenu,
- chlorobenzenu.

Produkcja tłuogu sodowego i chloru odbywa się na nowoczesnej, proekologicznej i energooszczędnej instalacji elektrolizy membranowej. Chlor jest kluczowym surowcem stosowanym w produkcji około 55% wszystkich wyrobów branży chemicznej. W większości jest on zużywany na potrzeby własne Kompleksu do produkcji tlenku propylenu, kwasu solnego i chlorobenzenu.



PRZEMYSŁ  
CHEMICZNY



BUDOWNICTWO



GÓRNICTWO



TWORZYWA  
SZTUCZNE



AGRO



ŚRODKI  
DEZYNFEKUJĄCE



PRZEMYSŁ  
SPOŻYWCZY



PRZEMYSŁ  
WYDOBYWCZY



PRZEMYSŁ  
FARMACEUTYCZNY



PRZEMYSŁ  
CELULOZOWY

### 4.2. Grupy produktowe

#### 4.2.1. Grupa produktowa Chloroalkalia

Chloroalkalia, czyli chlor, tłuog, soda kaustyczna i podchloryn sodu oraz wodór, powstają w wyniku prowadzonego w sposób ciągły procesu technologicznego elektrolizy soli metodą membranową.

Chlor jest najważniejszym surowcem chemicznym obok pochodnych ropy naftowej. Jednakże rynek chloru jest ograniczony ze względu na specyfikę jego przetwarzania. Większość chloru na świecie zużywana jest 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.

Zdecydowaną większość przewożonego chloru transportuje się koleją, a pozostałą część z wykorzystaniem dróg lądowych i morskich. Transport chloru wymaga zastosowania specjalistycznych cystern, co powoduje, że koszty transportu

są bardzo wysokie. Dlatego PCC Rokita, jak większość producentów, dąży do wewnętrznego zbilansowania chloru. Chlor wykorzystywany jest przez pozostałe wytwórnie Kompleksu Chloru oraz Kompleks Chemii Fosforu, jak również inne podmioty działające na terenie parku przemysłowego PCC Rokita, w tym przez PCC MCAA Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej: PCC MCAA; podmiot nie należący do Grupy PCC Rokita). Dostarczany jest tam za pośrednictwem rurociągów przesyłowych.

Chlor ma zastosowanie w przemyśle chemicznym do chlorowania i syntezy, w procesach uzdatniania wody, w przemyśle celulozowo-papierniczym oraz jako środek bielący.

Produkcja chloru związana jest ściśle z rynkiem tłuogu sodowego, gdyż produkty te powstają jednocześnie w procesie produkcyjnym (na jedną jednostkę chloru powstaje około 1,1 jednostki tłuogu sodowego). W związku z tym, że chlor i tłuog są wykorzystywane w różnych sektorach przemysłu, wahania zapotrzebowania tylko na jeden



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

z produktów rodzą problemy natury optymalizacyjnej, biorąc pod uwagę specyfikę produkcji.

Ług sodowy jest wodnym roztworem wodorotlenku sodu. Jest jednym z podstawowych surowców dla przemysłu, stąd jest stosowany w prawie każdej jego gałęzi. Około 50% światowej produkcji wykorzystywane jest w przemyśle celulozowo-papierniczym, oraz 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 oraz rafinacji ropy i olejów mineralnych.

Soda kaustyczna jest stałą formą ługu sodowego. Jest to 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. Soda kaustyczna może występować w postaci płatków, perełek i mikroperetek.

Ług sodowy oraz soda kaustyczna płatkowana mają zastosowanie m.in. w przemyśle celulozowo-papierniczym oraz włókienniczym. Służą również do otrzymywania szkła wodnego, mydeł oraz są stosowane w koksowniach. Dzięki wykorzystaniu przez Spółkę metody membranowej, osiągnięta jest wysoka czystość produktów, co pozwoliło na uzyskanie Certyfikatów oraz Atestów PZH i przeznaczenie produktów elektrolizy również do segmentu spożywczego.

Wodór jest zużywany na wewnętrzne potrzeby produkcji sody kaustycznej, kwasu solnego oraz sprzedawany do jednej ze spółek grupy PCC.

### Surowce

Najistotniejszymi surowcami do produkcji jest energia elektryczna i ciepła oraz sól. Głównym dostawcą soli jest esco – european salt company GmbH & Co. KG z siedzibą w Niemczech, która pokrywa około 85% zapotrzebowania PCC Rokita na sól. Dostawy są realizowane na bazie długoterminowej umowy o szacunkowej łącznej wartości 198 mln zł, której łączna wartość stanowi ponad 10% rocznych przychodów Grupy. Szacunkowa łączna wartość tej umowy skalkulowana jest zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie najbliższych pięciu lat.

Energia elektryczna kupowana z zewnątrz w 100% pochodzi z PGE Obrót S.A., a jej dostawy realizowane są na podstawie kilkuletniej umowy o szacunkowej wartości 237,5 mln zł, tj. przekraczającej 10% rocznych przychodów Grupy, skalkulowanej zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie obowiązywania tej umowy. Pozostała część energii

elektrycznej oraz energia cieplna pochodzą z produkcji własnej PCC Rokita.

### 4.2.2. Grupa produktowa Tlenek propylenu

Tlenek propylenu stosowany jest do produkcji polioli polieterowych w Kompleksie Polioli i uniepalniaczy w Kompleksie Chemii Fosforu. Niewielka część sprzedawana jest m.in. do spółki z Grupy PCC – PCC EXOL.

Tlenek propylenu produkowany jest metodą chlorohydrynową przy użyciu wody, chloru, wapna, propylenu oraz energii cieplnej.

### Surowce

Propylen jest dostarczany przez kilku doświadczonych dostawców, na bazie co roku odnawianych kontraktów. Wapno jest dostarczane przez krajowego producenta.

### 4.2.3. Grupa produktowa Chlorobenzeny

Chlorobenzeny są organicznymi związkami chemicznymi, powstającymi w wyniku reakcji chlorowania benzenu. Wytwarzane w Grupie chlorobenzeny dzielą się na monochlorobenzeny i dichlorobenzeny.

Głównym zastosowaniem chlorobenzenu jest branża agrochemiczna (środki ochrony roślin) oraz branża zaawansowanych tworzyw sztucznych odpornych na wysokie temperatury. Chlorobenzen i jego mieszaniny stosowane są również do produkcji fenolu i jego pochodnych oraz barwników organicznych. Ważnym zastosowaniem chlorobenzenu jest wykorzystanie go jako półproduktu w wielu syntezach chemicznych. Jest także używany jako rozpuszczalnik o wysokiej temperaturze wrzenia w syntezach przemysłowych oraz w laboratoriach.

Monochlorobenzen jest używany przede wszystkim do wytwarzania nitrochlorobenzenu i eteru difenyłowego, które są następnie używane do wytwarzania środków ochrony roślin, pigmentów organicznych, chemikaliów do przetwarzania gumy czy też barwników. Występuje także jako składnik i katalizator w wielu syntezach chemicznych np. w farmacji. Ważnym zastosowaniem dla monochlorobenzenu jest produkcja siarczku polifenylenu oraz zastosowanie jako rozpuszczalnik do procesu produkcji izocyjanianów takich jak MDI i TDI. Monochlorobenzen jest również substancją, która doskonale sprawdza się w produkcji silikonów.

Produkty powstające na instalacji chlorobenzenu, sprzedawane są do klientów zewnętrznych z wykorzystaniem transportu kolejowego, samochodowego w autocysternach oraz drobnych opakowaniach.

Produktem ubocznym instalacji jest 31% kwas solny, otrzymywany w wyniku absorpcji chlorowodoru w wodzie, powstałego w czasie chlorowania benzenu.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

### Surowce

Głównymi surowcami wykorzystywanymi do produkcji chlorobenzenu są: benzen, chlor oraz energia cieplna. Benzen jest dostarczany na podstawie umów wieloletnich od

renomowanych międzynarodowych producentów, natomiast chlor gazowy i energia cieplna pochodzą z wewnętrznej produkcji.

## 4.3. Rynek segmentu Chloropochodne

Wg danych opublikowanych przez Euro Chlor (organizacja wspierająca europejski przemysł chloroalkaliów), w 2018 roku europejska produkcja chloru wyniosła prawie 10 mln ton. Największym producentem chloru w Europie pozostają Niemcy, następnie Belgia i Holandia oraz Francja.

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi, instalacje produkujące chlor w oparciu o starszą metodę mogły funkcjonować tylko do grudnia 2017 roku. W indywidualnych przypadkach, poszczególne kraje mogły udzielić producentom zgody na wydłużenie terminu na dostosowanie technologii do nowych wymogów.

W celu dostosowania do obowiązującego prawa, w Europie do końca 2017 roku miał miejsce tzw. proces konwersji a europejscy producenci chloru przekształcali swoje technologie produkcji. W roku 2000 produkcja chloru na bazie starszej technologii stanowiła 54% zdolności europejskich. W 2016 roku wyniosła już tylko 20%. Część producentów europejskich zdecydowała się na konwersję, część oficjalnie ogłosiła zamknięcie starszych elektroliz do końca 2017 roku.

PCC Rokita dokonała pełnej konwersji na technologię elektrolizy membranowej już w 2015 roku.

Decyzję o zamknięciu podjął między innymi czeski producent, Spolana z Neratovic, którego zdolności produkcyjne, jak podaje firma analityczna IHS Markit, szacowane są na poziomie 135 tys. ton rocznie. Producent zdecydował się na uruchomienie alternatywnej produkcji PVC bez użycia chloru. Jest to bardzo istotna informacja dla PCC Rokita, gdyż rynek czeski jest głównym rynkiem eksportowym dla chloru w małych opakowaniach, jak i dla tugu sodowego.

Inny producent w regionie Europy Środkowowschodniej, słowacki Fortischem, podjął decyzję o konwersji, jednakże uruchomienie nowej instalacji do końca 2017 roku nie powiodło się. Produkcja na elektrolizie wg starszej metody została wyłączona, a w 2018 roku Fortischem miał problemy z obsługą nowej technologii.

Z kolei węgierski producent Borsodchem częściowo dokonał konwersji elektrolizy w ubiegłych latach, a do połowy roku 2018 na część produkcji otrzymał derogację na kontynuowanie produkcji. W 2018 r. uruchomił nowe moce produkcyjne, zwiększając tym samym produkcję o 20%. Finalnie podaż na rynku Europy Środkowej i Wschodniej powróciła do poziomów sprzed, wymuszonej przepisami prawa, konwersji na nowoczesną technologię membranową w grudniu 2017.

Warto zauważyć, że już w 2016 roku PCC Rokita nawiązała regularną współpracę z dużymi odbiorcami czeskimi, dla których najważniejszym elementem współpracy jest jakość produktu oraz bezpieczeństwo i regularność dostaw. Dzięki temu, w związku z ograniczeniem produkcji chloru i tugu sodowego przez najbliższych konkurentów w 2018 roku, PCC Rokita mogła intensywnie rozwijać sprzedaż na rynku czeskim. Jest on dla Spółki bardzo atrakcyjny ze względu na położenie geograficzne i niewielką odległość do potencjalnych odbiorców. Tym samym na sąsiadujące rynki, czeski i niemiecki, PCC Rokita sprzedaje około 20% swojej rocznej produkcji.

Trzeba mieć jednocześnie na uwadze, iż sprzedaż tugu sodowego na bardziej odległe rynki jest nieoptyczna z powodu wysokich kosztów transportu. Z tego też powodu PCC Rokita koncentruje się głównie na rynku polskim. Szacunkowo 70% rynku krajowego stanowią odbiorcy dużych ilości, głównie w branży celulozowo-papierniczej, przemyśle chemicznym, producenci detergentów i mydeł oraz w przemyśle energetycznym do uzdatniania wody. Natomiast 30% to rynek dystrybucyjny, w ramach którego dostarczany jest tóg sodowy przede wszystkim dla przemysłu spożywczego i do browarów.

Jeśli chodzi o rynek sody kaustycznej, największym światowym jej producentem są Chiny, pokrywające ok. 60% zapotrzebowania całego świata, będące tym samym największym jej eksporterem. Natomiast PCC Rokita jest jedynym producentem sody kaustycznej płatkowanej w Polsce. Produkt oferowany jest w przeważającej większości na rynkach zamorskich, głównie na rynku afrykańskim i południowoamerykańskim, a w następnej kolejności także na rynku europejskim i polskim. Na rynkach zamorskich głównymi konkurentami Spółki w zakresie sody kaustycznej są właśnie producenci z Chin.

Od 2016 roku obserwowane są intensywne działania rządu chińskiego w zakresie ochrony środowiska i walki z zanieczyszczeniami. Efektem tych działań było zamknięcie części zakładów produkcyjnych i ograniczenie produkcji. Większość producentów chińskich skoncentrowała się na produkcji tugu sodowego, aby zabezpieczyć popyt lokalnych odbiorców. Ponieważ Chiny są największym eksporterem sody kaustycznej na świecie, działania te miały znaczący wpływ na rynek globalny sody kaustycznej. W 2017 roku eksport z Chin spadł o ponad 16% w porównaniu do roku 2016. Ograniczona podaż miała istotny wpływ na poziomy cen.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

W II kwartale 2018 roku sytuacja na rynku światowym uległa zmianie. Chiny zwiększyły moce produkcyjne ługu sodowego i tym samym eksport, otrzymywanej z niego sody kaustycznej. Dodatkowo, producenci z Indii zwiększyli swoją aktywność na rynkach światowych. Według danych IHS Markit eksport sody kaustycznej z Indii w 2018 roku utrzymał się na poziomie sprzedaży z 2017 roku, która była o ponad 30% wyższa w porównaniu do roku 2016. Większa podaż produktu i aktywna polityka sprzedażowa producentów azjatyckich wpłynęła na spadek cen sody kaustycznej na rynkach światowych.

Jeśli chodzi o grupę produktową chlorobenzenów, to jej światowy rynek napędzany jest głównie konsumpcją w Rejonie Azji i Pacyfiku, a zwłaszcza w Chinach przez długą listę odbiorców końcowych, w tym producentów barwników, pigmentów, pestycydów i środków farmaceutycznych.

### 4.4. Podsumowanie działalności w 2018 roku

W 2018 roku w segmencie Chloropochodne odnotowano wysokie ceny alkaliów. Segment utrzymał stabilną i wysoką produkcję, co przy aktualnym poziomie cenowym przełożyło się na bardzo wysokie wyniki.

#### Ług sodowy

Realizowana przez segment sprzedaż ługu sodowego koncentruje się na rynku krajowym i na rynkach sąsiadujących. Oferowane przez Spółkę ceny ługu sodowego w 2018 roku były o ponad 48% wyższe od cen z roku 2017. Dodatkowo PCC Rokita zwiększyła produkcję ługu sodowego o 6,6% w porównaniu do roku ubiegłego.

Korzystne ceny ługu sodowego skutkowały także decyzją Spółki o ograniczeniu produkcji sody kaustycznej. Decyzja ta spowodowała, że sprzedaż ługu sodowego, w połączeniu z ogólnym wzrostem produkcji, osiągnęła w 2018 roku historycznie rekordowo wysokie poziomy.

Na rynku ługu sodowego największy wpływ na kształtowanie się jego cen miały problemy ze stabilną produkcją występujące u głównych konkurentów w regionie. Utrudnienia te nasiliły się przede wszystkim w IV kwartale 2018 roku.

Poza wskazanymi zdarzeniami, na kształtowanie się cen ługu sodowego w Europie w IV kwartale 2018 r. miał wpływ bardzo niski stan rzeki Ren i utrudniony, czy wręcz niemożliwy transport surowców przy wykorzystaniu żeglugi śródlądowej oraz ograniczony dostęp do wody przemysłowej producentów surowców stosowanych przy wytwarzaniu ługu sodowego. Ponadto zauważalny był wzrost cen na rynku niemieckim oraz czeskim, który częściowo zaopatrywany jest przez producentów z Niemiec.

#### Soda kaustyczna

Na początku 2018 roku nadal dominował trend rekordowo wysokich cen sody kaustycznej, nie tylko na rynkach

Stopniowe przesunięcie światowego popytu z dala od regionów uprzemysłowionych w kierunku krajów rozwijających się, spowodowało zwiększanie możliwości produkcyjnych dla chlorobenzenów w Azji. W Chinach zlokalizowanych jest czterech z pięciu największych światowych producentów. I właśnie Chiny są największym producentem i konsumentem chlorobenzenów na świecie. Rynek chiński stanowi 70% rynku światowego. W Europie pozostało dwóch producentów, w Ameryce Północnej jeden, zlokalizowany w Meksyku.

Wchodzący w skład grupy chlorobenzenów, monochlorobenzen stanowi 73% światowego rynku chlorobenzenów.

zamorskich, ale także w Europie. W tym okresie na rynku europejskim zostały zamknięte fabryki niektórych producentów sody kaustycznej, w związku z obowiązującą do końca 2017 r. konwersją na elektrolizę membranową.

Trend ten odwrócił się w II kwartale 2018 roku, kiedy to na rynkach światowych zaczęto obserwować większą dostępność produktu pochodzenia azjatyckiego. Większa podaż wpłynęła na korektę cen sody kaustycznej.

Warunki te spowodowały, że Spółka podjęła decyzję o ograniczeniu produkcji sody kaustycznej i intensyfikowaniu sprzedaży ługu sodowego.

W 2018 roku kluczowymi rynkami obsługiwany przez segment Chloropochodne w zakresie sody kaustycznej były Afryka i Ameryka Południowa.

#### Chlor

Celem Grupy PCC Rokita jest przede wszystkim wewnętrzne zbilansowanie konsumpcji chloru, w związku z tym Grupa prowadzi szereg analiz w kierunku możliwości jego zagospodarowania. Cel ten osiąga poprzez zwiększanie produkcji na pozostałych wytwórniach Kompleksu Chloru, jak i również przez zwiększanie dostaw do Kompleksu Chemii Fosforu oraz do spółki PCC MCAA, podmiotu spoza Grupy PCC Rokita.

Jednocześnie Grupa dąży do utrzymania współpracy z dotychczasowymi cysternowymi odbiorcami chloru oraz do pozyskania nowych, długoterminowych kontrahentów celem dywersyfikacji sprzedaży. Ze względu na wysoką marżę, Grupa PCC Rokita podejmuje działania w kierunku intensyfikowania sprzedaży chloru w małych opakowaniach.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

### Chlorobenzeny

W 2018 roku zanotowano stabilną sprzedaż do głównych odbiorców w Europie. W połowie roku sprzedaż była nieznacznie mniejsza ze względu na planowane postoje remontowe głównych odbiorców. Jednocześnie kontynuowano współpracę z firmami azjatyckimi, głównie z Japonii i Korei Południowej.

Równocześnie segment odnotował spadek sprzedaży monochlorobenzenu na rynek Ameryki Północnej, w związku z agresywną polityką sprzedażową konkurencji z Azji, w szczególności z Chin i Indii, oraz powiększeniem bazy magazynowej niemieckiego producenta na wschodnim wybrzeżu USA.

### Podsumowanie sytuacji finansowej

Rok 2018 był kontynuacją bardzo dobrych wyników osiągniętych w roku 2017. Stabilne prowadzenie procesu technologicznego pozwoliło na płynne dostosowanie się do potrzeb rynku oraz optymalizację wielkości oferowanego ładu sodowego i sody kaustycznej przy równoczesnym osiągnięciu bardzo wysokich cen i marż.

#### Istotne czynniki wpływające na wyniki segmentu:

- wzrost cen alkaliów, w stosunku do okresu porównawczego: sody kaustycznej o 16% i ładu sodowego o 48%,
- wzrost podaży sody kaustycznej na rynku azjatyckim,
- ograniczona podaż ładu sodowego na rynku lokalnym,
- wzrost wolumenu sprzedaży ładu sodowego o 38% w stosunku do okresu porównawczego,
- wzrost wolumenu sprzedaży chloru o 25% w stosunku do okresu porównawczego,
- spadek wolumenu sprzedaży sody kaustycznej o 23% w stosunku do okresu porównawczego.

Przychody z tytułu sprzedaży zewnętrznej alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach segmentu Chloropochodne, stanowiły 39% przychodów Grupy i wzrosły o ponad 31% w porównaniu do roku poprzedniego.

W II kwartale 2018 roku zaobserwowano nieznaczny spadek cen sody kaustycznej w związku ze zwiększającą się podażą produktu w Chinach. Pomimo tego, segment osiągnął w 2018 roku 16% wzrost średniej ceny sprzedaży sody kaustycznej w porównaniu do roku 2017. Średnie ceny ładu sodowego w 2018 roku wzrosły o 48% w porównaniu do cen z ubiegłego roku. Największy wpływ na kształtowanie się cen ładu sodowego na rynku europejskim miał brak stabilnej produkcji głównych konkurentów w regionie. Związane było to przede wszystkim z uruchamianiem nowych instalacji po konwersji na technologię membranową. Biorąc pod uwagę aktualny światowy trend dla cen sody kaustycznej oraz ładu sodowego,

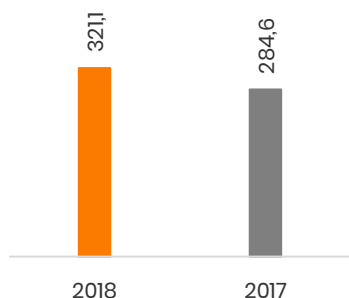
w 2018 roku segment intensyfikował produkcję ładu sodowego kosztem ograniczenia dostępności sody kaustycznej płatkowanej.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Wykres 8 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Chloropochodne w 2018 roku [w tys. ton]



Wykres 9 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Chloropochodne w 2018 roku w ujęciu geograficznym

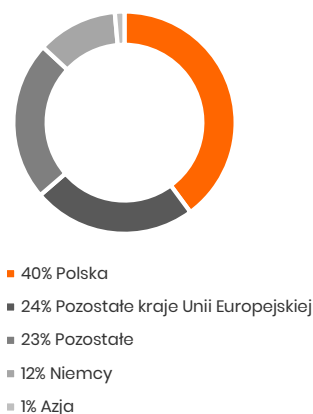


Tabela 4 Wybrane dane finansowe segmentu Chloropochodne

[w tys. zł]	2018	2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	266 137	233 598	13,9%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	581 190	442 289	31,4%
Łączne przychody ze sprzedaży	847 327	675 887	25,4%
<b>EBITDA</b>	<b>270 122</b>	<b>152 095</b>	<b>77,6%</b>
Marża EBITDA	31,9%	22,5%	9,4 p.p.
Zysk/strata brutto	229 570	121 016	89,7%

## 4.5. Inwestycje

W 2018 roku, zgodnie z założeniami, została zrealizowana inwestycja rozbudowy zdolności produkcyjnych elektrolizy – montaż i uruchomienie VI i VII elektrolizera. Zgodnie z planem realizowane były również inwestycje towarzyszące, mające na celu sukcesywnie eliminowanie wąskich gardeł w instalacji. W związku z tym w I kwartale 2018 r. została oddana do eksploatacji instalacja skraplania chloru.

Spółka jest również w trakcie budowy instalacji stacji zateżnienia ługu sodowego, co w efekcie doprowadzi do zwiększenia zdolności produkcyjnych tego węzła produkcji. Oddanie do użytku planowe jest na kwiecień br. Wszystkie te działania prowadzą do dalszego zwiększenia zdolności produkcyjnych elektrolizy soli i będą kontynuowane w 2019 roku.

W efekcie podejmowanych działań, w tym po wyeliminowaniu wąskich gardeł instalacji, nominalne zdolności produkcyjne będą mogły wzrosnąć do zakładanego poziomu ok. 230 tys. ton/rok w przeliczeniu na ług (ok. 209 tys. ton/rok w przeliczeniu na chlor).

Należy mieć na uwadze, że wzrost mocy produkcyjnych na elektrolizie przekłada się na dodatkowe ilości chloru i ługu sodowego. Zachowanie odpowiedniego bilansu produkcji

i zużycia chloru jest zawsze kluczową kwestią dla określenia i maksymalizowania produkcji instalacji elektrolizy.

Ze względu na obecnie panującą koniunkturę, PCC Rokita zmienia proporcje produkcji w kierunku większego wolumenu produkowanego ługu sodowego. Niemniej, ze względu na ciągły wzrost produkcji elektrolizy, Spółka realizuje inwestycję umożliwiającą poprawę wykorzystania instalacji produkcji sody kaustycznej. W jej efekcie ulegnie poprawie efektywność wykorzystania instalacji. Zakończenie inwestycji zakładane jest na II kwartał 2019 r.

Potencjalne inwestycje w dalsze zwiększanie produkcji sody kaustycznej są w trakcie wstępnych rozważań.

Z innych istotnych inwestycji należy wymienić przeprowadzoną modernizację linii zmydlania. W jej efekcie uzyskano dalszą optymalizację produkcji tlenu propylenu. Rezultatem jest polepszenie wskaźnika zużycia podstawowego surowca – propylenu. Dzięki temu obniżeniu uległy koszty wytworzenia. Dalsze prace w tym obszarze będą kontynuowane.

W III kwartale 2018 r. oddano do użytku instalację zateżnienia kwasu siarkowego. Należy podkreślić, że poza efektem

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

ekonomicznym, uzyskany został znaczący efekt środowiskowy. Odpadowy kwas siarkowy używany w procesie obróbki chloru jest praktycznie w 100% odzyskiwany i zwracany do procesu. Zredukowano w ten sposób do zera zakupy wysoko stężonego

kwasu, jak i uniknięto konieczności utylizacji go po użyciu w procesie produkcyjnym.

W 2018 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły ok. 126,5 mln zł.

## 5. SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

### 5.1. Opis segmentu

Segment Inna działalność chemiczna agreguje pozostałe produkty chemiczne, które nie zostały uwzględnione w segmentach Poliuretany oraz Chloropochodne.

Segment koncentruje swoją działalność na produktach chemicznych, które są stosowane w wielu gałęziach

przemysłu jako dodatki, poprawiające właściwości finalnych produktów. Do najważniejszych funkcji tych dodatków można zaliczyć działanie uniepalniające, zmięczające, upłynniające oraz poprawiające inne właściwości fizyko-mechaniczne, a także trwałość produktów gotowych i ich odporność na działanie różnych czynników.



MEBLARSTWO



BUDOWNICTWO



GÓRNICTWO

TWORZYWA  
SZTUCZNE

AGRO

ŚRODKI  
DEZYNFEKUJĄCEPRZEMYSŁ  
FARMACEUTYCZNYPRZEMYSŁ  
CELULOZOWY

### 5.2. Grupy produktowe

#### Fosforopochodne

Na bazie głównego surowca, żółtego fosforu oraz chloru produkowanego w segmencie Chloropochodne, wytwarzany jest trójchlorek fosforu ( $\text{PCl}_3$ ) oraz tlenochlorek fosforu ( $\text{POCl}_3$ ). Produkty te stosowane są jako surowce bazowe w przemyśle farmaceutycznym i chemicznym, używane są również do chlorowania kwasów tłuszczowych, a także są popularnymi półproduktami wyjściowymi w syntezie uniepalniaczy, plastyfikatorów i stabilizatorów, produkowanych m.in. w segmencie Inna działalność chemiczna.

Największymi odbiorcami są producenci dodatków do tworzyw sztucznych, przemysł farmaceutyczny oraz agrochemiczny.

Największymi konkurentami w tej grupie produktowej są: Italmatch, ICL i Lanxess.

**Uniepalniacze** otrzymywane są z  $\text{POCl}_3$  oraz m.in. tlenu propylenu i sprzedawane są pod nazwą handlową Roflam. Produkty z grupy Roflam mają na celu zmniejszenie zapalności i palności wyrobów z tworzyw sztucznych oraz ograniczenie rozprzestrzeniania się płomienia w trakcie pożaru. Uniepalniacze produkowane w segmencie mają zastosowanie przede wszystkim w przemyśle budowlanym do produkcji sztywnych pian poliuretanowych w zakresie ociepleń i montażu.

Największymi odbiorcami są producenci pianek sztywnych i elastycznych (przemysł poliuretanowy). Natomiast

największymi konkurentami w tej grupie produktowej są ICL, Lanxess oraz producenci z Chin.

Produkty z grupy Roflam zaliczają się do produktów masowych. Głównym czynnikiem wpływającym na sytuację na rynku europejskim jest ilość i cena chińskiego produktu. W przypadku zmniejszonej aktywności konkurencji z Azji, segment Inna działalność chemiczna w pełni wykorzystuje moce produkcyjne w celu sprostania popytowi na rynku.

**Plastyfikatory uniepalniające** na bazie fosforu (fosforany) o nazwie handlowej Reflex spełniają dwie ważne funkcje. Po pierwsze mają właściwości uniepalniające. Dzięki temu są używane przez producentów farb technicznych do produkcji niepalnych farb epoksydowych, stosowanych do ochrony wielkich powierzchni stalowych takich jak platformy wiertnicze, konstrukcje stalowe czy kadłuby statków. Po drugie są używane jako plastyfikator do elastycznych produktów z PVC, które zgodnie z normami bezpieczeństwa powinny być ognioodporne.

Typowymi odbiorcami plastyfikatorów uniepalniających Reflex są producenci farb technicznych oraz przetwórcy elastycznego PVC. Główną konkurencją PCC Rokita w tym obszarze są światowi producenci uniepalniaczy: ICL oraz Lanxess.

Popularność Reflexów wzrasta, głównie ze względu na ich dobre właściwości przetwórcze i uniepalniające. Coraz bardziej restrykcyjne wymagania dotyczące toksyczności i niepalności tworzyw sztucznych sprawiają, że perspektywa

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

dla rozwoju sprzedaży fosforanów jest bardzo dobra. PCC Rokita planuje poszerzyć oferowaną grupę Roflexów o kolejne typy o właściwościach harmonizujących z restrykcyjnymi wymaganiami europejskimi (np. niska emisja dymów przy dobrych właściwościach uniepalniających).

Roflexy są sprzedawane w Europie, Azji oraz USA.

**Stabilizatory termiczne** (Rostabile) na bazie fosforu są produktami stosowanymi w kombinacji z innymi stabilizatorami cieplnymi do ochrony termicznej produktów z tworzyw sztucznych, głównie PVC i syntetycznego kauczuku. Specyficzną cechą Rostabili jest ochrona termiczna polimerów w trakcie ich wytwarzania i przetwarzania w wysokich temperaturach. Głównymi odbiorcami Rostabili są producenci mieszanek stabilizatorów termicznych używanych do produkcji wielu różnych artykułów z PVC (np. osłon kablowych, węży ogrodowych i wielu innych) oraz producenci syntetycznego kauczuku.

Produkowane w ramach grupy Rostabili fosforyny są ważnym składnikiem chroniącym tworzywa sztuczne przed ich naturalną tendencją do rozpadu w wyższych temperaturach, stąd perspektywa dla ich sprzedaży wydaje się stabilna.

Główną konkurencją PCC Rokita w tym obszarze są światowi producenci stabilizatorów termicznych: Valtris, Galata, Dover i Krishna.

Rostabile są sprzedawane głównie na rynek europejski.

### Naftalenopochodne

Oddzielną grupą produktową w segmencie jest grupa naftalenopochodnych, która w odróżnieniu od pozostałych produktów, produkowana jest na bazie naftalenu. Głównymi produktami w tej grupie są superplastyfikatory, mające zastosowanie w przemyśle budowlanym jako domieszki do betonów i gipsów.

Dodanie superplastyfikatora do betonu korzystnie wpływa na wzrost jego wytrzymałości, poprawienie wodoszczelności i mrozoodporności oraz zmniejszenie nasiąkliwości wodą. Natomiast zastosowanie go jako dodatku do gipsu wpływa na zmniejszanie zużycia wody w procesie produkcji płyt kartonowo-gipsowych, co znacząco wpływa na redukcję kosztów produkcyjnych.

## 5.3. Rynek segmentu Inna działalność chemiczna

PCC Rokita bacznie obserwuje trendy rynkowe oraz uwarunkowania środowiskowe i legislacyjne, kształtujące kierunki rozwoju branży specjalistycznych dodatków m.in. do tworzyw sztucznych.

W grupie produktów fosforopochodnych Grupa wykorzystuje je do własnej produkcji specjalistycznych lubrykantów, dodatków do płynów hydraulicznych, uniepalniaczy,

Naftalenopochodne na rynku oferowane są w formie płynnej i proszkowej. Sprzedaż jest silnie skorelowana z sytuacją przemysłu budowlanego, w szczególności z inwestycjami infrastrukturalnymi. Głównymi odbiorcami są światowi potentaci w branży chemii budowlanej, producenci płyt kartonowo-gipsowych oraz kauczuków syntetycznych. Ze względu na ceny jednostkowe produktów i stosunkowo wysokie koszty transportu rynkiem docelowym w ujęciu geograficznym jest obszar w promieniu ok. 1000 km od miejsca produkcji. W przypadku Grupy PCC Rokita jest to głównie teren Polski, Niemiec, Austrii, Estonii, Ukrainy, Czech i Słowacji. W mniejszym stopniu Spółka zaopatruje także rynki azjatyckie, na które dostarczany jest sproszkowany produkt.

Główną konkurencją są duże globalne firmy Bozzetto, Huntsman i rosyjski Poliplast.

### Surowce

Głównymi surowcami stosowanymi do produkcji przez segment Inna działalność chemiczna są żółty fosfor, naftalen, fenol i jego pochodne oraz półprodukty wytwarzane wewnątrz w segmencie Chloropochodne, takie jak chlor, tlenek propylenu i tęg sodowy.

**Fosfor żółty** jest strategicznym surowcem do produkcji trójchlorku fosforu, tlenochlorku fosforu oraz do wytwarzania stabilizatorów i uniepalniaczy. W 2018 roku głównym źródłem zaopatrzenia był rynek azjatycki.

**Naftalen** jest surowcem strategicznym do produkcji środków pomocniczych dla budownictwa (domieszki uplastyczniające, upłynniające, dyspergatory, superplastyfikatory). Źródłem zaopatrzenia jest rynek europejski.

**Fenol** to surowiec wykorzystywany do produkcji stabilizatorów, plastyfikatorów oraz uniepalniaczy. 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 jest rynek europejski.

Współpraca z głównymi dostawcami surowców strategicznych oparta jest na zasadzie wieloletnich umów handlowych.

plastyfikatorów i stabilizatorów, dla których perspektywy rozwoju są bardzo dobre. Gama uniepalniaczy, plastyfikatorów oraz stabilizatorów obecnie istniejących na rynku stale się powiększa, a wielkość produkcji tworzyw, dla których te dodatki są przeznaczone, także wykazuje stały trend rosnący. Grupa planuje początkowo skupić się na europejskim rynku fosforopochodnych, ale wysoki poziom specjalizacji



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

produktów, głównie plastyfikatorów, pozwalają rozszerzać obszar działania na inne regiony.

W przypadku uniepalniaczy głównym trendem jest ograniczenie stosowania dotąd bardzo popularnych związków halogenowych i zastępowanie ich dodatkami przyjaznymi środowisku naturalnemu. Związki na bazie fosforu stanowią często doskonałą alternatywę i właśnie ta grupa bezhalogenowych uniepalniaczy zyskuje na świecie coraz większe uznanie, a PCC Rokita od lat umacnia swoją pozycję i renomę na tym rynku.

Uniepalniacze dodawane są do różnych materiałów w celu zwiększenia ich niepalności. Skala zastosowania tworzyw sztucznych w przemyśle rośnie, równocześnie na całym świecie wzrastają więc wysiłki zmierzające w kierunku produkcji tworzyw sztucznych, w miarę możliwości jak najbardziej niepalnych. Według raportu opublikowanego we wrześniu 2017 roku przez firmę IHS Markit, światowa konsumpcja uniepalniaczy przekroczyła poziom 2,25 mln ton. Wielkość globalnego zużycia uniepalniaczy od 4 lat systematycznie wzrasta i według ekspertów w okresie 2016–2021 będzie zwiększać się średniorocznie o około 3,1%. Natomiast dynamika wartości rynku w tym okresie, według analityków firmy Markets and Markets, będzie ponad dwukrotnie wyższa (6,4% rocznie) i w 2021 wartość światowego rynku uniepalniaczy wynosić będzie 12,8 mld USD.

Okolo 85% produkcji uniepalniaczy wykorzystywane jest do produkcji tworzyw sztucznych, a pozostała część używana jest w branży tekstylnej oraz produktach gumowych. Według prognoz analityków liderem wzrostu jest Azja. W 2018 roku region ten miał odpowiadać za ponad połowę światowej konsumpcji (udział Chin prognozowany jest na 30%). Ogólna tendencja rynku od wielu lat jest silnie rosnąca, a trend ten spowodowany jest szybkim wzrostem rynku tworzyw sztucznych, zaostrzaniem przepisów dotyczących bezpieczeństwa pożarowego i przepisów dotyczących ochrony środowiska, ograniczeniami w stosowaniu niektórych innych antypirenow (np. bromowych) oraz rozszerzeniem aplikacji do nowych gałęzi przemysłu.

Najpopularniejszymi dodatkami do tworzyw sztucznych oraz farb są plastyfikatory uniepalniające. W tej grupie najistotniejszą tendencją jest stopniowe wycofywanie z użycia plastyfikatorów ftalowych na rzecz plastyfikatorów nieftalowych, często oferujących dodatkowe korzyści aplikacyjne lub polepszające inne parametry użytkowe. Wśród nich ważną grupę stanowią związki fosforowe, coraz chętniej stosowane ze względu na ich specyficzne właściwości. PCC Rokita od lat z powodzeniem rozwija tę grupę dodatków, a grono użytkowników tych wyrobów rozszerza się ciągle o nowe, ciekawe i przyszłościowe aplikacje.

Plastyfikatory uniepalniające znajdują zastosowanie w przetwórstwie PVC, kauczuków i elastomerów. Posiadane informacje pozwalają na oszacowanie dostępnego dla Grupy rynku plastyfikatorów 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 plastyfikatorów fosforowych, w których produkcji specjalizuje się Spółka, to około 50 tys. ton/rok.

Coraz bardziej rygorystyczne przepisy środowiskowe zmuszają producentów do poszukiwania coraz to bezpieczniejszych rozwiązań również w grupie stabilizatorów termicznych i antyoksydantów, stosowanych w celu ochrony wyrobów z tworzyw i farb przed degradacją w procesie przetwórstwa i podczas użytkowania. Powszechnie do niedawna stosowane stabilizatory termiczne na bazie związków ołowiu, ustępują teraz miejsca bardziej nowoczesnym produktom, opartym o związki fosforu, które są efektywne i bezpieczne. Portfolio PCC Rokita w zakresie tego typu fosforowych stabilizatorów stale rośnie, a kolejne, nowo opracowywane produkty, spełniają coraz ostrzejsze normy i wymagania klientów.

Znaczenie stabilizatorów termicznych, zwanych także antyutleniaczami, dla rynku tworzyw sztucznych, a w szczególności PVC i syntetycznych kauczuków, wynika z dużego zapotrzebowania na ochronę przed ich degradacją w procesach przetwórczych i w czasie ich użytkowania. Zapotrzebowanie na antyutleniacze jest ściśle związane z zapotrzebowaniem na tworzywa i polimery kauczukowe, które od lat charakteryzują się stałym trendem wzrostowym.

W obszarze specjalistycznych dodatków do tworzyw perspektywy rozwoju działalności są dobre.

Rynek branży naftalenopochodnych cechuje duża zmienność w zależności od koniunktury rynkowej branży budowlanej. Wiodącą grupą produktów w tym segmencie są superplastyfikatory. Europejski rynek wyrobów naftalenopochodnych obecnie szacowany jest na 150–200 tys. ton/rok, ale jego wielkość jest w dużej mierze uzależniona od aktualnej koniunktury branży budowlanej. Szacowany udział Grupy w lokalnym rynku wynosi ok. 30%. Dzięki zoptymalizowaniu procesu produkcji naftalenopochodnych, a także stworzeniu ekologicznego produktu spełniającego najnowsze wymagania dotyczące bezpieczeństwa tego typu produktów dla ludzi i środowiska naturalnego, pozycja Grupy PCC Rokity jako dostawcy w tym obszarze umacnia się.

Niestety zapotrzebowanie europejskiego rynku na te produkty systematycznie maleje, co powoduje zaostrzenie konkurencji. PCC Rokita od lat z sukcesem prowadzi działania, zmierzające do zwiększenia udziału w rynku i utrzymania wielkości produkcji i sprzedaży na stabilnym poziomie.

## 5.4. Podsumowanie działalności za 2018 rok

Dzięki sprzyjającej sytuacji rynkowej i konsekwentnie realizowanej polityce marketingowej, zakładającej wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych, w 2018 roku Grupa w segmencie Inna działalność chemiczna wypracowała lepsze wyniki w porównaniu do roku 2017. Zarówno wolumeny sprzedaży jak i wartość obrotów, a także wielkość wypracowanej marży w 2018 roku znacząco wzrosły.

W I kwartale 2018 r. miała miejsce większa sprzedaż, pomimo sezonu zimowego, tradycyjnie charakteryzującego się słabszą koniunkturą, zwłaszcza w branży budowlanej. W II kwartale w grupie bazowych produktów segment odnotował znaczne wzrosty, w szczególności na rynku europejskim, i rozpoczął procesy wdrażania produktów do nowych aplikacji na rynku azjatyckim. Nasilająca się konkurencja ze strony chińskich i rosyjskich producentów wpłynęła na utrzymanie niskich cen z I kwartału. W III kwartale nastąpiła znacząca poprawa koniunktury na europejskim rynku uniepalniaczy fosforopochodnych, co wpłynęło na zwiększenie wolumenu sprzedaży, jak i osiągniętych przez segment marż. Ponadto Spółka zintensyfikowała także dostawy produktów naftalenopochodnych na rynek europejski, zarówno do obecnych klientów, jak i rozpoczęła współpracę z nowymi odbiorcami.

W zakresie specjalistycznych dodatków do tworzyw sztucznych i farb m.in. takich jak uniepalniacze, plastyfikatory uniepalniające oraz stabilizatory termiczne rozpoczęto lub kontynuowano, we współpracy z partnerami handlowymi, szereg procesów w zakresie aprobaty jakościowej i aplikacyjnej nowych produktów, opracowanych w ostatnim czasie w dziale R&D. W wyniku tych działań segment odnotował w III kwartale 2018 roku spory sukces, formalnie kończąc proces wdrożeniowy u jednego z kluczowych producentów farb pęczniących na rynku światowym.

Uruchomiono także kolejne, nowe projekty badawcze, zmierzające do poszerzenia portfolio produktów, w zakresie specjalistycznych dodatków. W przypadku tego typu specjalistycznych dodatków, badania wdrożeniowe prowadzone przed dopuszczeniem do stosowania trwają zazwyczaj ponad rok. Dlatego już od pewnego czasu prowadzone są intensywne prace, zmierzające do akceptacji przez potencjalnych klientów najnowszych wyrobów, jakie Grupa zamierza wprowadzić do oferty w związku z realizacją inwestycji, której zakończenie planowane jest na połowę 2019 roku.

Działalność segmentu prowadzona jest głównie na rynku europejskim oraz w mniejszym zakresie na azjatyckim oraz północnoamerykańskim. Jednak perspektywa rozwoju na rynku azjatyckim jest optymistyczna, w szczególności dużym potencjałem odznaczają się producenci stosujący dodatki

fosforopochodne wykorzystywane do produkcji farb, żywic i przetwórstwa tworzyw. Podejmowane działania, zmierzające do budowy sieci dystrybutorów specjalistycznych, zaowocowały nawiązaniem współpracy z grupą wyselekcjonowanych firm w Europie, Azji i Ameryce Płn. Firmy te posiadają wysokie kompetencje, doświadczenie i kontakty handlowe na poszczególnych regionalnych rynkach w wybranych aplikacjach. Dzięki tej strategii Spółka zamierza dotrzeć do większego grona końcowych klientów, a także na bieżąco pozyskiwać wiedzę potrzebną do planowania dalszego rozwoju w kluczowych obszarach.

### Podsumowanie sytuacji finansowej

Segment Inna działalność chemiczna odnotował historycznie wysoki poziom przychodów ze sprzedaży, przekraczając w 2018 roku barierę 100 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego znacząco zwiększono wolumen, jak i przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych, odpowiednio o 15,4% i 25,9%.

#### Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

- znaczny wzrost zamówień na podstawowe produkty uniepalniające,
- optymalizacja struktury sprzedaży,
- zakończenie z sukcesem aprobat produktowych u nowych klientów oraz zwiększenie wolumenu sprzedaży do stałych klientów,
- znaczny wzrost cen na produkty typu „commodity” w drugiej połowie 2018 roku,
- porównywalny poziom sprzedaży dodatków do betonów i gipsów oraz produktów dyspergujących,
- wzrost sprzedaży sproszkowanych produktów.

Wysoka sprzedaż oraz osiągnięta marża przełożyły się na wyższy wynik EBITDA w 2018 roku w porównaniu do 2017 roku. Utrzymanie wysokich cen na produkty stosowane jako dodatki uniepalniające, w szczególności do pianek sztywnych, w drugiej połowie 2018 roku znacząco wpłynęło na poprawę wyniku. W IV kwartale ubiegłego roku zaobserwowano wzrost dostępności konkurencyjnego produktu z Chin, co odzwierciedlały ceny rynkowe, które w większości przypadków ustalane są na bazie ofert kwartalnych. Pomimo zwiększonej aktywności konkurencji, sprzedaż produktów „commodity” utrzymała się na poziomie zdolności produkcyjnych segmentu.

Dodatkowo, pozytywny wpływ na wyniki segmentu miały nowe zasady rozliczania między segmentami w zakresie cen półproduktów. Dzięki korzystniejszym warunkom zakupu chloru i możliwości rekalkulacji cen wyrobów, oczekiwany jest w przyszłych okresach m.in. wzrost sprzedaży bazowych produktów w szczególności na perspektywnym rynku azjatyckim. Umożliwi to także rozwój na rynku europejskim

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

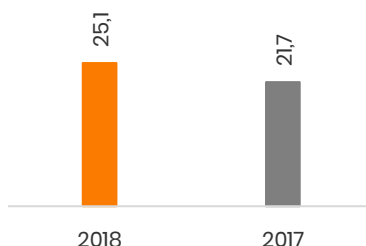
Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

dzięki sprzedaży produktów do producentów z branży nowych technologii.

Sprzedaż produktów dedykowanych do budownictwa osiągnęła oczekiwany poziom. Duży udział w tym miała dobra koniunktura na rynku budowlanym, co pozwoliło na utrzymanie wolumenu jak i cen sprzedaży.

Wykres 10 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Inna działalność chemiczna w 2018 roku [w tys. ton]



Wykres 11 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Inna działalność chemiczna w 2018 roku w ujęciu geograficznym

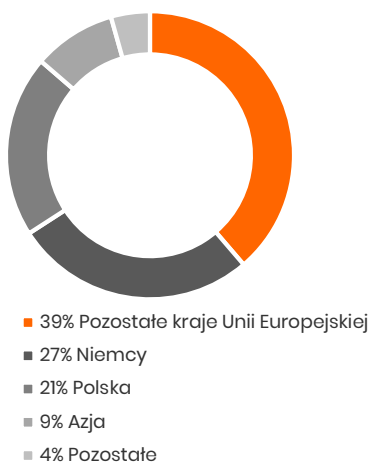


Tabela 5 Wybrane dane finansowe segmentu Inna działalność chemiczna

[w tys. zł]	2018	2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	5 617	6 453	-13,0%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	106 199	84 364	25,9%
Łączne przychody ze sprzedaży	111 816	90 817	23,1%
EBITDA	8 643	6 756	27,9%
Marża EBITDA	7,7%	7,4%	0,3 p.p.
Zysk/strata brutto	3 521	2 137	64,8%

## 5.5. Innowacje

W roku 2018 prace badawcze skupiały się zarówno na rozszerzaniu oferty Grupy PCC o zupełnie nowe specjalistyczne rozwiązania, które uzupełniają portfolio dedykowane klientom z branży tworzyw sztucznych oraz płynów hydraulicznych, jak

również na rozwoju istniejących produktów w nowych obszarach aplikacyjnych.

Z sukcesem rozwijana jest sprzedaż opracowanych w ostatnich latach uniepalniaczy i plastyfikatorów

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

niepalniających do zaawansowanych technologicznie formułacji, gdzie specjalistyczne kompetencje aplikacyjne zespołu doradców technicznych stanowią podstawę powodzenia prac wdrożeniowych.

Podążając za podjętym jeszcze w poprzednich latach trendem rozwoju niepalniaczy bezhalogenowych, rozpoczęto prace nad opracowaniem nowych, przyjaznych środowisku rozwiązań do pian poliuretanowych. Na tle dotychczas proponowanych rozwiązań bezhalogenowych, opracowywane produkty będą odznaczały się jeszcze większą skutecznością w testach palności gotowych materiałów oraz bardzo niską emisją lotnych związków organicznych (VOC).

W obszarze płynów hydraulicznych, dzięki nawiązaniu współpracy z formulatorami olejów syntetycznych, trwają prace nad opracowaniem specjalistycznego trudnopalnego płynu hydraulicznego dedykowanego do nowoczesnych urządzeń pracujących w elektrowniach. Produkt ma spełnić szereg wymagań stawianych przez wiodących producentów urządzeń pracujących pod wyjątkowo wysokimi obciążeniami.

W 2018 r. kontynuowano prace związane z budową linii pilotażowej służącej demonstracji technologii otrzymywania innowacyjnych produktów opracowanych przez dział R&D w ostatnich latach. Projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

## 5.6. Inwestycje

W segmencie Inna działalność chemiczna prowadzona jest opisana powyżej inwestycja, mająca na celu budowę instalacji pilotażowej do produkcji fosforanów i fosforynów, której zakończenie planowane jest na koniec 2019 roku.

Dzięki tej linii zostanie potwierdzona technologia, będąca obecnie na etapie badań laboratoryjnych, a uzyskana wiedza umożliwi zaimplementowanie wypracowanych rozwiązań do budowy pełnowymiarowej linii produkcyjnej. Docelowa linia pozwoli w niedalekiej przyszłości znacząco poszerzyć portfolio Spółki o szeroką gamę wysoce specjalistycznych produktów, na które obserwuje się rosnący popyt.

Z uwagi na potencjał produktów fosforowych, w dalszym ciągu zajmują one wiodącą pozycję w obszarze działań badawczych. W ostatnim okresie dostrzeżono również duże możliwości rozwoju produktów naftalenopochodnych, w związku z czym prowadzonych jest obecnie kilka projektów, mających na celu opracowanie nowych superplastyfikatorów do betonu oraz dyspergatorów dedykowanych do licznych aplikacji (produkcja lateksu, płyt gipsowo-kartonowych, przemysł wydobywczy). W wyniku tych prac wprowadzono do oferty serię produktów przeznaczonych do dyspersji wodnych o nazwie handlowej Rodys, których sprzedaż rozwija się zadowalająco. Dobre efekty zaowocowały decyzją o uruchomieniu prac badawczych nad rozszerzeniem tej grupy produktowej o kolejne rodzaje dyspergatorów, a także o wzmocnieniu zespołu specjalistów oraz rozwoju zaplecza badawczo-rozwojowego, które zostało wyposażone w nowoczesny sprzęt umożliwiający rozwój tej grupy produktowej w kolejnych latach.

W 2018 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły 19 mln zł.

## 6. SEGMENT ENERGETYKA

### 6.1. Opis segmentu

Segment Energetyka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania energii cieplnej, wytwarzania i obrotu oraz dystrybucji energii elektrycznej, wody zdemineralizowanej oraz sprężonego powietrza, głównie na potrzeby Grupy PCC Rokita. Segment ten jest tożsamy organizacyjnie z Centrum Energetyki, działającym w ramach PCC Rokita.

### 6.2. Grupy produktowe

W segmencie Energetyka wytwarzana jest para technologiczna, energia elektryczna, ciepło grzewcze oraz woda demineralizowana i sprężone powietrze. Ponadto segment zajmuje się obrotem i dystrybucją energii elektrycznej.

Wyprodukowana energia cieplna zostaje zużyta w zdecydowanej większości jako para technologiczna do procesów chemicznych oraz do wytworzenia energii elektrycznej. Nieznaczna część energii cieplnej przeznaczana jest do wytwarzania wody grzewczej dla odbiorców z miasta Brzeg Dolny. Paliwem do produkcji energii cieplnej jest węgiel kamienny.

Przy wytwarzaniu energii elektrycznej wykorzystywany jest proces zwany kogeneracją, polegający na tym, że na jednym urządzeniu wytwórczym (turbozespolo) zasilanym parą z kotłów powstaje energia elektryczna i para technologiczna. To powoduje, że do produkcji tych samych ilości energii

### 6.3. Rynek segmentu Energetyka

Wytwarzane w segmencie Energetyka media kierowane są na rynek lokalny, głównie do spółek z Grupy PCC Rokita i pozostałych spółek z Grupy PCC, funkcjonujących na terenie przemysłowym w Brzegu Dolnym. Udział sprzedaży do odbiorców z Grupy PCC Rokita stanowi 66% przychodów segmentu.

Podstawowym medium energetycznym wytwarzanym w segmencie jest para technologiczna, używana przez odbiorców w procesach chemicznych jako źródło energii cieplnej. Zapotrzebowanie na parę technologiczną i inne media jest ściśle skorelowane z rozwojem zdolności produkcyjnych odbiorców.

Kolejnym medium jest energia elektryczna. Decyzje o ilości i czasie produkcji uwzględniają ceny dostępnej energii na rynku w stosunku do kosztów jej wytworzenia. Ilość wytwarzanej energii elektrycznej w segmencie jest wypadkową możliwości technicznych z uwzględnieniem

Głównym zadaniem Centrum Energetyki jest zapewnienie dostaw energii cieplnej w postaci pary technologicznej dla Grupy PCC Rokita, używanej do procesów chemicznych. Stąd istotne w segmencie nakłady remontowe i inwestycyjne, mające na celu zapewnienie niezawodności w ujęciu technicznym, jak również mające na celu spełnienie wymogów prawnych odnośnie ochrony środowiska.

elektrycznej i pary technologicznej zużywa się mniej paliwa niż w przypadku produkcji rozdzielonej.

Woda demineralizowana i sprężone powietrze są zużywane w całości przez spółki prowadzące działalność na terenach przemysłowych zlokalizowanych w Brzegu Dolnym. Proces produkcji wody demineralizowanej polega na wstępnym oczyszczeniu, a następnie właściwej demineralizacji jonowymienną wodę wstępnie oczyszczoną. Natomiast proces produkcji sprężonego powietrza realizowany jest przez zespół sprężarek śrubowych oraz zespół urządzeń uzdatniania medium, które zapewniają ciągłą dostawę powietrza do wszystkich wydziałów produkcyjnych.

Obrót i dystrybucja energii elektrycznej są ściśle związane z zasilającą Spółkę siecią dystrybucyjną Tauron Dystrybucja S.A. Spółka dystrybuuje następnie energię elektryczną do poszczególnych odbiorców.

wspomnianych aspektów ekonomicznych. Wraz ze wzrostem zapotrzebowania na parę technologiczną wzrasta również opłacalność produkcji energii elektrycznej za sprawą procesu kogeneracji.

PCC Rokita zaopatruje w ciepło grzewcze większość gospodarstw domowych w Brzegu Dolnym. Od kilku lat poziom tego zapotrzebowania jest względnie stały i nie widać perspektyw jego wzrostu.

#### Sytuacja na rynku energii elektrycznej

Koszty energii są kluczowym składnikiem kosztu wytworzenia produktów chemicznych. Obecnie polski przemysł chemiczny zmaga się z wysokimi cenami energii elektrycznej, które wynikają m.in. ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

Wsparcie dla przemysłu energochłonnego mogłyby stanowić rekompensaty związane m.in. z kosztami polityki klimatycznej, obniżeniem opłat sieciowych, ulgami dla odbiorców energochłonnych w rynku mocy czy opłatami

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

kogeneracyjnymi. Aktualnie są prowadzone prace nad przygotowaniem pewnych mechanizmów wspierających krajowy przemysł energochłonny, nie mniej jednak nie jest możliwe określenie, jakie rozwiązania zostaną finalnie przyjęte i kiedy zostaną efektywnie wdrożone.

Ponadto w dniu 28 grudnia 2018 r. weszła w życie ustawa o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz o zmianie niektórych innych ustaw, (tzw. Ustawa prądowa) wprowadzająca obniżenie stawki akcyzy z 20 zł/MWh do 5 zł/MWh oraz stawki opłaty przejściowej o 95%. Założeniem ustawy jest również utrzymanie cen energii elektrycznej w roku 2019 na poziomie z dnia 30.06.2018 r. Ta część przepisów budzi szereg wątpliwości interpretacyjnych. Jednocześnie prowadzone są prace związane z ich nowelizacją oraz przygotowaniem rozporządzeń wykonawczych do Ustawy. Nie zakończony został również proces notyfikacji rozwiązań z Komisją Europejską.

W zakresie zaopatrzenia w energię elektryczną, Spółka w ostatnich latach dokonywała zakupów energii elektrycznej na różne okresy (rok, kwartał, miesiąc) na podstawie zawieranych umów dostawy. Obecnie obowiązującą umową, na podstawie której Spółka dokonuje zakupu energii elektrycznej, jest umowa z PGE Obrót S.A. zawarta w 2015 roku. Pozostała część energii elektrycznej pochodzi z produkcji własnej PCC Rokita.

Umowa z PGE Obrót S.A. obejmuje zakupy energii elektrycznej na lata 2017-2020, przy czym pojedyncze decyzje Spółki o zamówieniu określonej ilości energii elektrycznej podejmowane są w zależności od aktualnej sytuacji na rynku energii.

W Polsce hurtowe ceny energii elektrycznej wyznaczane są przez transakcje zawierane na Towarowej Giełdzie Energii (TGE). Warunkiem podstawowym do dokonania zamówienia określonej mocy na dany okres jest dostępność wolumenów energii na TGE. Ceny energii w danym czasie stanowią

## 6.4. Podsumowanie działalności za 2018 rok

W 2018 roku działalność segmentu Energetyka przebiegała bez istotnych, technicznych zakłóceń.

W minionym roku dokończono duże zmiany modernizacyjne w segmencie Energetyka, które pozwoliły zarówno na optymalizację prowadzenia procesu, jak i na wzrost zdolności produkcyjnych.

Dzięki przeprowadzonym w poprzednich latach inwestycjom, Spółka z dniem 1 stycznia 2018 roku wyszła z mechanizmu derogacyjnego (tzw. Przejściowy Plan Krajowy). Od początku bieżącego roku na instalacjach segmentu obowiązują nowe standardy emisyjne, zgodne z Dyrektywą IED oraz zaktualizowanym pozwoleniem zintegrowanym.

podstawę do podjęcia przez Spółkę decyzji o zakupie konkretnego wolumenu.

W ostatnich latach Spółka zamawiała poszczególne wolumeny energii elektrycznej, pokrywające zapotrzebowanie Spółki na różne okresy czasu (pasma). Były to pasma zarówno miesięczne, jak i kwartalne czy też roczne. Spółka zamawiała energię elektryczną na przyszłe okresy z wyprzedzeniem, przy czym najkrótsze wyprzedzenie wynosiło niespełna jeden miesiąc, a najdłuższe to ponad trzydzieści pięć miesięcy. Obecna umowa pozwala Spółce na realizację zakupów do końca roku 2020, nie mniej jednak składanie zamówień na kolejne okresy pozostające do czasu zakończenia umowy jest procesem, który wciąż jeszcze nie został jeszcze zakończony.

Dodatkowo Spółka ma możliwości nabywania energii na wolnym rynku.

Wobec obecnej sytuacji na rynku energii elektrycznej, Spółka nie może wykluczyć w przyszłości inwestycji w zwiększenie zdolności produkcyjnych w ramach własnej produkcji energii.

### Surowce

Strategicznym surowcem (paliwem) w segmencie Energetyka jest węgiel kamienny. Spółka dokonuje wyboru dostawcy biorąc pod uwagę kryteria parametrów jakościowych, ceny i kosztów transportu.

Aktualnie Spółka ma zawartą umowę na dostawę węgla z PGG Sp. z o.o. Szacunkowa wartość umowy, skalkulowana zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie najbliższych pięciu lat, wynosi ok. 150 mln zł i przekracza 10% rocznych przychodów ze sprzedaży ogółem. Udział PGG Sp. z o.o. w zaopatrzeniu Spółki w węgiel stanowi 100%. Zgodnie z kontraktem, obowiązującym od początku 2018 roku, cena dostarczanego do Spółki węgla kamiennego, w ślad za trendem rynkowym, była istotnie wyższa niż w 2017 roku. Sytuacja ta przekłada się na koszt wytworzenia energii w ramach działalności Spółki.

W segmencie Energetyka istotnym zagadnieniem jest emisja dwutlenku węgla (CO<sub>2</sub>). Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie segmentu na prawa do emisji CO<sub>2</sub>, malejącą ilość przyznawanych uprawnień na kolejne lata rozliczeniowe, a co za tym idzie ich niedobór w kolejnych latach, począwszy od 2017 roku przystąpiono do planowych zakupów praw do emisji CO<sub>2</sub> realizowanych ze znacznym wyprzedzeniem w stosunku do potrzeb. Przyniosło to wymierne korzyści, zważywszy na rosnące ceny uprawnień. Na koniec grudnia 2018 roku Spółka posiadała na rachunku 577 643 sztuk uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. W 2018 roku Spółka nabyła na rynku 243 455 uprawnień. Dokonane zakupy zapewnią zaplanowane zapotrzebowanie dla umorzenia na rok 2019. Dodatkowo Spółka sukcesywnie kupuje uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>, aby w pełni pokryć

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

zapotrzebowanie na rok 2020. W III i IV kwartale 2018 r. rynek odnotował istotny wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.

W stosunku do poprzedniego roku zapotrzebowanie na parę technologiczną dla instalacji chemicznych było o 3% wyższe. Sprzedaż ciepła grzewczego na potrzeby miasta Brzeg Dolny była o 7% niższa, co było skutkiem łagodnej zimy. Istotne zmiany wystąpiły w produkcji energii elektrycznej, gdzie produkcja wzrosła o nieco ponad 16%, co było spowodowane uruchomieniem nowej turbiny przeciwprężnej w maju 2017 roku oraz znaczącym skróceniem planowanego postępu turbozespołu.

**Podsumowanie sytuacji finansowej**

Wyniki segmentu zależą w bardzo dużym stopniu od cen węgla kamiennego. Zakupy paliwa w postaci miazgi węgla kamiennego realizowane były głównie z obowiązującego kontraktu na dostawy węgla, zawartego na początku 2018 roku. Z powodu wzrostowego trendu rynkowego, ceny zakupu były istotnie wyższe niż w 2017 r., co znacząco wpłynęło na wyniki segmentu, w tym na niższy poziom EBITDA.

W 2018 roku, w stosunku do okresu porównawczego, odnotowano ponad 3% wzrost przychodów ze sprzedaży do innych segmentów, a łączne przychody segmentu wzrosły o 3,6% w stosunku do 2017 roku. Główną przyczyną wzrostu przychodów była wyższa sprzedaż energii elektrycznej.

Tabela 6 Wybrane dane finansowe segmentu Energetyka

[w tys. zł]	2018	2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	65 416	63 369	3,2%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	33 014	31 613	4,4%
Łączne przychody ze sprzedaży	98 430	94 982	3,6%
EBITDA	17 484	26 685	-34,5%
Marża EBITDA	17,8%	28,1%	-10,3 p.p.
Zysk/strata brutto	2 508	12 903	-80,6%

**6.5. Inwestycje**

Inwestycje w obrębie segmentu Energetyka związane są z modernizacją techniczną instalacji i pozwalają na dalszą optymalizację prowadzenia procesu, przyczyniają się także do spełnienia rosnących wymogów środowiskowych.

Szczególnie w zakresie ochrony środowiska wykonano istotną modernizację elektrociepłowni. Spółka dzięki prowadzonym dotąd inwestycjom w instalacje najnowszej generacji elektrofiltrów na kotłach (2015 i 2016 rok), doprowadziła do zmniejszenia stężenia emisji pyłu znacznie poniżej obowiązujących norm. Wykorzystując najnowsze stosowane na rynku rozwiązania, w I kwartale 2018 roku w ramach optymalizacji procesów, dokończono inwestycje dotyczące całkowitej przebudowy istniejącej instalacji z obszaru wyprowadzania i odsiarczania spalin, których rozruch technologiczny miał miejsce pod koniec grudnia 2017 roku. Tym samym uzyskano jednocześnie wzrost zdolności produkcji ciepła i energii elektrycznej. Realizacja tych inwestycji pozwoliła na spełnienie norm emisji w zakresie emisji

dwutlenku siarki oraz na zwiększenie mocy produkcyjnych w zakresie energii cieplnej. Zakończenie realizacji tych zadań nastąpiło w I połowie 2018 r.

Inwestycja zabudowy turbozespołu z turbiną przeciwprężną, oddana w II kwartale 2017 roku i optymalizowana w 2018 r. a także modernizacja turbozespołu TG-1, przeprowadzona w II i III kwartale 2018 roku, dały możliwość większej i znacznie efektywniejszej produkcji własnej energii elektrycznej.

Ponadto w III kwartale 2018 roku przeprowadzono m. in. I etap gruntownej modernizacji członu ciepłowniczego, którą zakończono terminowo, tj. przed sezonem grzewczym.

W 2018 roku zrealizowano także inne zadania, np. modernizacji trzeciej celki chłodni wentylatorowej oraz zabudowie instalacji wstępnego odsalania na wydziale produkcji wody zdemineralizowanej.

W 2018 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Energetyka wyniosły 39 mln zł.

## 7. SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

### 7.1. Opis segmentu

W ramach segmentu Pozostała działalność dokonano agregacji jednostek, w tym Sztabu, i spółek Grupy Kapitałowej z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.

Segment Pozostała działalność obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są:

- usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, w tym prac mechanicznych, automatyki i opomiarowania przemysłowego, elektryki i sieci elektroenergetycznych, nadzoru technicznego, projektowania i doradztwa technicznego,
- gospodarowanie odpadami przemysłowymi, w tym zarządzanie składowiskami odpadów wapiennych, odpadów paleniskowych z elektrociepłowni, odpadów z Centralnej Oczyszczalni Ścieków oraz magazynem odpadów surowców wtórnych,
- wykonawstwo i remonty aparatury przemysłowej ze stali (w tym zbiorników, wymienników ciepła, mieszalników, reaktorów i konstrukcji stalowych) oraz wykonawstwo zabezpieczeń antykorozyjnych, (gumowania

i ebonitowania zbiorników, elementów rurociągów i armatury),

- świadczenie usług dla Grupy PCC Rokita w zakresie: zarządzania i administracji, ochrony środowiska (oczyszczalnia ścieków), zarządzania majątkiem, bezpieczeństwa (służby ratownicze, prewencja), utrzymania sieci elektroenergetycznych oraz transportu kolejowego na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym,
- usługi transportowe chemikaliów płynnych na terenie kraju i poza jego granicami oraz usługi spedycyjne, a także kompleksowe pakiety usług - łączące transport drogowy, transport intermodalny oraz logistykę magazynową,
- usługi mycia autocystern i kontenerów, służących do przewozu typowych chemikaliów płynnych,
- produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na potrzeby chemii gospodarczej,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody pitnej.

Jednostki segmentu Pozostała działalność świadczą usługi zarówno spółkom Grupy PCC Rokita jak i klientom zewnętrznym.

### 7.2. Podsumowanie działalności za 2018 rok

Segment Pozostała działalność odnotował znacznie niższy poziom EBITDA (o 67,4%) w 2018 roku w porównaniu do roku 2017.

Czynnikiem powodującym obniżenie wyników segmentu były przede wszystkim wyższe koszty osobowe, w związku

z wyższym zatrudnieniem w 2018 roku oraz wyższymi płacami w stosunku do okresu porównawczego. Ponadto głównym czynnikiem jednorazowym mającym wpływ na wyższy wynik w okresie porównawczym było rozwiązanie rezerwy na rekultywację składowisk odpadów w kwocie 7,8 mln zł.

Tabela 7 Wybrane dane finansowe segmentu Pozostała działalność

[w tys. zł]	2018	2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	145 500	122 887	18,4%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	88 272	88 915	-0,7%
Łączne przychody ze sprzedaży	233 772	211 802	10,4%
EBITDA	8 552	26 263	-67,4%
Marża EBITDA	3,7%	12,4%	-8,7 p.p.
Zysk/strata brutto	-16 582	3 450	-580,5%

### 7.3. Inwestycje

W ramach prowadzonej pozostałej działalności, związane z nią główne zadania inwestycyjne mają na celu zapewnienie

bieżącego funkcjonowania zakładu, zarówno w zakresie zapewnienia odpowiedniego stanu infrastruktury, jak



**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

i spełnienia narzuconych na działalność podstawową regulacji prawnych.

Konsekwentnie prowadzone są inwestycje w modernizację infrastruktury sieci elektroenergetycznych, związanej z dystrybucją i przesyłem energii elektrycznej na terenie przemysłowym w Brzegu Dolnym. Spółka prowadzi także ciągłe inwestycje odtworzeniowe związane z modernizacją budynków, dróg i estakad. Zakładana koncepcja tych modernizacji przewiduje poniesienie niezbędnych nakładów

przygotowujących infrastrukturę pod możliwości dalszych inwestycji i rozwoju istniejących instalacji, jednocześnie mając na celu utrzymanie majątku w stanie zapewniającym ciągłość użytkowania.

Ponadto zrealizowane zostały inwestycje z zakresu ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa przeciwpożarowego.

W 2018 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Pozostała działalność wyniosły 27,9 mln zł.

## 8. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 8.1. Omówienie wyników działalności Grupy

Tabela 8 Wyniki Grupy Kapitałowej PCC Rokita w 2018 roku

[w mln zł]	2018	2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 489,8	1 285,9	15,9%
Wynik brutto ze sprzedaży	451,3	358,5	25,9%
Marża brutto na sprzedaży	30,3%	27,9%	2,4 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	263,1	201,1	30,8%
Wynik netto	226,8	182,4	24,4%
EBITDA	341,2	266,4	28,1%
Marża EBITDA	22,9%	20,7%	2,2 p.p.

#### 8.1.1. Przychody ze sprzedaży

W 2018 roku Grupa PCC Rokita uzyskała rekordowy poziom przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług, w kwocie 1 489,8 mln zł. Przychody wzrosły o 15,9% w porównaniu do roku 2017. Było to wynikiem przede wszystkim wysokich cen sprzedaży chloroalkaliów oraz wyższej produkcji, w związku ze zwiększonymi zdolnościami produkcyjnymi

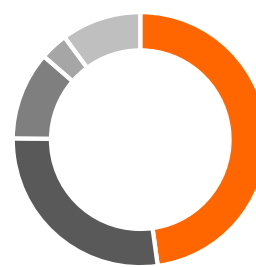
segmentu Chloropochodne. Natomiast segment Poliuretany odnotował, przy zbliżonym do roku poprzedniego wolumenie, wzrost przychodów, w związku z wysokimi cenami polioli. Również segment Inna działalność chemiczna wykazał znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży. Najwyższą wartość przychodów do klientów zewnętrznych uzyskał segment Poliuretany w kwocie 681,1 mln zł i segment Chloropochodne 581,2 mln zł, co stanowiło razem 84,7% przychodów Grupy.

Wykres 12 Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej segmentów w wartości sprzedaży Grupy w 2018 roku



- 46% Poliuretany
- 39% Chloropochodne
- 7% Inna działalność chemiczna
- 8% Pozostała sprzedaż

Wykres 13 Przychody ze sprzedaży zewnętrznej segmentów wg obszarów geograficznych w 2018 roku



- 48% Polska
- 27% Pozostałe kraje UE
- 11% Niemcy
- 4% Azja
- 10% Pozostałe obszary

#### 8.1.2. Koszty działalności

Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) w 2018 roku wyniosły 1 230,3 mln zł i były o 135,5 mln zł, tj. o 12,4% wyższe od kosztów w roku poprzednim.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 1 038,5 mln zł, z czego 943,2 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadło na PCC Rokita. Grupa odnotowała wzrost kosztu własnego o 111,1 mln zł w odniesieniu do 2017 roku, co stanowiło 12,0%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia kosztu zużycia materiałów i energii, co z kolei spowodowane było zarówno wyższym

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

wolumenem produkcji jak i wyższymi niż w 2017 roku cenami surowców.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych, które w Grupie PCC Rokita w 2018 roku wyniosły łącznie 1180,5 mln zł, przedstawia się następująco:

- koszty zużytych materiałów i energii w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły 61% wszystkich kosztów i wyniosły 717,1 mln zł; wzrost kosztów zużytych materiałów i energii wynikał z wyższej produkcji w 2018 roku w porównaniu do roku ubiegłego, jak i wyższych cen podstawowych surowców wykorzystywanych przez Grupę,
- koszty usług obcych wzrosły o 6,8% w porównaniu do 2017 roku i wyniosły 169,3 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 14%; w ramach tej grupy kosztów największy udział stanowiły koszty usług transportowych oraz remontów; wzrost spowodowany był m.in. wzrostem kosztów transportu wynikającym ze wzrostu wolumenu sprzedaży a także wyższymi kosztami pozostałych usług takich, jak laboratoryjne czy informatyczne,
- koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Funduszu Świadczeń Socjalnych w Grupie PCC Rokita, stanowiły 14% w strukturze kosztów i wyniosły 169,6 mln zł; w porównaniu do roku 2017 wzrosły o 18,9%, co spowodowane było zarówno wzrostem zatrudnienia w Grupie PCC Rokita, jak i większymi niż w roku ubiegłym wynagrodzeniami,
- koszty amortyzacji oraz koszty związane z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wzrosły o 12,9 mln zł (19,7%) w stosunku do roku ubiegłego w związku z przekazaniem zakończonych inwestycji na majątek trwały,
- pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, nieznacznie wzrosły względem roku 2017 i wyniosły 46,4 mln zł.

### **8.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł 3,6 mln zł w 2018 roku i był niższy o 6,5 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego. Na wynik na pozostałej działalności operacyjnej w roku poprzednim wpłynęły m.in. czynniki jednorazowe takie jak rozwiązanie rezerwy na rekultywację składowisk odpadów w kwocie 7,8 mln zł. Natomiast w 2018 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej ukształtowały m.in. dodatnie różnice kursowe netto z działalności operacyjnej w kwocie 1,7 mln zł, podczas gdy w roku poprzednim odnotowano ujemne różnice kursowe netto z działalności operacyjnej w kwocie -3,5 mln zł.

### **8.1.4. Koszty finansowe**

Koszty finansowe w 2018 roku osiągnęły poziom 20,1 mln zł i były o 5,4 mln zł wyższe niż w roku ubiegłym. Wzrost kosztów wynika przede wszystkim z wyższych kosztów z tytułu odsetek w związku z większym saldem kredytów, pożyczek i obligacji. Wzrost kosztów finansowych wiąże się z wyższym zapotrzebowaniem na finansowanie zewnętrzne projektów rozwojowych i modernizacyjnych w Grupie.

### **8.1.5. Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych**

W 2018 udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych, tj. PCC IRPC Polyol Company Limited oraz Elpis Sp. z o.o., wyniósł -8,9 mln zł.

### **8.1.6. Wynik netto**

W 2018 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita odnotowała zysk netto na bardzo wysokim poziomie 226,8 mln zł, o 24,4% wyższym niż w okresie porównawczym. Tak dobre rezultaty Grupy były przede wszystkim efektem wysokich marż segmentu Chloropochodne wynikających z utrzymujących się wysokich cen sprzedaży chloroalkaliów oraz większych wolumenów sprzedaży segmentu, w związku ze sprzyjającą koniunkturą i optymalizacją produkcji.

## 8.2. Wyniki segmentów

Tabela 9 Wyniki segmentów w latach 2017-2018

[w mln zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	2018	2017	Zmiana	2018	2017	Zmiana	2018	2017	Zmiana	2018	2017	Zmiana	2018	2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	24,2	24,0	1,2%	266,1	233,6	13,9%	5,6	6,5	-13,0%	65,4	63,4	3,2%	145,5	122,9	18,4%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	681,1	638,7	6,6%	581,2	442,3	31,4%	106,2	84,4	25,9%	33,0	31,6	4,4%	88,3	88,9	-0,7%
<b>Łączne przychody ze sprzedaży</b>	<b>705,4</b>	<b>662,7</b>	<b>6,4%</b>	<b>847,3</b>	<b>675,9</b>	<b>25,4%</b>	<b>111,8</b>	<b>90,8</b>	<b>23,1%</b>	<b>98,4</b>	<b>95,0</b>	<b>3,6%</b>	<b>233,8</b>	<b>211,8</b>	<b>10,4%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>40,2</b>	<b>69,1</b>	<b>-41,9%</b>	<b>270,1</b>	<b>152,1</b>	<b>77,6%</b>	<b>8,6</b>	<b>6,8</b>	<b>27,9%</b>	<b>17,5</b>	<b>26,7</b>	<b>-34,5%</b>	<b>8,6</b>	<b>26,3</b>	<b>-67,4%</b>
Marża EBITDA	5,7%	10,4%	-4,7 p.p.	31,9%	22,5%	9,4 p.p.	7,7%	7,5%	0,2 p.p.	17,8%	28,1%	-10,3 p.p.	3,7%	12,4%	-8,7 p.p.
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>16,0</b>	<b>57,6</b>	<b>-72,2%</b>	<b>229,6</b>	<b>121,0</b>	<b>89,7%</b>	<b>3,5</b>	<b>2,1</b>	<b>64,8%</b>	<b>2,5</b>	<b>12,9</b>	<b>-80,6%</b>	<b>(16,6)</b>	<b>3,5</b>	<b>-580,6%</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	44,5	42,2	5,5%	126,5	91,3	38,6%	19,0	5,2	265,4%	39,0	40,6	-3,9%	27,9	32,7	-14,7%

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Tabela 10 Wyniki segmentów w kwartałach 4Q2018–3Q2018

[w mln zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	4Q2018	3Q2018	Zmiana	4Q2018	3Q2018	Zmiana	4Q2018	3Q2018	Zmiana	4Q2018	3Q2018	Zmiana	4Q2018	3Q2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6,2	6,6	-6,1%	73,8	73,5	0,4%	1,5	1,5	0,0%	18,4	15,4	19,5%	37,8	36,0	5,0%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	171,3	167,0	2,6%	158,2	157,2	0,6%	27,1	28,3	-4,2%	9,7	6,7	44,8%	22,6	20,5	10,2%
<b>Łączne przychody ze sprzedaży</b>	<b>177,6</b>	<b>173,6</b>	<b>2,3%</b>	<b>232,0</b>	<b>230,7</b>	<b>0,6%</b>	<b>28,6</b>	<b>29,8</b>	<b>-4,0%</b>	<b>28,1</b>	<b>22,2</b>	<b>26,6%</b>	<b>60,5</b>	<b>56,4</b>	<b>7,3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>7,2</b>	<b>4,3</b>	<b>67,4%</b>	<b>79,4</b>	<b>76,2</b>	<b>4,2%</b>	<b>2,8</b>	<b>3,5</b>	<b>-20,0%</b>	<b>7,2</b>	<b>3,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,3</b>	<b>(4,1)</b>	<b>253,7%</b>
Marża EBITDA	4,1%	2,5%	1,6 p.p.	34,2%	33,0%	1,2 p.p.	9,8%	11,7%	-1,9 p.p.	25,6%	16,2%	9,4 p.p.	10,4%	-7,3%	17,7 p.p.
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>(3,3)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>153,8%</b>	<b>66,9</b>	<b>65,6</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,4</b>	<b>2,2</b>	<b>-36,4%</b>	<b>2,8</b>	<b>(1,3)</b>	<b>315,4%</b>	<b>-0,4</b>	<b>(10,5)</b>	<b>96,2%</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	24,0	9,0	166,7%	43,3	29,6	46,3%	8,8	4,4	100,0%	10,1	9,8	3,1%	9,2	6,1	50,8%

### 8.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 11 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

[w mln zł]	2018	2017	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	1 345,8	1 177,2	14,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57,3	64,4	-11,1%
Należności z tyt. dostaw i usług	163,0	136,9	19,1%
Zapasy	104,0	97,2	7,0%
Wartości niematerialne	51,4	34,9	47,2%
Pozostałe aktywa	65,2	66,1	-1,3%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 786,7</b>	<b>1 576,7</b>	<b>13,3%</b>
Kapitał własny	808,0	746,7	8,2%
Długoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	464,7	401,5	15,7%
Pozostałe zob. długoterminowe i rezerwy	77,2	65,5	17,9%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	160,5	174,1	-7,8%
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	177,2	80,9	119,0%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy	99,1	108,0	-8,3%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 786,7</b>	<b>1 576,7</b>	<b>13,3%</b>

#### Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wyższy o 168,6 mln zł poziom rzeczowych aktywów trwałych związany głównie z inwestycjami prowadzonymi przez Spółkę,
- wyższy o 26,1 mln zł poziom należności z tytułu dostaw i usług w związku z wyższą wartością sprzedanych wyrobów i usług,
- wyższy o 16,5 mln zł poziom wartości niematerialnych w związku z zakupem uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, będący

efektem uregulowania polityki zarządzania uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla.

#### Główne zmiany w pozycjach pasywów:

- wzrost o 61,3 mln zł kapitału własnego w stosunku do stanu z końca roku 2017 w związku z wyższym zyskiem wypracowanym za 2018 rok,
- wyższy o 159,5 mln zł poziom zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji, wynikający przede wszystkim z uruchomienia nowego finansowania zewnętrznego, m.in. w związku z licznymi inwestycjami w ramach Grupy.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

**8.3.1. Istotne pozycje pozabilansowe**

Tabela 12 Zobowiązania i należności warunkowe w Grupie Kapitałowej PCC Rokita

[w tys. zł]	2018	2017
Poręczenia spłaty kredytu udzielane spółkom powiązanym	57 022	67 549
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	30 759	30 856
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 229	2 000
Otrzymane dotacje	24 391	22 211
<b>Razem</b>	<b>118 401</b>	<b>122 616</b>

Tabela 13 Zobowiązania i należności warunkowe w PCC Rokita

[w tys. zł]	2018	2017
Poręczenia spłaty kredytu udzielane spółkom powiązanym	59 022	71 549
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	35 180	34 589
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 229	2 000
Otrzymane dotacje	24 391	22 211
Hipoteki i zastawy na majątku spółki, ustanowione jako zabezpieczenie kredytów spółki zależnej	0	116 250
<b>Razem</b>	<b>124 822</b>	<b>246 599</b>

## 8.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa PCC Rokita uzyskała w 2018 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 286,9 mln zł. W ubiegłym roku Grupa osiągnęła wyższe saldo przepływów z działalności operacyjnej niż w roku ubiegłym, m.in. ze względu na wyższy zysk netto w stosunku do okresu porównawczego.

W 2018 roku saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło -251,0 mln zł. Główną przyczyną ujemnego salda przepływów były ponoszone, przede wszystkim przez PCC Rokita, wydatki na inwestycje w rzeczowy majątek trwałe.

Działalność finansowa Grupy PCC Rokita w 2018 roku zamknęła się saldem w wysokości -43,0 mln zł w porównaniu do -99,1 mln zł w roku 2017. Było to wynikiem wyższych wpływów z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa PCC Rokita posiadała pełną płynność finansową i wykazywała całkowitą zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, zarówno z tytułu dostaw i usług, jak i z tytułu zobowiązań finansowych.

Stan środków pieniężnych Grupy w połączeniu z finansowaniem zewnętrznym takim jak kredyty, obligacje oraz dotacje pieniężne pozwala na realizację zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.

Tabela 14 Przepływy środków pieniężnych GK PCC Rokita

[w mln zł]	2018	2017	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	286,9	204,1	40,6%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(251,0)	(142,0)	-76,8%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(43,0)	(99,1)	56,6%
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>(7,1)</b>	<b>(36,9)</b>	80,8%
Środki pieniężne na początek okresu	64,4	101,4	-36,4%
Środki pieniężne na koniec okresu	57,3	64,4	-11,1%



## 8.5. Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiary Wyników

Grupa w procesie bieżącej działalności posługuje się miernikami rentowności, płynności oraz kapitału pracującego. W ocenie Zarządu, wskaźniki te mogą być istotne dla inwestorów, ponieważ stanowią wyznacznik pozycji i wyników finansowych działalności Grupy, a także jej zdolności do finansowania wydatków i zaciągania oraz obsługi zobowiązań.

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiary Wyników (APM – Alternative Performance Measures) w rozumieniu Wytycznych ESMA dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników. Dane te nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Alternatywne pomiary wyników nie są miernikiem wyników finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą nie być porównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki, w tym spółek prowadzących działalność w tym samym sektorze co Grupa PCC Rokita. Alternatywne pomiary wyników powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe

prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy PCC Rokita. Dane te powinny być rozpatrywane łącznie ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupy. PCC Rokita prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jej opinii są one źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych) informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. PCC Rokita prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Grupy PCC Rokita i w opinii Zarządu pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych. Wynikom nie należy przypisywać wyższego poziomu istotności niż pomiarom bezpośrednio wynikającym ze sprawozdania finansowego Spółki lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Tabela 15 Alternatywne Pomiary Wyników

	2018	2017	Zmiana
Marża brutto ze sprzedaży	30,3%	27,9%	2,4 p.p.
Marża netto	15,2%	14,2%	1,0 p.p.
Marża EBIT	17,7%	15,6%	2,0 p.p.
Marża EBITDA	22,9%	20,7%	2,2 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	12,7%	11,6%	1,1 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	28,1%	24,4%	3,7 p.p.
	2018	2017	Zmiana
Bieżąca płynność finansowa	0,9	1,0	-0,1
Szybka płynność finansowa	0,7	0,7	0,0
Szybkość inkasa należności	37	37	0
Szybkość spłaty zobowiązań	50	53	-3
Szybkość obrotu zapasami	35	32	3
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	54,8%	52,6%	2,2 p.p.
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	35,9%	30,6%	5,3 p.p.
Zadłużenie kapitału własnego	1,2	1,1	0,1
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	1,0	1,0	0,0
Dług netto / EBITDA	1,7	1,6	0,1

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Kierując się wytycznymi ESMA „Alternatywne pomiary wyników” – 05/10/2015 ESMA/2015/1415pl, poniżej przedstawiono definicję oraz sposób obliczania Alternatywnych Pomiarów Wyników

Tabela 16 Definicje Alternatywnych pomiarów wyników

Nazwa Alternatywnego Pomiaru Wyników	Definicja
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej za okres ustalony zgodnie z MSSF tj. zysk przed odsetkami i opodatkowaniem
EBITDA	Zysk lub strata netto za okres ustalony zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych oraz amortyzacji skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych oraz udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych
Marża brutto ze sprzedaży	Wynik brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży
Marża netto	Wynik finansowy netto/Przychody ze sprzedaży
Marża EBIT	EBIT/przychody ze sprzedaży
Marża EBITDA	EBITDA/przychody ze sprzedaży
Rentowność majątku (ROA)	Wynik finansowy netto/Aktywa razem
Rentowność kapitału własnego (ROE)	Wynik finansowy netto/Kapitał własny
Bieżąca płynność finansowa	Aktywa obrotowe/(Zobowiązania krótkoterminowe – Rezerwy krótkoterminowe – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów)
Szybka płynność finansowa	(Aktywa obrotowe – Zapasy)/(Zobowiązania krótkoterminowe – Rezerwy krótkoterminowe – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów)
Szybkość inkasa należności	(Średni stan należności z tytułu dostaw i usług X liczba dni w okresie)/Przychody ze sprzedaży
Szybkość spłaty zobowiązań	(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług X liczba dni w okresie)/Koszty działalności podstawowej
Szybkość obrotu zapasami	(Średni stan zapasów X liczba dni w okresie)/Koszt własny sprzedaży
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	Zobowiązania ogółem/Pasywa ogółem
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	(Kredyty i pozostałe zadłużenie + Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji)/Pasywa ogółem
Zadłużenie kapitału własnego	Zobowiązania ogółem/Kapitał własny
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe)/Aktywa trwałe
Dług netto / EBITDA	(Kredyty i pozostałe zadłużenie + Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty)/EBITDA (liczona narastająco za 12 miesięcy)

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Tabela 17 Uzgodnienie długu netto

[w tys. zł]	2018	2017
A. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 295	64 444
<b>B. Płynność</b>	<b>57 295</b>	<b>64 444</b>
C. Krótkoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	128 238	79 106
D. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	48 992	1 775
<b>E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (C+D)</b>	<b>177 230</b>	<b>80 881</b>
<b>F. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (C+D-B)</b>	<b>119 935</b>	<b>16 437</b>
G. Długoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	213 812	148 702
H. Długoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	250 874	252 797
<b>I. Długoterminowe zadłużenie finansowe (G+H)</b>	<b>464 686</b>	<b>401 499</b>
<b>Zadłużenie finansowe netto (F+I)</b>	<b>584 621</b>	<b>417 936</b>

Tabela 18 Uzgodnienie EBITDA za 12 miesięcy

[w tys. zł]	2018	2017
<b>Zysk netto</b>	<b>226 788</b>	<b>182 362</b>
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	7 329	1 692
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	77 210	65 419
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	925	(159)
[+] Koszty finansowe	20 106	14 705
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	8 887	2 384
<b>[=] EBITDA</b>	<b>341 245</b>	<b>266 403</b>

Przy użyciu analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy PCC Rokita. Wybrane zostały podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia).

**Rentowność**

Wszystkie wskaźniki rentowności w 2018 roku takie jak rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE), marża netto, marża brutto, marża EBIT i marża EBITDA osiągnęły poziomy wyższe niż w roku ubiegłym. Potwierdza to dobre rezultaty opisane w pozostałej części raportu jak i świadczy o generowanej przez Grupę nadwyżce finansowej.

**Płynność i zadłużenie**

Wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej na koniec 2018 roku osiągnęły takie same lub zbliżone poziomy, w porównaniu do danych z końca roku poprzedniego. Wskaźnik płynności bieżącej nie może być analizowany w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego

wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową.

Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto (Net Debt rozumiany jako suma zobowiązań odsetkowych pomniejszona o środki pieniężne) w Grupie PCC Rokita wynosił 584,6 mln zł, natomiast EBITDA (rozumiany jako wynik netto za ostatnie 12 miesięcy skorygowany o podatek dochodowy, koszty finansowe, amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych) 341,2 mln zł. Wskaźnik Net Debt/EBITDA na koniec 2018 roku wyniósł 1,7. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

## 8.6. Dotacje i granty na inwestycje, badania i rozwój

### Dofinansowanie – Ministerstwo Energii

W I półroczu 2018 r. zakończyła się ocena dwóch wniosków złożonych przez PCC Rokita w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014 – 2020. Zostały ocenione pozytywnie i w związku z tym zawarto umowy o dofinansowanie:

- „Budowa inteligentnej stacji elektroenergetycznej 6/0,4 kV na terenie PCC Rokita S.A. (D-0)” wyposażonej w urządzenia zdalnego sterowania w oparciu o oprogramowanie SCADA, interaktywną elektroenergetyczną automatykę zabezpieczeniową, system DCS do nadzoru procesów produkcyjnych. Zadanie ma całkowitą wartość na poziomie 5,8 mln zł, a dofinansowanie stanowi ok. 40 %, co daje 2,1 mln zł,
- „Budowa stacji elektroenergetycznych na terenie oczyszczalni ścieków PCC Rokita S.A.” Celem projektu jest budowa inteligentnych stacji elektroenergetycznych W-24, W-4, W-38. Stacje będą wyposażone w urządzenia do zdalnego sterowania w oparciu o oprogramowanie SCADA i interaktywną elektroenergetyczną automatykę zabezpieczeniową, w tym wskaźniki przepływu prądów zwarciovych w oparciu o model CIM sieci SN. W stacjach zostanie zastosowane inteligentne opomiarowanie, m.in liczniki bilansujące wraz z infrastrukturą transmisyjną. Zadanie dotyczy realizacji trzech nowych obiektów, co generuje nakłady na poziomie 18 mln zł, a dofinansowanie to 6,5 mln zł co stanowi ok. 40 %.

Projekty zostały zaplanowane na lata 2017 – 2020. Zadania mają zapewnić wyższy poziom bezpieczeństwa zasilania i efektywności energetycznej w obsługiwanych rejonach zakładu Spółki.

### Dofinansowanie – Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR)

Aktualnie Spółka realizuje umowy zawarte z NCBiR w latach 2016 i 2017 na projekty badawcze i rozwojowe. Największy z nich dotyczy stworzenia linii pilotażowej niezbędnej do uzyskania danych na temat zachowania i wydajności instalacji produkcyjnej i produktów w skali półprzemysłowej. Linia pilotażowa umożliwi demonstrację przyjaznych środowisku, wysoce efektywnych technologii otrzymywania specjalistycznych produktów opartych na fosforze. Wartość przyznanego dofinansowania to 15,3 mln zł.

Wszystkie projekty współfinansowane przez NCBiR przez cały 2018 rok były w trakcie realizacji. W zakresie każdej z umów składane były wymagane raporty, wnioski o płatność i spływały transze dotacji.

### Dofinansowanie – Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju

W grudniu 2017 roku Spółka zawarła umowę o dofinansowanie projektu pt. „Centrum Innowacji i Skalowania Procesów”, który uzyskał dofinansowanie w wysokości 14 mln zł, przyznane w ramach działania Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw. W 2018 roku trwały prace projektowe i przygotowawcze w zakresie tej inwestycji.

## 8.7. Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy

Na działalność Grupy PCC Rokita, w tym także w kolejnych okresach, poza czynnikami opisanymi wcześniej wpływać będą między innymi poniższe aspekty, jak również dynamika i kierunki rozwoju rynków, na których działa Grupa, działania konkurencji czy regulacje prawne.

### Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i poza jej granicami

Na sytuację w Polsce istotny wpływ mają przede wszystkim stopy wzrostu PKB oraz wysokość stóp procentowych.

Według wstępnych szacunków GUS opublikowanych na koniec lutego 2019 roku, w całym 2018 roku Produkt Krajowy Brutto w Polsce wzrósł realnie o 5,1% w porównaniu do roku poprzedniego, gdzie wzrost wyniósł 4,8%.

Zgodnie z ostatnią publikacją Narodowego Banku Polskiego z 11 marca 2019 r. „Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, prognozowane tempo wzrostu PKB w całym 2019 r. wyniesie prawdopodobnie 4,0%, czyli niższe niż w ubiegłym 2018 roku. Natomiast zgodnie z oceną Rady Polityki Pieniężnej z posiedzenia w dniach 5–6 marca 2019 r., perspektywy krajowej koniunktury pozostają korzystne, jednak w kolejnych kwartałach nastąpi prawdopodobnie stopniowe obniżenie tempa wzrostu PKB.

W najbliższych dwóch latach inflacja CPI (consumer price index – indeks zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych) powinna się kształtować blisko celu inflacyjnego NBP wynoszącego 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/- 1 punktu procentowego. Utrzymanie stabilnego poziomu cen jest podstawowym zadaniem NBP, zgodnie z opracowaną przez Radę Polityki Pieniężnej strategią. Zgodnie ze wspomnianą wyżej publikacją Narodowego Banku Polskiego z 11 marca 2019 r., szacunkowa inflacja CPI w 2018 r. prawdopodobnie wyniesie 1,6%. Zgodnie z tą samą publikacją, w 2019 r., m.in. silnej przeceny ropy naftowej na rynkach światowych w IV kwartale 2018 r., inflacja prawdopodobnie wyniesie 1,7%, co oznacza poziom niższy niż 2,5%, jednak pozostanie on w przedziale odchylenia od celu. W średnim okresie ograniczająco na dynamikę cen powinno natomiast oddziaływać oczekiwane spowolnienie dynamiki wzrostu gospodarczego.

Rada Polityki Pieniężnej w dalszym ciągu utrzymuje łagodną politykę pieniężną. W 2018 roku obowiązywała główna stopa procentowa (referencyjna) na poziomie 1,5%, ustanowiona przez Radę Polityki Pieniężnej jeszcze w marcu 2015 r. Z informacji z ostatniego posiedzenia RPP w dniach 5–6 marca 2019 r., Rada poinformowała o dalszym utrzymywaniu głównych stóp procentowych na niezmiennym poziomie. Rada ocenia, że obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego

wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.

Obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej do rekordowo niskiego poziomu spowodowały, że oprocentowanie lokat bankowych spadło do poziomów, które nie zapewniały satysfakcjonującego zysku.

W dobie niskich stóp procentowych w Polsce, regularne emisje obligacji były atrakcyjne dla inwestorów.

Grupa wykorzystuje różne formy finansowania zewnętrznego m.in. w postaci leasingów, kredytów i pożyczek opartych na zmiennej lub stałej stopie procentowej, jak i obligacji, bazujących na stałym oprocentowaniu. Dzięki zróżnicowanym formom finansowania oraz dążeniu do wydłużania tenorów, Grupa stara się równoważyć strukturę finansowania oraz zapewnić maksymalne bezpieczeństwo finansowania kapitałem dłużnym.

Struktura sprzedaży Grupy charakteryzuje się znacznym udziałem sprzedaży eksportowej. Stąd też wyniki finansowe GK PCC Rokita w istotnej mierze uzależnione są od sytuacji makroekonomicznej, nie tylko w Polsce, ale i na rynkach zagranicznych.

Wyniki sprzedaży 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. Grupa posiada część wpływów w walucie obcej, jak też część wypływów w związku z nabywanymi materiałami następuje w walucie obcej, przez co część przepływów jest naturalnie zabezpieczona przez ryzykiem kursu walutowego, poprzez kompensacje.

Kształtowanie się cen głównych surowców ma wpływ na koszty wytworzenia produktów, a w związku z tym i osiągnięte wyniki finansowe. Grupa PCC Rokita, aby ograniczyć ryzyko wzrostu cen surowców, w miarę możliwości dywersyfikuje swoich dostawców. W pewnym stopniu Grupa jest także w stanie przenieść na odbiorców część tego ryzyka poprzez zmiany cen oferowanych produktów tak, aby podążyły za wzrostem cen głównych surowców.

### Kontynuacja realizacji planowanych celów strategicznych Grupy

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 spółek Grupy PCC Rokita. Spośród wszystkich możliwości inwestycyjnych Grupa starannie wybiera te, które charakteryzują się odpowiednim poziomem opłacalności oraz pozwolą w długim terminie na

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

zwiększenie wartości spółek wchodzących w skład Grupy PCC Rokita.

Grupa stale optymalizuje portfolio produktowe i dąży do wzrostu sprzedaży wysokomarżowych produktów specjalistycznych oraz do równoczesnego ograniczania

udziału produktów masowych o dużo niższych marżach. Dzięki takim działaniom umacnia swoją pozycję rynkową i poprawia relacje z klientami.

Grupa PCC Rokita stale poszukuje dalszych możliwości rozwoju.

## 8.8. Kredyty, pożyczki, gwarancje

### Kredyty, pożyczki i gwarancje bankowe w Grupie PCC Rokita

W 2018 roku spółki z Grupy Kapitałowej, w tym również PCC Rokita podpisywały lub przedłużały następujące linie kredytowe:

Tabela 19 Zaciągnięte i/lub przedłużone umowy kredytowe Grupy

Zaciągnięte kredyty	Waluta kredytu	Dostępne saldo
PCC Rokita kredyt inwestycyjny w BGK z terminem zapadalności 30.06.2032	PLN	40 050 000
PCC Rokita kredyt inwestycyjny w BGK z terminem zapadalności 30.06.2032	PLN	47 300 000
PCC Rokita kredyt rewolwingowy w ramach MultiLinii w Santander Banku z terminem zapadalności 31.03.2019	PLN	30 000 000
PCC Rokita kredyt rewolwingowy w Santander Banku z terminem zapadalności 30.06.2019	PLN	50 000 000
PCC Rokita linia na akredytywy w Santander Banku z okresem dostępności do 31.03.2019	EUR	10 000 000
PCC Rokita limit wierzytelności w Raiffeisen Bank Polska S.A. z okresem dostępności do 15.03.2021	PLN	4 000 000
PCC Autochem Sp. z o.o. kredyt długoterminowy w Raiffeisen Bank Polska S.A. termin zapadalności 31.03.2023	PLN	3 000 000
PCC Apakor Sp. z o.o. umowę o Limit Wierzytelności w Raiffeisen Bank Polska S.A. z podziałem na:		
– kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 6 500 000 zł z terminem zapadalności 13.03.2020		
– kredyt rewolwingowy do kwoty 1 500 000 zł z terminem zapadalności 13.03.2020	PLN	10 000 000
– limit na gwarancję do kwoty 2 000 000 zł z terminem zapadalności 15.03.2023		
LabMatic Sp. z o.o. kredyt w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas S.A. z terminem zapadalności 30.10.2020	PLN	2 000 000

W dniu 8.01.2018 r. PCC Rokita zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie dwie umowy kredytowe na łączną kwotę 87,35 mln zł z przeznaczeniem na refinansowanie i finansowanie nakładów związanych z realizacją przedsięwzięcia polegającego na modernizacji i rozbudowie wytwórni polioli w celu optymalizacji i poprawy bezpieczeństwa produkcji oraz przedsięwzięcia związanego z rozwojem i zwiększeniem zdolności produkcyjnych elektrociepłowni Spółki oraz spełnieniem wymagań odnośnie emisji zanieczyszczeń do środowiska („Umowy kredytowe”). Umowy kredytowe zostały zawarte na okres od 08.01.2018 r. do 30.06.2032 r. Spłata kapitału odbywa się w ratach płatnych miesięcznie, począwszy od dnia 30.06.2018 r.

W dniu 25.04.2018 roku PCC Rokita zawarła z Santander Banku z siedzibą we Wrocławiu umowę o kredyt rewolwingowy do kwoty 50 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Umowa została zawarta na okres do 31.12.2018 r. Na mocy aneksu z dnia 21.12.2018 zmieniono termin spłaty na 30.06.2019 r.

PCC Rokita w 2018 roku na mocy zawartych aneksów do Umowy Multilinii z Santander Banku przedłużyła kredyt rewolwingowy w wysokości 30 mln zł do 31.03.2019.

PCC Rokita podpisała 25.04.2018 r. aneks do umowy o linię na akredytywy w Santander Banku, który wydłużył okres jej dostępności do 31.03.2019. W ramach umowy Spółka otworzyła akredytywy importowe oraz wystawiła gwarancje jako zabezpieczenie zapłaty w ramach zawartych kontraktów.

W ramach posiadanej linii na gwarancje i akredytywy, w Raiffeisen Banku PCC Rokita, jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, udzieliła jednej gwarancji bankowej na łączną kwotę 3 mln zł.

PCC Rokita podpisała 23.04.2018 r. aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A., który wydłużył okres obowiązywania umowy do 15.03.2021 r. oraz zmniejszył kwotę limitu do 4 mln zł. W ramach tej umowy została wystawiona gwarancja bankowa jako zabezpieczenie wykonania umowy handlowej.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

**Poręczenia**

W 2018 roku PCC Rokita poręczyła za przyszłe zobowiązania spółek zależnych oraz innych spółek Grupy PCC z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług do łącznej kwoty 31,86 mln zł.

PCC Rokita poręcza spłatę zobowiązań PCC EXOL wobec PKN Orlen SA w przypadku niedokonania w terminie płatności za zakupione towary na kwotę 30 mln zł. Poręczenie to ma związek z prowadzonymi wspólnie, w ujęciu biznesowym, zakupami tlenu etyleny. W 2018 roku PCC Rokita udzieliła 2 poręczeń:

- poręczenie na okres od 26.06.2018 r. do 26.12.2018 r.,
- poręczenie na okres od 27.12.2018 r. do 27.06.2019 r.

**Pożyczki**

W 2018 roku PCC Rokita udzieliła pożyczek spółkom z Grupy w wysokości 94,4 mln zł oraz 984 tys. EUR. Wysokość udzielonych pożyczek w 2018 roku przez spółki z Grupy wyniosła 1,575 mln zł.

Na dzień 31.12.2018 roku zadłużenie z tytułu pożyczek spółek z Grupy wyniosło 92,64 mln zł i 914 tys. EUR.

Nadwyżki finansowe Spółka oraz spółki z Grupy lokują w bankach w formie terminowych lokat negocjowanych i automatycznych lokat overnight.

W ciągu okresu sprawozdawczego spółki z Grupy udzielały następujących pożyczek:

Tabela 20 Udzielone pożyczki przez spółki z Grupy

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota	Wysokość stopy procentowej	Waluta	Termin wymagalności
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Aqua Łososiowice Sp. z o.o.	10 000	6,00%	PLN	2018-03-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Chemia-Serwis Sp. z o.o.	115 000	6,10%	PLN	2019-10-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	CWB Partner Sp. z o.o.	250 000	5,50%	PLN	2019-12-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	FATE Sp. z o.o.	100 000	6,60%	PLN	2019-01-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	GAIA Sp. z o.o.	10 000	6,00%	PLN	2018-02-28
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	GAIA Sp. z o.o.	20 000	5,70%	PLN	2019-07-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	HEBE Sp. z o.o.	100 000	6,60%	PLN	2019-01-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LabAnalityka Sp z o.o.	1 000 000	5,40%	PLN	2019-12-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LocoChem Sp. z o.o.	170 000	6,80%	PLN	2019-12-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LocoChem Sp. z o.o.	240 000	6,60%	PLN	2019-12-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LocoChem Sp. z o.o.	60 000	6,30%	PLN	2019-12-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Logoport Sp. z o.o.	50 000	6,60%	PLN	2019-01-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Logoport Sp. z o.o.	170 000	6,60%	PLN	2019-01-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	MCAA SE *	100 000	6,60%	PLN	2019-12-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	MCAA SE *	25 000	5,70%	PLN	2019-03-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	New Better Industry Sp. z o.o.	20 000	6,00%	PLN	2018-09-28
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	New Better Industry Sp. z o.o.	30 000	5,70%	PLN	2019-05-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Pack4Chem Sp. z o.o.	30 000	5,70%	PLN	2019-05-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Pack4Chem Sp. z o.o.	30 000	5,70%	PLN	2019-03-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC ABC Sp. z o.o.	10 000	6,00%	PLN	2018-09-28
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC ABC Sp. z o.o.	20 000	5,70%	PLN	2019-05-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC Apakor Sp. z o.o.	200 000	5,50%	PLN	2018-04-27
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC POWER Brzeg Dolny Sp. z o.o.	10 000	6,00%	PLN	2018-09-28
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC POWER Brzeg Dolny Sp. z o.o.	20 000	5,70%	PLN	2019-05-31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC Therm Sp. z o.o.*	350 000	6,00%	PLN	2018-06-30
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Technochem Sp. z o.o.	10 000	6,30%	PLN	2019-01-31
Ekologistyka Sp. z o.o.	Elpis Sp. z o.o.	500 000	5,70%	PLN	2018-12-28
Ekologistyka Sp. z o.o.	Pack4Chem Sp. z o.o.	700 000	5,70%	PLN	2019-01-31
Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC Apakor Sp. z o.o.	1 000 000	6,00%	PLN	2018-01-31
Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC PU Sp. z o.o.	1 500 000	6,00%	PLN	2018-03-16



**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

PCC PU Sp. z o.o.	Ekologistyka Sp. z o.o.	700 000	6,00%	PLN	2018-04-10
PCC Rokita	distripark.com Sp. z o.o.	500 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	distripark.com Sp. z o.o.	1 000 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	Elpis Sp. z o.o.	6 000 000	5,70%	PLN	2019-06-10
PCC Rokita	Pack4Chem Sp. z o.o.	2 400 000	5,70%	PLN	2019-09-30
PCC Rokita	PCC Autochem Sp. z o.o.	4 000 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn.	70 000	3,60%	EUR	2018-12-28
PCC Rokita	PCC Packaging Sp. z o.o.	3 000 000	5,70%	PLN	2019-03-31
PCC Rokita	PCC Prodex Sp. z o.o.	12 000 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC Prodex Sp. z o.o.	464 000	3,60%	EUR	2019-06-30
PCC Rokita	PCC Prodex Sp. z o.o.	500 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC Prodex Sp. z o.o.	450 000	3,60%	EUR	2019-06-30
PCC Rokita	PCC PU Sp. z o.o.	1 500 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC PU Sp. z o.o.	2 000 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC PU Sp. z o.o.	7 000 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC PU Sp. z o.o.	17 500 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC PU Sp. z o.o.	17 000 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC PU Sp. z o.o.	15 000 000	5,70%	PLN	2019-06-30
PCC Rokita	PCC Therm Sp. z o.o.*	1 000 000	6,00%	PLN	2018-07-31
PCC Rokita	PCC Therm Sp. z o.o.*	4 000 000	5,70%	PLN	2018-12-28

\*spółki spoza Grupy PCC Rokita

## 8.9. Finansowanie inwestycji

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 PCC Rokita podjęta 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.

Do źródeł finansowania planowanych zadań inwestycyjnych należeć będą:

- środki własne, generowane w ramach bieżącej działalności Spółki i całej Grupy Kapitałowej,

- kredyty i pożyczki komercyjne,
- pożyczki preferencyjne,
- obligacje,
- dotacje z funduszy UE lub budżetów instytucji publicznych.

### Preferencyjne pożyczki i dotacje

Uzupełniającym źródłem finansowania części przedsięwzięć inwestycyjnych są pożyczki preferencyjne oraz bezzwrotne dotacje w ramach funduszy UE lub budżetów instytucji publicznych.

Dodatkowo Spółka korzysta z preferencyjnych źródeł finansowania w postaci pożyczek o niskim poziomie oprocentowania (niższy od rynkowego) oraz długim okresie spłaty. Zarząd PCC Rokita SA zakłada kontynuację polityki pozyskiwania współfinansowania projektów w ramach dotacji, pożyczek preferencyjnych i innych środków publicznych, dostępnych dla dużych przedsiębiorstw.

## 8.10. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi i realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa ani Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 r., w związku z czym nie podaje się objaśnienia różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.

Swoje zobowiązania zarówno Spółka jak i Grupa reguluje terminowo i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

nie ma zagrożeń w wywiązywaniu się z zaciągniętych zobowiązań.

Oczekuje się, że w kolejnych latach zarówno Spółka jak i Grupa PCC Rokita nadal będzie generowała przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które w połączeniu z przychodami uzyskiwanymi z aktywów finansowych,

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

pokryją koszty działalności operacyjnej, nakłady inwestycyjne oraz koszty obsługi długu.

Zarząd PCC Rokita na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przewiduje utrzymanie prawidłowej sytuacji finansowej, zachowanie bezpiecznej struktury majątkowo-kapitałowej i utrzymanie zdolności do regulowania zobowiązań.

Należy jednak wskazać, że czynnikami zewnętrznymi mogącymi wpływać na zarządzanie zasobami finansowymi, w tym na zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz na możliwość realizacji zamierzeń

inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, jest duża turbulencja rynku oraz znaczna ilość zmiennych wpływających na jego przewidywalność, jak i dynamicznie zmieniające się otoczenie makroekonomiczne, w tym w przypadku kredytów przewidujących liczne kowenanty, możliwość wypowiedzenia umów kredytowych czy zmiany ich warunków.

Czynnikami zewnętrznymi, jak i działania podejmowane w celu zapobiegania im, pokrywają się w części z podstawowymi ryzykami Spółki i Grupy PCC Rokita opisanymi w punkcie 12 niniejszego sprawozdania.

## 8.11. Specjalna Strefa Ekonomiczna

Spółka posiada dwa zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Invest Park” w podstrefie Brzeg Dolny.

Zezwolenia zostały udzielone na okres, na jaki została ustanowiona strefa. Zgodnie z nimi Spółka zobowiązała się do:

- w zezwoleniu nr 84 z dnia 4 listopada 2005 roku,
  - poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości przewyższającej 40 mln EUR w terminie do 31.12.2013 r.,
  - zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 50 nowych pracowników.

Spółka poniosła wydatki w wysokości przewyższającej 40 mln EUR i wypełniła warunek dotyczący wzrostu zatrudnienia do dnia 31 grudnia 2013 roku.

- w zezwoleniu nr 428 z dnia 23 października 2017 roku,
  - poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 250 mln zł i zakończenia inwestycji w terminie do 30.06.2023 roku,
  - zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 10 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 roku.

Na dzień publikacji Spółka nie spełniła jednego z warunków wynikających z zezwolenia nr 428, w związku z tym w nocie do sprawozdania finansowego nie ujawniono potencjalnej wartości zwolnienia w tym zakresie.

Spółka w bieżącym roku wyczerpała limit pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych przysługującego z tytułu kosztów inwestycji objętej Zezwoleniem nr 84 z dnia 4 listopada 2005 r. Jednocześnie, Spółce przysługuje pomoc publiczna w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych wynikająca z kosztów inwestycji objętej drugim

zezwoleciem, tj. Zezwolenie nr 428 z dnia 23 października 2017 r.

Spółka nie zaczęła jednak korzystać ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych przysługującego jej z tytułu kosztów inwestycji, na realizację której Spółka uzyskała drugie zezwolenie, z uwagi na uzyskaną w styczniu 2019 roku interpretację indywidualną prawa podatkowego, w której organ podatkowy uznał, iż Spółka jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym poniesione zostaną wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie poziom zatrudnienia określony w zezwoleniu (co jeszcze łącznie nie nastąpiło). Spółka złożyła skargę do WSA we Wrocławiu na powyższą interpretację, stojąc na stanowisku, iż jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki inwestycyjne w ramach tej inwestycji.

## 9. SYTUACJA FINANSOWA PCC ROKITA SA

### 9.1. Omówienie wybranych danych finansowych

Tabela 21 Wybrane dane finansowe PCC Rokita SA w latach 2017–2018

[w mln zł]	2018	2017	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 370,3	1 183,4	15,8%
Wynik brutto ze sprzedaży	427,2	336,3	27,0%
Marża brutto na sprzedaży	31,2%	28,4%	2,8 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	270,6	206,7	30,9%
Zysk netto	245,8	193,5	27,0%
EBITDA	339,9	264,3	28,6%
Marża EBITDA	24,8%	22,3%	2,5 p.p.

PCC Rokita osiągnęła w 2018 roku zysk EBITDA na poziomie 339,9 mln zł oraz zysk netto równy 245,8 mln zł.

Tak dobre rezultaty Spółka osiągnęła dzięki wysokim marżom wypracowanym przez Kompleks Chloru w związku z wzrastającymi w 2018 roku cenami chloroalkaliów. Kompleks zwiększył też wolumen sprzedaży względem roku poprzedzającego. Dzięki optymalizacji ilości oferowanego ługu sodowego i sody kaustycznej, Spółka płynnie dostosowywała się do potrzeb rynku i maksymalizowała sprzedaż produktów osiągających wyższe marże. Z kolei Kompleks Polioli zmagał się z niskim zapotrzebowaniem na swoje produkty oraz wysokimi cenami surowców do ich produkcji. Kompleks utrzymał zoptymalizowany portfel sprzedaży z dużym udziałem produktów specjalistycznych. Kompleks Chemii Fosforu odnotował znaczące wzrosty w porównaniu do roku 2017. Osiągnął to dzięki konsekwentnie realizowanej polityce marketingowej, zakładającej wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych oraz bardzo dobrej koniunkturze na podstawowe produkty uniepalniające.

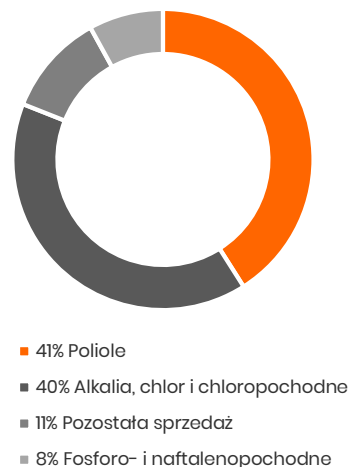
Spółka nadal kontynuowała rozwój portfela produktowego, ekspansję na nowe rynki oraz realizowała projekty inwestycyjne.

#### 9.1.1. Przychody ze sprzedaży

W 2018 roku PCC Rokita uzyskała rekordowy poziom przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług w wysokości 1 370,3 mln zł, co stanowiło wzrost przychodów o 15,8% w stosunku do roku 2017. Było to wynikiem przede wszystkim wyższych cen chloroalkaliów i wzrostu wolumenów sprzedaży Kompleksu Chloru oraz wyższych cen produktów Kompleksu Polioli. Największy udział w przychodach PCC Rokita miały właśnie Kompleks Polioli oraz Kompleks Chloru, których przychody stanowiły łącznie blisko 81% przychodów Spółki.

Wykres 14 Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej Kompleksów

w wartości sprzedaży Spółki w 2018 r.



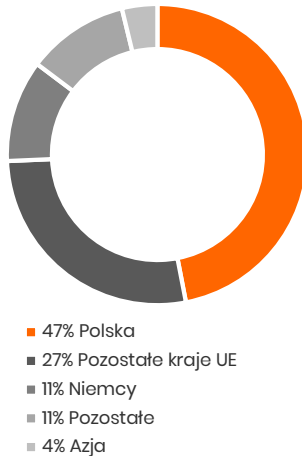
Wykres 15 Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Kompleksów wg

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

obszarów geograficznych w 2018 r.



### 9.1.2. Koszty działalności

Łączne koszty działalności PCC Rokita (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) w 2018 roku wyniosły 1109,6 mln zł i były wyższe o 117,4 mln zł, tj. 11,8% od kosztów w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 943,2 mln zł. PCC Rokita odnotowała wzrost kosztu własnego w odniesieniu do 2017 roku o 96,1 mln zł, co stanowiło 11,3%. Było to wynikiem przede wszystkim wzrostu kosztu zużycia materiałów i energii, co z kolei spowodowane było zarówno wyższym wolumenem produkcji jak i wyższymi niż w 2017 roku cenami surowców.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych, które w PCC Rokita w 2018 roku wyniosły łącznie 1 049,3 mln zł:

- koszty zużytych materiałów i energii w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły 62,7% wszystkich kosztów i wyniosły 657,5 mln zł; koszty te wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego zarówno ze względu na wzrost wolumenu sprzedaży jak i wzrost cen podstawowych surowców względem roku 2017,
- koszty usług obcych wzrosły o 4,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku i wyniosły 163,6 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 15,6%; ich wzrost spowodowany był przede wszystkim wzrostem kosztów transportu wynikającym ze wzrostu wolumenu sprzedaży a także wyższymi kosztami pozostałych usług takich, jak laboratoryjne czy informatyczne,
- koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Fundusz Świadczeń Socjalnych w PCC Rokita stanowiły 11,4% w strukturze kosztów i wyniosły 119,7 mln zł; w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017 wzrosły o 22,8%, co spowodowane było wzrostem zatrudnienia w Spółce, jak i większymi niż w roku ubiegłym wynagrodzeniami,
- koszty amortyzacji oraz koszty związane z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wzrosły

o 20,4% w stosunku do analogicznego okresu w związku z przekazaniem zakończonych inwestycji na majątek trwały,

- pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, wzrosły o 2,9 mln zł w 2018 roku do poziomu 39,2 mln zł.

### 9.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej Spółki wyniósł 9,8 mln zł, w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku spadł o 5,7 mln zł. Na wynik na pozostałej działalności operacyjnej w roku porównawczym 2017 miało m.in. wpływ zdarzenie jednorazowe, jakim było rozwiązanie rezerwy w wysokości 9,8 mln zł na utratę wartości udziałów spółki z Grupy. W analizowanym okresie roku 2018 takie zdarzenie nie wystąpiło. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej roku 2018 ukształtowały m.in. dodatnie różnice kursowe netto z działalności operacyjnej w kwocie 2,1 mln zł, podczas gdy w roku poprzednim odnotowano ujemne różnice kursowe netto z działalności operacyjnej w kwocie -3,6 mln zł.

### 9.1.4. Koszty finansowe

Wynik osiągnięty na działalności finansowej w 2018 roku był na poziomie o 5,6 mln zł niższym niż w roku porównawczym i wyniósł -19,0 mln zł. Wynika to przede wszystkim z wyższych kosztów z tytułu odsetek w związku z większym saldem kredytów, pożyczek i obligacji. Wzrost kosztów finansowych wiąże się z wyższym zapotrzebowaniem na finansowanie zewnętrzne projektów rozwojowych i modernizacyjnych Spółki.

### 9.1.5. Wynik netto

W 2018 roku PCC Rokita odnotowała rekordowo wysoki zysk netto na poziomie 245,8 mln zł.

Tak dobre rezultaty Spółki były efektem wysokich marż Kompleksu Chloru w związku z wysokimi cenami sprzedaży chloroalkaliów oraz większym wolumenem sprzedaży Kompleksu Chloru.

## 9.2. Omówienie wyników działalności Spółki

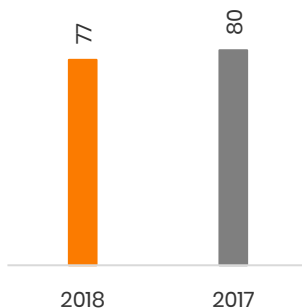
### 9.2.1. Kompleks Polioli

Przychody Kompleksu Polioli stanowiły 40,5% przychodów PCC Rokita w 2018 roku. Kompleks odnotował nieco niższy poziom sprzedanych ilości produktów niż w roku porównawczym. Z kolei przychody ze sprzedaży w ramach Kompleksu Polioli utrzymały się na zbliżonym poziomie w stosunku do roku ubiegłego. Pomimo niskiego zapotrzebowania na poliiole, przy utrzymywaniu się wysokich cen surowców do produkcji polioli, Kompleks utrzymał zoptymalizowany portfel sprzedaży z dużym udziałem produktów specjalistycznych.

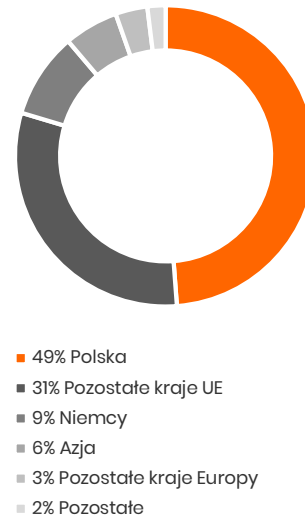
#### Istotne czynniki wpływające na sprzedaż Kompleksu Polioli:

- wzrost cen głównych surowców do produkcji polioli,
- wzrost cen TDI, głównego obok polioli surowca do produkcji pianek poliuretanowych,
- zwiększona podaż na rynku polioli spowodowana dostawami z Sadara,
- utrzymanie zoptymalizowanego portfolio sprzedażowego z dużym udziałem produktów specjalistycznych,
- czasowe ograniczenia w IV kwartale dostępności tlenu etylenu – jednego z głównych surowców segmentu.

Wykres 16 Sprzedaż zewnętrzna Kompleksu Polioli ilościowo [w tys. ton]



Wykres 17 Sprzedaż zewnętrzna w 2018 roku w ujęciu geograficznym Kompleksu Polioli



Kompleks Polioli stanowi kluczową część segmentu Poliuretany Grupy PCC Rokita. Przychody Kompleksu stanowiły w 2018 roku około 90% przychodów segmentu Poliuretany. Więcej informacji na temat działalności segmentu i Kompleksu znajduje się w punkcie 3 Sprawozdania.

### 9.2.2. Kompleks Chloru

Przychody z tytułu sprzedaży alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach Kompleksu Chloru, stanowiły ponad 40% przychodów PCC Rokita.

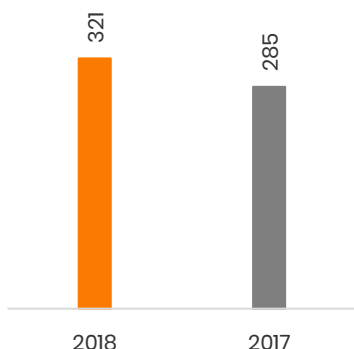
Przychody Kompleksu wzrosły o 30% w porównaniu do roku 2017. Wzrost ten był następstwem wzrostu wolumenu sprzedaży, jak i rosnących cen sprzedaży chloroalkaliów.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Wykres 18 Sprzedaż zewnętrzna Kompleksu Chloru ilościowo [w tys. ton]



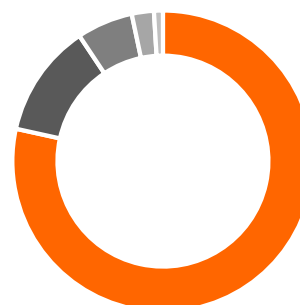
W 2018 roku odnotowano wzrosty cen alkaliów na rynkach światowych. Wzrost cen ługu sodowego na rynku europejskim był wynikiem braku stabilnej produkcji głównych konkurentów w regionie. Postoje produkcyjne wśród europejskich producentów związane były z procesami przetwarzania na technologię membranową. Natomiast rynkowe ceny sody kaustycznej nieznacznie spadały w 2018 roku w związku ze zwiększoną podażą tego produktu z Chin. Światowe trendy dla cen sody i ługu sodowego były przyczyną zwiększania przez Spółkę wolumenu sprzedaży ługu kosztem niższej produkcji i sprzedaży sody.

**Istotne czynniki wpływające na sprzedaż Kompleksu Chloru:**

- wzrost cen alkaliów, w stosunku do okresu porównawczego: sody kaustycznej o 16% i ługu sodowego o 48%,
- wzrost podaży sody kaustycznej na rynku azjatyckim,
- ograniczona podaż ługu sodowego na rynku lokalnym,
- wzrost wolumenu sprzedaży ługu sodowego o 38% w stosunku do okresu porównawczego,
- wzrost wolumenu sprzedaży chloru o 25% w stosunku do okresu porównawczego,
- spadek wolumenu sprzedaży sody kaustycznej o 23% w stosunku do okresu porównawczego.

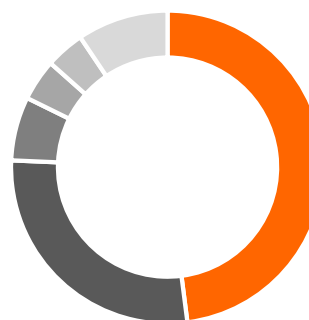
Kompleks Chloru jest tożsamy z segmentem Chloropochodne Grupy PCC Rokita. Więcej informacji na temat działalności segmentu znajduje się w punkcie 4 Sprawozdania.

Wykres 19 Sprzedaż zewnętrzna w 2018 roku w ujęciu geograficznym Kompleksu Chloru



- 79% Europa
- 12% Ameryka Południowa
- 6% Afryka
- 2% Azja
- 1% Ameryka Północna

Wykres 20 Udział poszczególnych produktów w sprzedaży Kompleksu Chloru w 2018 roku



- 48% ług
- 28% soda
- 7% chlorobenzen
- 4% chlor
- 4% podchloryn
- 9% pozostałe

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

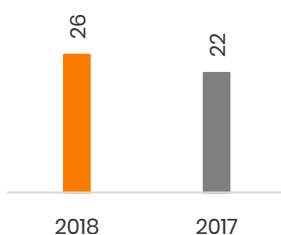
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

### 9.2.3. Kompleks Chemii Fosforu

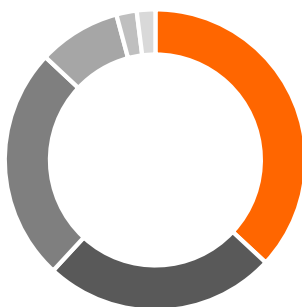
Kompleks Chemii Fosforu w porównaniu do roku ubiegłego, w 2018 roku odnotował wzrost przychodów ze sprzedaży o ponad 23,7%, dzięki konsekwentnie realizowanej polityce marketingowej, zakładającej wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych oraz bardzo dobrej koniunkturze na podstawowe produkty uniepalniające.

Największy udział w sprzedaży Kompleksu mają Niemcy, gdzie zlokalizowani są główni odbiorcy na produkty z grupy Roflam oraz naftalenopochodnych, jak i trójchlorku oraz tlenochlorku fosforu.

Wykres 21 Sprzedaż zewnętrzna Kompleksu Chemii Fosforu ilościowo [w tys. ton]



Wykres 22 Sprzedaż zewnętrzna w 2018 roku w ujęciu geograficznym Kompleksu Chemii Fosforu



- znaczny wzrost zamówień na podstawowe produkty uniepalniające,
- optymalizacja struktury sprzedaży,
- zakończenie z sukcesem aprobat produktowych u nowych klientów oraz zwiększenie wolumenu sprzedaży do stałych klientów,
- roczny wzrost cen na produkty typu „commodity” w drugiej połowie 2018 roku,
- porównywalny poziom sprzedaży dodatków do betonów i gipsów oraz produktów dyspergujących,
- wzrost sprzedaży sproszkowanych produktów.

Kompleks Chemii Fosforu jest tożsamy z segmentem Inna Działalność Chemiczna Grupy PCC Rokita. Więcej informacji na temat działalności segmentu znajduje się w punkcie 5 Sprawozdania.

### 9.2.4. Centrum Energetyki

Centrum Energetyki jest tożsamy z segmentem Energetyka Grupy PCC Rokita. Więcej informacji na temat działalności segmentu znajduje się w punkcie 6 Sprawozdania.

### 9.2.5. Sztab

Poza trzema kompleksami produkcyjno-handlowymi oraz Centrum Energetyki w skład PCC Rokita wchodzi również Sztab. Przedmiotem działania tej jednostki jest przede wszystkim świadczenie usług dla Grupy PCC Rokita w zakresie: zarządzania i administracji, ochrony środowiska, oczyszczania ścieków, zarządzania majątkiem, bezpieczeństwa (służby ratownicze, prewencja), utrzymania sieci elektroenergetycznych oraz transportu kolejowego na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym.

Sztab jest integralną częścią segmentu Pozostała Działalność. Więcej informacji na temat działalności segmentu znajduje się w punkcie 7 Sprawozdania.

**Istotne czynniki wpływające na sprzedaż Kompleksu Chemii Fosforu:**

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

### 9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 22 Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej PCC Rokita SA w latach 2017 – 2018

[w mln zł]	2018	2017	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	1 223,2	1 054,9	15,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48,4	56,8	-14,7%
Należności z tyt. dostaw i usług	160,1	130,3	22,8%
Zapasy	78,6	71,8	9,5%
Wartości niematerialne	33,7	17,7	90,4%
Pozostałe aktywa	224,6	205,0	9,6%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 768,6</b>	<b>1 536,5</b>	<b>15,1%</b>
Kapitał własny	849,9	770,2	10,4%
Długoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	455,4	392,2	16,1%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	144,3	158,6	-9,0%
Pozostałe zob. długoterminowe i rezerwy	61,3	50,9	20,2%
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	160,9	67,6	137,8%
Pozostałe zob. krótkoterminowe i rezerwy	96,8	97,0	-0,2%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 768,6</b>	<b>1 536,5</b>	<b>15,1%</b>

#### Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wyższy o 168,2 mln zł poziom rzeczowych aktywów trwałych związany głównie z inwestycjami prowadzonymi przez Spółkę,
- wyższy o 22,8% poziom należności z tytułu dostaw i usług w związku z wyższą wartością sprzedanych wyrobów i usług,
- wyższy o 16,1 mln zł poziom wartości niematerialnych w związku z zakupem uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, będący efektem uregulowania polityki zarządzania uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla.

#### Główne zmiany w pozycjach pasywów:

- wzrost o 79,8 mln zł kapitału własnego w stosunku do stanu z końca roku 2017 w związku z wyższym zyskiem wypracowanym za 2018 rok,
- wyższy o 156,5 mln zł poziom zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji wynikający przede wszystkim z uruchomienia nowego finansowania zewnętrznego, m.in. w związku z licznymi inwestycjami Spółki.



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

## 9.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka uzyskała w 2018 roku wysokie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 283,1 mln zł. Zmiana w stosunku do 2017 roku wynikała w głównej mierze z wyższego zysku netto w 2018 roku w stosunku do okresu porównawczego.

W tym samym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło -249,1 mln zł. Główną przyczyną ujemnego salda były ponoszone przez Spółkę wydatki na inwestycje w rzeczowy majątek trwały.

Działalność finansowa PCC Rokita w 2018 roku zamknęła się saldem środków w wysokości -42,3 mln zł w porównaniu do

-87,9 mln zł w roku 2017. Było to wynikiem wyższych wpływów z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

W okresie objętym sprawozdaniem PCC Rokita posiadała pełną płynność finansową i wykazywała całkowitą zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, zarówno z tytułu dostaw i usług, jak i finansowych.

Stan środków pieniężnych Spółki w połączeniu z finansowaniem zewnętrznym takim jak kredyty, obligacje oraz dotacje pieniężne pozwala na realizację zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.

Tabela 23 Przepływy środków pieniężnych PCC Rokita SA w latach 2017 – 2018

[w mln zł]	2018	2017	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	283,1	212,9	32,9%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(249,1)	(160,1)	55,6%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(42,3)	(87,9)	-51,8%
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>(8,3)</b>	<b>(35,0)</b>	<b>-76,3%</b>
Środki pieniężne na początek okresu	56,8	91,8	-38,1%
Środki pieniężne na koniec okresu	48,4	56,8	-14,8%

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

## 9.5. Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiary Wyników

Tabela 24 Alternatywne Pomiary Wyników

	2018	2017	Zmiana
Marża brutto ze sprzedaży	31,2%	28,4%	2,8 p.p.
Marża netto	17,9%	16,4%	1,6 p.p.
Marża EBIT	19,7%	17,5%	2,3 p.p.
Marża EBITDA	24,8%	22,3%	2,5 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	13,9%	12,6%	1,3 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	28,9%	25,1%	3,8 p.p.
	2018	2017	Zmiana
Bieżąca płynność finansowa	0,9	1,2	-0,3
Szybka płynność finansowa	0,7	1,0	-0,3
Szybkość inkasa należności	39	37	2
Szybkość spłaty zobowiązań	50	52	-2
Szybkość obrotu zapasami	29	27	2
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	51,9%	49,9%	2,1 p.p.
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	34,8%	29,9%	4,9 p.p.
Zadłużenie kapitału własnego	1,1	1,0	0,1
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem statym	1,0	1,0	-0,1
Dług netto / EBITDA	1,7	1,5	0,1

Tabela 25 Uzgodnienie długu netto

[w tys. zł]	2017	2016
A. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 416	56 754
<b>B. Płynność</b>	<b>48 416</b>	<b>56 754</b>
C. Krótkoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	111 900	65 873
D. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	48 992	1 775
<b>E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (C+D)</b>	<b>160 893</b>	<b>67 648</b>
<b>F. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (C+D-B)</b>	<b>112 477</b>	<b>10 894</b>
G. Długoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	204 544	139 388
H. Długoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	250 874	252 797
<b>I. Długoterminowe zadłużenie finansowe (G+H)</b>	<b>455 417</b>	<b>392 185</b>
<b>Zadłużenie finansowe netto (F+I)</b>	<b>567 895</b>	<b>403 079</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Tabela 26 Uzgodnienie EBITDA za 12 miesięcy

<b>[w tys. zł]</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>245 812</b>	<b>193 507</b>
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	5 773	(179)
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	68 402	57 748
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	925	(159)
[+] Koszty finansowe	18 994	13 360
<b>[=] EBITDA</b>	<b>339 906</b>	<b>264 277</b>

Przy użyciu analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej PCC Rokita. Wybrane zostały podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia).

**Rentowność**

Wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności odnotowały wzrosty względem roku porównawczego. Potwierdza to dobre rezultaty opisane w pozostałej części raportu jak i świadczy o generowanej przez Grupę nadwyżce finansowej.

**Płynność i zadłużenie**

Wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej na koniec 2018 roku osiągnęły niższe poziomy, w porównaniu do danych z końca roku poprzedniego. Związane było to z wyższym saldem krótkoterminowego finansowania na koniec 2018 roku. Wzrost tego zadłużenia wynikał z wyższego poziomu obrotowych kredytów odnawialnych oraz z zapadających w 2019 roku obligacji. Z kolei spadek na aktywach obrotowych związany był z niższym poziomem pożyczek, udzielnych podmiotom powiązany względem salda roku poprzedzającego. W związku z powtarzalnym refinansowaniem tych pożyczek,

zostały one w 2018 roku zaprezentowane w aktywach długoterminowych, pomimo umownych zapisów o terminach spłaty w ciągu najbliższego roku.

Wskaźnik płynności bieżącej nie może być analizowany w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową.

Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto (Net Debt rozumiany jako suma zobowiązań odsetkowych pomniejszona o środki pieniężne) w PCC Rokita wynosił 567,9 mln zł, natomiast EBITDA (rozumiana jako wynik netto za ostatnie 12 miesięcy skorygowany o podatek dochodowy, koszty finansowe, amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych) 339,9 mln zł. Wskaźnik Net Debt/EBITDA na koniec 2018 roku osiągnął wartość 1,7. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

## 10. ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE

### 10.1. Znaczące umowy

#### Podpisanie umów kredytowych z BGK

W dniu 8 stycznia 2018 r. Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie ("BGK") dwie umowy kredytowe na łączną kwotę 87,35 mln zł („Kwota kredytu”), z przeznaczeniem na refinansowanie i finansowanie nakładów związanych z realizacją przedsięwzięcia polegającego na modernizacji i rozbudowie wytwórni polioli w celu optymalizacji i poprawy bezpieczeństwa produkcji oraz przedsięwzięcia związanego z rozwojem i zwiększeniem zdolności produkcyjnych elektrociepłowni Spółki oraz spełnieniem wymagań odnośnie emisji zanieczyszczeń do środowiska („Umowy kredytowe”).

Umowy kredytowe zostały zawarte na okres od 08.01.2018 r. do 30.06.2032 r. Kredyty procentowane są według stawki WIBOR 3M plus marża banku, natomiast spłata kapitału odbywa się w ratach płatnych miesięcznie, począwszy od dnia 30.06.2018 r.

Zabezpieczenie Umów kredytowych stanowią:

1) hipoteka umowna łączna do wysokości kwoty 131,025 mln zł, ustanowiona na nieruchomościach PCC Rokita położonych w Brzegu Dolnym, a mianowicie na przystępującym PCC Rokita prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków stanowiących odrębną nieruchomość, dla których Sąd Rejonowy w Wołowie prowadzi następujące księgi wieczyste: WRIL/00034762/7, WRIL/00036003/3, WRIL/00038712/0 i WRIL/00027706/5,

2) cesja wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytu, określonych w pkt 1),

3) dwa weksle własne in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracjami wekslowymi,

4) zastaw rejestrowy na środkach trwałych ruchomych Centrum Energetyki do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 174,7 mln zł,

5) cesja wierzytelności z umów ubezpieczenia środków trwałych, określonych w pkt 4),

6) dwa oświadczenia o poddaniu się egzekucji Spółki złożone w trybie z art. 777 k.p.c., do wysokości 200% Kwoty kredytu, z możliwością wystąpienia przez BGK o nadanie klauzul wykonalności w terminie do 3 lat od daty ostatecznej spłaty kredytu,

7) dwa upoważnienia do wszystkich rachunków bankowych Spółki prowadzonych przez BGK.

#### Umowa na dostawę

W dniu 18 stycznia 2018 r. została podpisana umowa pomiędzy Spółką a Ruhr-Petrol GmbH z siedzibą w Hamburgu (Niemcy) na dostawę propylenu. Szacunkowa wartość Umowy w okresie jej obowiązywania wynosi netto 13,95 mln EUR, tj. ok. 58,2 mln PLN (na dzień 18 stycznia 2018 r.).

Umowa obowiązywała od dnia podpisania do 31.12.2018 r., z możliwością rozwiązania Umowy przez Spółkę bez zachowania okresu wypowiedzenia, w wypadku naruszenia przez Ruhr-Petrol istotnych postanowień Umowy. Umowa jest dla Spółki istotną ze względu na fakt, że propylen jest jednym z kluczowych surowców dla produkcji Spółki i Ruhr-Petrol jest dla Spółki wiodącym dostawcą propylenu.

### 10.2. Inne istotne zdarzenia

#### Działania w Tajlandii

W dniu 27.02.2018 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie transakcji zakupu od IRPC Public Co. Ltd. w Bangkoku kolejnych udziałów spółki IRPC Polyol Company Ltd. W Bangkoku, producenta systemów poliuretanowych i polioli (dalej: „IRPC Polyol”), w której PCC Rokita SA posiadała już 25% udziałów.

W dniu 28.02.2018 r. PCC Rokita zawarła umowę sprzedaży udziałów ze spółką IRPC Public Co. Ltd. w Bangkoku (dalej: „Umowa”), na mocy której Spółka nabędzie kolejne udziały spółki IRPC Polyol Company Ltd. w Bangkoku.

Po spełnieniu łącznych warunków umownych w dniu 30.04.2018 r. transakcja nabycia kolejnych udziałów spółki IRPC Polyol została sfinalizowana a PCC Rokita posiada 1,5 mln udziałów spółki IRPC Polyol, co stanowi 50% liczby udziałów spółki IRPC Polyol, które uprawniają do 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Zapłacona przez Spółkę ostateczna cena za kolejne nabyte udziały wyniosła 52 mln THB, co stanowi równowartość około 5,7 mln zł wg kursu banku z dnia 30.04.2018 r.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

### Emisje obligacji

Od początku 2018 roku PCC Rokita wyemitowała w ramach już V Programu Emisji Obligacji dwie kolejne serie obligacji (EE i EF) o łącznej wartości 45 mln zł, z czego w I kwartale 25 mln a w II kwartale 20 mln zł. Obie serie obligacji charakteryzuje stała, 5-procentowa stopa w skali roku. Odsetki wypłacane są kwartalnie.

Spółka wykupiła dotąd obligacje na łączną kwotę 110 mln zł.

W dniu 25 czerwca 2018 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny podstawowy VI Programu Emisji Obligacji Spółki. Zatwierdzony prospekt emisyjny jest podstawą do emisji i publicznego oferowania kolejnych serii obligacji Spółki, o wartości nie wyższej niż 300 mln złotych.

### Działania w Malezji

W dniu 5 października 2018 r. Zarząd Spółki PCC Rokita pozytywnie zaopiniował potencjalną alokację do PCC SE – spółki matki, projektu związanego z rozpoczęciem przygotowań do realizacji potencjalnej inwestycji produkcji oksyalkilatów w Kertih, Terengganu w Malezji, jak i z realizacją inwestycji i prowadzeniem działalności w oparciu o inwestycję.

Zarząd Spółki po rozmowach z Zarządem PCC EXOL oraz PCC SE, rozważa ewentualną możliwość alokacji tego projektu do PCC SE, mając na względzie obecne zaangażowanie PCC Rokita w szereg realizowanych i rozważanych projektów inwestycyjnych oraz związanych z nimi konieczność zapewnienia niezbędnego finansowania. Realizacja omawianego potencjalnego scenariusza wiązałaby się między innymi z ustaleniem warunków wejścia PCC SE jako strony, w umowy dotąd zawarte pomiędzy Elpis Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym a PETRONAS Chemicals Group Berhad z siedzibą w Malezji.

### Informacja w sprawie surowca

W dniu 2 listopada 2018 roku Spółka została powiadomiona przez PKN Orlen S.A. z siedzibą w Płocku, iż w dniu 31 października

2018 roku doszło do zdarzenia siły wyższej na Instalacji Olefin, należącej do PKN Orlen S.A, które to zdarzenie skutkuje redukcją dostaw produktów wytwarzanych na Instalacji Olefin i Instalacjach Pochodnych Olefin, tj. m.in. na Instalacji Tlenku Etylenu, do czasu ich ponownego uruchomienia lub dociążenia.

Tlenek etylenu jest jednym z głównych surowców wykorzystywanych przez Spółkę, używanych do produkcji polioli polieterowych w ramach działalności segmentu Poliuretany. Wykorzystywany w produkcji tlenek etylenu w znaczącej części pochodzi z instalacji PKN Orlen.

Powyższa sytuacja dla PCC Rokita skutkowałą zakłóceniami w zaopatrzeniu w tlenek etylenu, a w konsekwencji mogła doprowadzić do zakłóceń w zakresie terminowej realizacji dostaw części produktów z grupy polioli polieterowych, wytwarzanych przez Spółkę w ramach działalności segmentu Poliuretany.

W dniu 14.11.2018 r. Spółka została powiadomiona przez PKN Orlen o zakończeniu w dniu 11.11.2018 r. zdarzenia siły wyższej na Instalacji Olefin w Płocku.

### Poręczenie dla PCC EXOL

W dniu 5 listopada 2018 r. PCC Rokita SA udzieliła spółce z Grupy PCC – PCC EXOL poręczenia spłaty zobowiązań wobec PKN Orlen SA w przypadku niedokonania w terminie płatności za zakupione towary na kwotę 30 mln zł. Obowiązuje ono w okresie od 27 grudnia 2018 r. przez sześć miesięcy i jest kontynuacją dotychczasowego poręczenia.

Poręczenie to ma związek z prowadzonymi wspólnie przez PCC Rokita i PCC EXOL, w ujęciu biznesowym, zakupami tlenku etylenu.

## 10.3. Inne istotne umowy i zdarzenia po dniu bilansowym

### Zawarcie umowy kredytowej z EBI

W dniu 22 stycznia 2019 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: „EBI”) umowę kredytową, w ramach której EBI udziela Spółce kredytu na kwotę 45,0 mln EUR, stanowiącą równowartość 192,9 mln zł wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 22.01.2019 r.

Środki z kredytu zostaną przeznaczone na realizację projektu inwestycyjnego, obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych, o łącznej wartości szacunkowej w kwocie około 110,5 mln EUR, stanowiącej równowartość około 473,5 mln zł wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 22.01.2019 r. Projekt ten obejmuje m.in.: instalację Pilot Plant w celu rozwoju poliolu, instalację pilotażową do produkcji fosforanów i fosforynów, inwestycje związane z rozbudową i optymalizacją produkcji na elektrolizie oraz na instalacji tlenu propylenu, budowę Centrum Innowacji i Skalowania Procesów oraz inne inwestycje, mające na celu dostosowanie istniejącej infrastruktury do zwiększonej skali działania.

Zgodnie z umową kredytową, środki z kredytu mogą zostać wypłacone w maksymalnie czterech transzach, w EUR bądź w PLN, i mogą zostać uruchomione w ciągu 18 miesięcy od daty podpisania umowy. Okres finansowania będzie określany odrębnie przy każdej transzy i w zależności od decyzji Spółki, może wynosić od 4 do 12 lat. Oprocentowanie w oparciu o zmienną bądź stałą stopę będzie ustalane każdorazowo przy wypłacie danej transzy.

Umowa zawiera szereg zobowiązań Spółki, w tym dotyczących utrzymania wskaźników finansowych na określonym poziomie. Umowa przewiduje także ograniczenia dotyczące deklarowania, uchwalenia oraz wypłaty dywidendy lub dowolnej innej płatności o podobnym charakterze („Dywidenda”). Dywidendy dozwolone do wypłaty wymagają spełnienia następujących warunków: całkowita kwota w danym okresie obliczeniowym (tj. w każdym okresie 12 miesięcy kończących się 30 czerwca oraz 31 grudnia) nie przekroczy zysku netto wygenerowanego w poprzednim okresie obliczeniowym, stosunek Zadłużenia Netto do EBITDA Grupy Kapitałowej PCC Rokita nie przekroczy poziomu 3,7, stosunek EBITDA do Kosztów Odsetek Netto Grupy nie spadnie poniżej poziomu 1,2 oraz nie wystąpi okoliczność przymusowej przedterminowej spłaty kredytu i nie dojdzie do niewykonania zobowiązań określonych w Umowie, jak również okoliczności te nie nastąpią po ustaleniu Dywidendy. W przypadku Dywidend niespełniających powyższych warunków, ich deklarowanie, uchwalenie oraz wypłata są możliwe po uzyskaniu uprzedniej zgody Banku. Naruszenie zobowiązań Spółki wskazanych w Umowie, upoważnia EBI do żądania natychmiastowej spłaty kredytu wraz z narosłymi odsetkami oraz odszkodowaniem.

### Spór z HH Technology

Dnia 25 stycznia 2019 r. rozpoczął się spór sądowy PCC Rokita z HH Technology Corp., Stany Zjednoczone Ameryki (dalej: „HH Technology”). Przeciwno Spółce został złożony wniosek o zabezpieczenie roszczenia przez HH Technology, obejmujący udzielenie zabezpieczenia roszczenia o zaniechanie naruszenia patentu nr 210255 „Sposób wytwarzania alkoksylantów i urządzeń do realizacji tego sposobu”. Całkowitą sumę zabezpieczenia HH Technology wskazała na kwotę 57 254 733 zł.

Spółka całkowicie kwestionuje roszczenia HH Technology i złożyła w Sądzie pismo procesowe wskazując na całkowity brak podstaw faktycznych i prawnych do udzielenia zabezpieczenia, wnosząc jednocześnie o zobowiązanie HH Technology do wniesienia kaucji w wysokości 40 mln PLN wraz z wyjaśnieniami

W dniu 28 stycznia Sąd Okręgowy we Wrocławiu wydał postanowienie, w którym oddalił w całości złożony przez HH Technology przeciwko PCC Rokita wniosek o zabezpieczenie roszczenia o zaniechanie naruszenia ww patentu (dalej: Postanowienie”). Zdaniem Sądu HH Technology nie uprawdopodobnił naruszenia patentu, nie przedłożył też żadnych miarodajnych środków pozwalających na uznanie, że Spółka w sposób bezprawny wykorzystuje opatentowaną technologię poprzez sprzedaż wynalazku na polskim i zagranicznych rynkach. Tym samym nie sposób uznać, by PCC Rokita uzyskiwała nieuczciwą przewagę nad podmiotami, które wykupiły od HH Technology licencje na wykorzystywanie wynalazku ani nad HH Technology.

Następnie w dniu 18.02.2019 r. PCC Rokita otrzymała od pełnomocnika Spółki skan zażalenia wniesionego przez HH Technology do Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, na ww postanowienie.

HH Technology zaskarżył Postanowienie w całości, ponadto wniósł o zmianę Postanowienia w całości poprzez uwzględnienie w całości wniosku HH Technology o udzielenie zabezpieczenia lub ewentualnie o uchylenie Postanowienia i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania Sądowi I instancji.

HH Technology w zażaleniu nie przedstawił żadnych nowych dowodów ponad dotąd zgromadzony przez sąd materiał dowodowy, nie odniósł się także w treści zażalenia do składanych przez Spółkę pism procesowych i jej argumentacji.

Spółka całkowicie kwestionując roszczenia HH Technology złożyła odpowiedź na zażalenie wniesione przez HH Technology, w którym wskazała na całkowity brak podstaw faktycznych i prawnych do udzielenia zabezpieczenia.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

### Współpraca z Shida

W dniu 1 marca 2019 r. Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie pozytywnej opinii co do potencjalnej współpracy z Shida Shenghua Chemical Group Co. Ltd. z siedzibą w Dongying, Chiny (dalej: „Shida”), dotyczącej projektu związanego z rozpoczęciem przygotowań do realizacji ewentualnej inwestycji w Brzegu Dolnym na terenie należącym do Spółki, w zakresie produkcji węglanów organicznych, mających zastosowanie m.in. do produkcji baterii dla przemysłu motoryzacyjnego i elektronicznego, jak i z realizacją inwestycji i prowadzeniem działalności w oparciu o inwestycję (dalej: „Projekt”).

W dniu 11 marca 2019 r. Spółka podpisała z Shida umowę o współpracy (dalej: „Umowa”), dotyczącej rozpoczęcia przygotowań do Projektu, który miałby objąć również sprzedaż węglanów organicznych na terenie Europy. Dodatkowo strony Umowy uzgodniły, że ich współpraca może zostać rozszerzona na terytorium Niemiec.

Wstępny, szacunkowy koszt pierwszego etapu Projektu przewidywany jest na kwotę około 22 mln EUR (około 95 mln PLN wg kursu NBP na dzień 11 marca 2019 r.).

## 10.4. Pozostałe informacje

### Postępowania sądowe

Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie toczy przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej, istotnego postępowania, dotyczącego zobowiązań oraz wiarytelności PCC Rokita lub jego jednostki zależnej.

### Transakcje z podmiotami powiązanymi

Zarząd PCC Rokita ocenia, że wszystkie transakcje, jakie są zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi są pod tym kątem analizowane wewnątrz Spółki, a w niektórych przypadkach dodatkowo weryfikowane przez firmy zewnętrzne.

Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi ujęte są w nocie 11.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 2018 rok.

Na mocy Umowy strony ustaliły m.in., że zostanie utworzona w Polsce spółka do realizacji Projektu (dalej: „Spółka celowa”).

W Spółce celowej Shida będzie posiadała 51% a PCC Rokita 49% udziałów, przy czym każdemu ze współników będzie przysługiwać na zgromadzeniu współników, jak i również w pozostałych organach Spółki celowej, 50% głosów z posiadanych udziałów.

Ponadto wejście Umowy w życie jest zależne od szeregu warunków m. in. uzyskania zgód stosownych organów i instytucji oraz potwierdzenia możliwości produkcji w Europie przez Spółkę celową na bazie licencjonowanej technologii Shida.

W Umowie przewidziano szereg zapisów, gwarantujących stronom możliwość jej rozwiązania.

O podjęciu dalszych istotnych kroków w kwestii Projektu Spółka będzie informować na bieżąco w kolejnych raportach.

## 11. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

### 11.1. Obecność na GPW

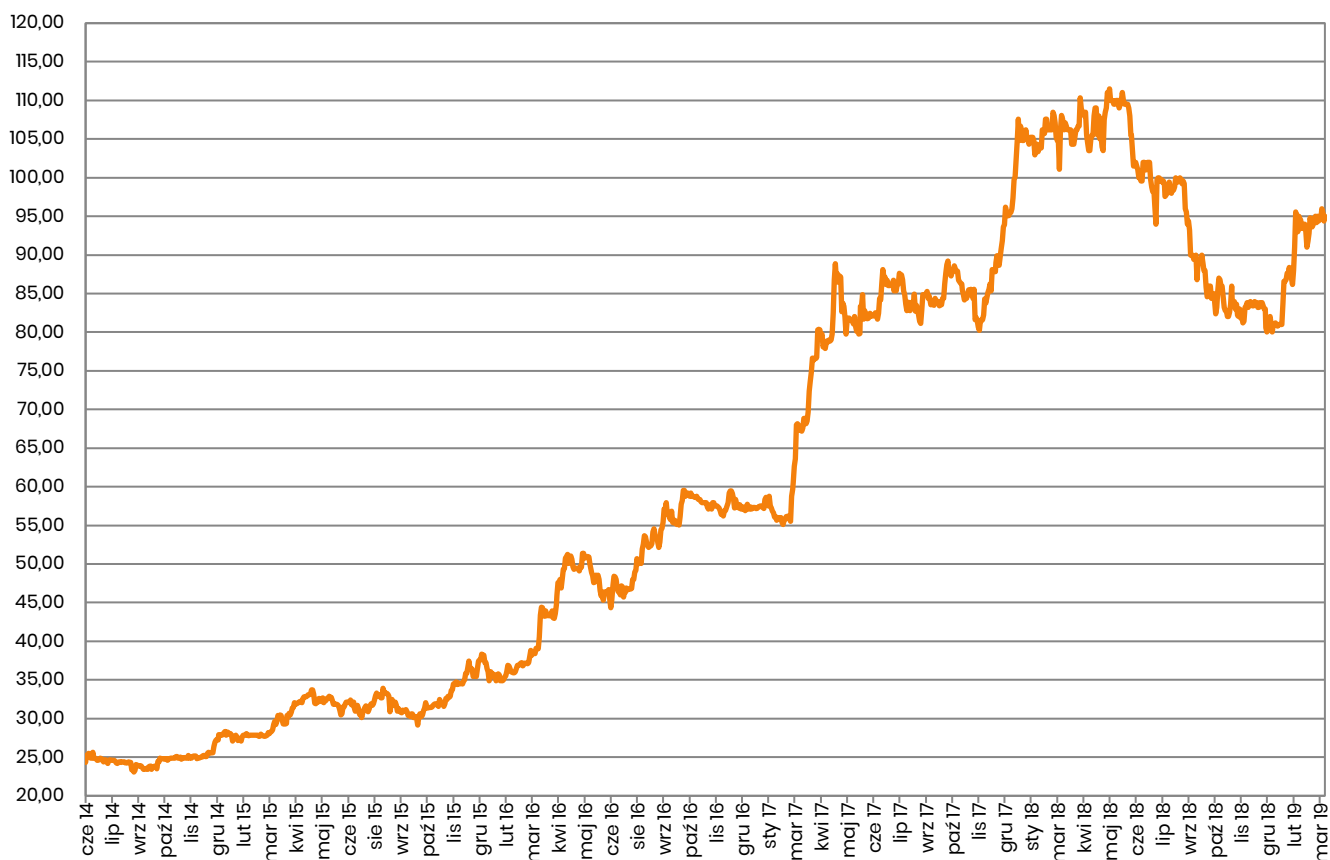
Spółka PCC Rokita zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 25 czerwca 2014 roku. Przedmiotem publicznego obrotu są akcje serii B i C.

Na koniec 2018 roku wartość rynkowa PCC Rokita wynosiła 1,616 mld zł. Natomiast relacja Ceny do Wartości Księgowej (C/WK) ukształtowała się na poziomie 1,90.

Tabela 14 Podstawowe dane dotyczące akcji PCC Rokita SA.

Ticker GPW	PCR
Kod ISIN	PLPCCRK00076
Rynek notowań	Podstawowy
Przynależność do indeksów giełdowych	WIG-80, WIG-Chemia, WIG-div, WIG Respect Index
IPO	25.06.2014
Animator	Dom Maklerski BDM SA

Wykres 23 Notowania akcji PCC Rokita SA



Źródło: stooq.com, wykres skorygowany o wypłacone dywidendy

PCC Rokita od ponad 8 lat jest obecna na rynku kapitałowym, będąc emitentem kilkunastu serii obligacji korporacyjnych.

Środki uzyskane z emisji obligacji w 2018 roku zostały przeznaczone na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku, w tym na finansowanie inwestycji.



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Tabela 27 Wyemitowane obligacje Grupy PCC Rokita

seria obligacji	stała stopa procentowa	wartość nominalna 1 obligacji	wykup obligacji	łącznie wartość nominalna emisji	ISIN	nazwa na Catalyście
<b>PCC Rokita SA</b>						
A*	9,00%	100,00	14.05.2013	15 mln zł	PLPCCRK00019	PCR0613
AA*	9,00%	100,00	03.10.2014	25 mln zł	PLPCCRK00027	PCR1014
AB*	8,30%	100,00	18.06.2015	20 mln zł	PLPCCRK00035	PCR0615
AC*	7,50%	100,00	15.04.2016	25 mln zł	PLPCCRK00043	PCR0416
AD*	6,80%	100,00	28.05.2017	25 mln zł	PLPCCRK00050	PCR0517
BA	5,50%	100,00	17.04.2019	22 mln zł	PLPCCRK00068	PCR0419
BB	5,50%	100,00	15.10.2019	25 mln zł	PLPCCRK00092	PCR1019
CA	5,00%	100,00	25.06.2020	20 mln zł	PLPCCRK00100	PCR0620
DA	5,00%	100,00	27.04.2021	25 mln zł	PLPCCRK00118	PCR0421
DB	5,00%	100,00	11.05.2022	20 mln zł	PLPCCRK00126	PCR0522
DC	5,00%	100,00	11.08.2023	25 mln zł	PLPCCRK00134	PCR0823
DD	5,00%	100,00	17.11.2023	13,8 mln zł	PLPCCRK00159	PCR1123
EA	5,00%	100,00	07.06.2022	25 mln zł	PLPCCRK00167	PCR0622
EB	5,00%	100,00	02.02.2023	25 mln zł	PLPCCRK00175	PCR0223
EC	5,00%	100,00	11.10.2023	25 mln zł	PLPCCRK00183	PCR1023
ED	5,00%	100,00	20.12.2023	30 mln zł	PLPCCRK00191	PCR1123
EE	5,00%	100,00	23.03.2024	25 mln zł	PLPCCRK00225	PCR0324
EF	5,00%	100,00	24.04.2025	20 mln zł	PLPCCRK00241	PCR0425
<b>PCC Autochem Sp. z o.o.</b>						
A*	6,80%	100,00	05.02.2017	3 mln zł	PLPCCTH00011	AUT0217
<b>*obligacje wykupione</b>				<b>113,0 mln zł</b>		
<b>obligacje w obrocie</b>				<b>300,8 mln zł</b>		

## 11.2. Polityka dywidendowa

W dniu 6 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PCC Rokita SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki w kwocie 193 507 248 zł za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku w ten sposób, że kwota 164 980 923 zł przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i wypłacona będzie akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 8,31 zł na jedną akcję, natomiast kwota 28 526 325 zł przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć w latach przyszłych wypłacie dywidendy. Dzień dywidendy ustalony został na 16

kwietnia 2018 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 8 maja 2018 roku. Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PCC Rokita SA. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje, w tym 16 708 972 akcje uprzywilejowane co do głosu oraz 3 144 328 akcji zwykłych.

Do dnia publikacji raportu rocznego za rok 2018, żaden z jej organów nie przedstawił rekomendacji co do sposobu podziału zysku.

Spółka nie ma przyjętej polityki dywidendowej.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Tabela 28 Dywidenda wypłacona z zysku PCC Rokita za lata 2013-2017

	2017	2016	2015	2014	2013
Zysk netto PCC Rokita w zł	193 507 248	205 235 081	89 115 978	69 412 058	68 664 962
Wypłacona dywidenda w zł	164 980 923	150 090 948	88 942 784	69 288 017	68 664 962
Zysk netto wypłacony w formie dywidendy w %	85,3	73,1	99,8	99,8	100,0
Dywidenda na 1 akcję w zł	8,31	7,56	4,48	3,49	8,64
Ilość akcji w szt.	19 853 300	19 853 300	19 853 300	19 853 300	7 941 320

### 11.3. Relacje inwestorskie

PCC Rokita SA jako spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Spółka będąca zarówno emitentem akcji jak i obligacji, rzetelnie informuje inwestorów o swojej działalności oraz o ważnych wydarzeniach w Grupie. Regularnie sporządzane są raporty zarówno bieżące, jak i okresowe, które obejmują wszelkie aspekty działalności Spółki i w związku z tym mogą mieć istotny wpływ na kurs jej akcji i obligacji. Obszar relacji inwestorskich to jednak nie tylko działania o charakterze obligatoryjnym, które wynikają wprost z przepisów prawa. Jest to również szereg różnorodnych działań, za pomocą których Spółka stara się sprostać wysokim oczekiwaniom ze strony wszystkich uczestników rynku, co w rezultacie buduje jej reputację i zaufanie inwestorów.

PCC Rokita uznaje otwartą politykę informacyjną i utrzymywanie ścisłych relacji z inwestorami jako jeden z ważnych elementów wpływających na wartość firmy w długim okresie. Szczególną wagę Spółka przykłada do relacji z inwestorami indywidualnymi.

Spółka utrzymuje stały dialog z inwestorami, organizuje cykliczne spotkania, np. Dzień Inwestora, organizowany co roku w siedzibie Spółki. Dzień Inwestora ma na celu przybliżenie interesariuszom specyfiki działalności spółek z Grupy PCC. Wydarzenie to daje inwestorom możliwość osobistego zetknięcia się z przedsiębiorstwem, w które inwestują oraz spotkania się z kadrą zarządzającą. Celem

Spółki jest konsekwentne budowanie wiarygodności wśród inwestorów.

Spółka pozostaje także w stałym kontakcie z mediami, zarówno ogólnopolskimi, jak i branżowymi. O każdym istotnym zdarzeniu Spółka informuje akcjonariuszy, inwestorów, analityków i dziennikarzy za pomocą raportów bieżących, komunikatów prasowych i newsletterów. Spółka ceni sobie również bezpośredni kontakt z akcjonariuszami, inwestorami, analitykami i dziennikarzami.

Osobą odpowiedzialną za relacje inwestorskie i kontakt z mediami w PCC Rokita SA jest Marlena Matusiak (e-mail: marlena.matusiak@pcc.eu; [ir.rokita@pcc.eu](mailto:ir.rokita@pcc.eu), tel. 71 794 2915).

Zespół Relacji Inwestorskich na bieżąco udziela informacji na zapytania składane drogą telefoniczną i mailową.

W ramach prowadzonej komunikacji z Inwestorami, zespół Relacji Inwestorskich prowadzi portal – [www.PCCInwestor.pl](http://www.PCCInwestor.pl). Jest to serwis o charakterze informacyjno-edukacyjnym, wprowadzający w świat inwestycji kapitałowych. Inwestor znajdzie tu pełen serwis Relacji Inwestorskich Spółek z Grupy PCC, w tym PCC Rokita. Portal zawiera najnowsze informacje na temat emisji, jak i prezentacje wynikowe, produktowe oraz roczne w przejrzystym i funkcjonalnym układzie.

## 12. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Działalność Grupy PCC Rokita jest narażona na różne rodzaje ryzyka, takich jak np.: operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne, środowiskowe oraz reputacyjne. Nie można wykluczyć, że mogą istnieć jeszcze dodatkowe ryzyka, których na obecnym etapie nie zidentyfikowano.

Z uwagi na m.in. niezmiernie szeroki zakres prowadzonej działalności gospodarczej, otoczenie biznesowe, w którym działa Grupa, uwarunkowania techniczne i technologiczne, skomplikowane i innowacyjne procesy produkcyjne, działalność podejmowaną przez konkurencję, a także częste

zmiany prawne oraz podatkowe i konieczność przestrzegania przez Grupę nie tylko ustawodawstwa polskiego ale również unijnego oraz prawa międzynarodowego, poniżej wskazane rodzaje działań podejmowanych przez Grupę oraz stosowane mechanizmy zabezpieczające mogą wyłącznie służyć ograniczeniu ryzyka prowadzonej działalności gospodarczej, nie mogą go jednak całkowicie wykluczyć. Dlatego niniejszego raportu rocznego nie należy traktować jako formy jakiegokolwiek zapewnienia ani gwarancji, zarówno o charakterze wyraźnym jak i dorozumianym.

### 12.1. Ryzyko operacyjne

#### Ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej

Działalność produkcyjna PCC Rokita SA i innych spółek produkcyjnych wchodzących w skład Grupy 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 mogą stwarzać zagrożenie dla środowiska naturalnego, zdrowia oraz życia pracowników spółek Grupy, a także mieszkańców pobliskich miejscowości. Zgodnie z przepisami ustawy Prawo ochrony środowiska, spółki Grupy mogą być zaliczone do zakładów stwarzających zagrożenie wystąpienia poważnej awarii przemysłowej będąc podmiotami o dużym ryzyku wystąpienia tego typu awarii. Zakłócenia procesów produkcyjnych mogą nastąpić w wyniku szeregu zdarzeń niezależnych od spółek, w tym problemów z dostawami surowców i mediów, a także wystąpienia takich zdarzeń jak katastrofy naturalne, strajki czy ataki terrorystyczne.

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 spółek Grupy PCC Rokita. Innym czynnikiem związanym ze specyfiką działalności Grupy w obszarze niebezpiecznych dla środowiska i ludzi substancji chemicznych, który może negatywnie wpływać na sytuację finansową Grupy, jest ryzyko wystąpienia wypadku przy pracy lub chorób zawodowych u pracowników.

W spółkach Grupy funkcjonuje 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 z dnia 4 lipca 2012 r. 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, środowiskiem i energią.

PCC Rokita jako odpowiedzialny podmiot w zakresie bezpieczeństwa pozyskała certyfikat na zgodność z normą OHSAS 18001, która stanowi potwierdzenie zaangażowania Spółki w utrzymywanie i ciągłą poprawę bezpieczeństwa i higieny pracy oraz podnosi standardy pracy wszystkich pracowników Spółki oraz pracowników Spółek zewnętrznych, wykonujących pracę na jej terenie.

#### Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców oraz zakłóceniami w dostawach surowców

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 Spółki oraz Grupy PCC Rokita.

W celu ograniczenia tego ryzyka, spółki Grupy nieustannie poszukują alternatywnych możliwości zaopatrzenia surowcowego i poprawy swojej pozycji negocjacyjnej wobec dostawców.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku m.in. wystąpienia awarii bądź nieplanowanych przestojów na instalacjach dostawców spółek Grupy, będą musiały one częściej realizować dostawy surowców z alternatywnych źródeł, bądź całkowicie ograniczyć produkcję niektórych produktów. Grupa nie może zapewnić, że dostawy surowców w przyszłości będą odbywać się w sposób ciągły, oraz że dostawy od producentów będą realizowane terminowo. Przerwy w dostarczaniu surowców do spółek Grupy lub ograniczenie wielkości dostaw mogą spowodować przerwy w produkcji, wstrzymanie produkcji, wzrost kosztów produkcji, zmniejszenie produkcji i wielkości dostaw produktów do klientów przez Spółkę lub opóźnienia w dostawach produktów Spółki, co może mieć negatywny

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki i Grupy.

### Ryzyko utraty kluczowego odbiorcy

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 Grupa posiada produkty masowe, które sprzedawane są do kilkudziesięciu klientów, jak również produkty specjalistyczne, które trafiają tylko do kilku odbiorców. Jednocześnie każdy kompleks produkcyjny w ramach Grupy PCC Rokita, 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.

Grupa cały czas dąży do takiego ukształtowania portfela klientów, który zapewnia odpowiedni stopień dywersyfikacji klientów i minimalizuje wpływ ewentualnej utraty pojedynczego odbiorcy. Szczególna uwaga Grupy poświęcona jest 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.

### Ryzyko związane z zaostrzeniem się standardów regulujących kwestie ochrony środowiska oraz programem czystości wody w Odrze

Działalność gospodarcza Grupy PCC Rokita jest działalnością uciążliwą i mogącą wywierać negatywny wpływ na środowisko naturalne. W związku z powyższym spółki Grupy muszą posiadać odpowiednie zezwolenia oraz pozwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego, przestrzegać określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska dotyczących w szczególności emisji substancji do powietrza, prowadzenia gospodarki wodno-ściekowej i gospodarowania wytworzonymi odpadami. Grupa Kapitałowa PCC Rokita musi również zapewnić odpowiedni poziom ochrony środowiska i ratownictwa chemicznego na wypadek awarii. Jednak w związku z ciągłym zaostrzeniem przepisów środowiskowych, nie można wykluczyć w przyszłości kolejnych zmian legislacyjnych, które w konsekwencji mogą prowadzić do konieczności poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, a tym samym mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy PCC Rokita i Spółki.

Dlatego też Grupa PCC Rokita w sposób ciągły udoskonala prowadzone procesy technologiczne i instalacje oraz inwestuje w najnowocześniejsze technologie.

Głównym źródłem zaopatrzenia Grupy w wodę przemysłową jak i odbiornikiem ścieków oczyszczonych w oczyszczalni Spółki jest rzeka Odra. Wymagania co do

jakości wody w Odrze ustalone są w Planie Gospodarowania Wodami na obszarze dorzecza Odry (PGW), który ustala cele środowiskowe dla poszczególnych odcinków Odry i wód jej dorzecza a także zależą od wymagań określonych w ustawie z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne i aktach wykonawczych do niej. PGW są aktualizowane co 6 lat. Zgodnie z ostatnią aktualizacją PGW z roku 2016, na obszarze dorzecza Odry, dla jednolitej części wód, do której Spółka odprowadza oczyszczone ścieki, ustalono derogację na osiągnięcie celów środowiskowych do roku 2027. Następną aktualizacja zostanie przeprowadzona w terminie do dnia 22 grudnia 2021 roku. Jakość ścieków odprowadzanych do Odry odpowiada w pełni warunkom ustalonym w pozwoleniu wodnoprawnym, którego termin ważności upływa w roku 2024.

Aby zminimalizować opisywane ryzyko, Grupa na bieżąco podejmuje działania inwestycyjne celem dostosowania do wymaganych standardów ochrony środowiska, a jednym z takich działań była modernizacja zakładowej oczyszczalni ścieków, która została zakończona w 2015 roku. Głównym celem modernizacji oczyszczalni ścieków było dostosowanie działalności Grupy do zaostrzających się wymogów prawa unijnego. 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 ograniczane są 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 Grupy. W nowym pozwoleniu uwzględnione są wymagania wynikające z wdrożenia Ramowej Dyrektywy Wodnej. Spółka śledzi także równoległe procesy legislacyjne dotyczące wdrożenia w pełni przepisów ww. dyrektywy, a także dotyczące zagospodarowania dorzecza Odry np. ustawę z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne lub Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie Planu gospodarowania wodami na obszarze dorzecza Odry z dnia 18 października 2016 r.

Od 5 września 2018 r. obowiązuje znowelizowana Ustawa o odpadach. Ponieważ PCC Rokita i spółka zależna Ekologistyka prowadzą działalność w zakresie zbierania i przetwarzania odpadów, spółki te do marca 2019 r. muszą wprowadzić wizyjny system kontroli miejsc magazynowania zbieranych i przetwarzanych odpadów. Zobowiązane są również do ustanowienia zabezpieczenia roszczeń na pokrycie ewentualnych kosztów usunięcia odpadów lub szkód w środowisku. Powyższe wymagania będą generowały nowe koszty, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy. Pozwolenia zintegrowane uwzględniające przetwarzanie odpadów oraz zezwolenia na zbieranie i przetwarzanie odpadów będą musiały być dostosowane do nowych wymagań do września 2019 r.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Ponadto zmiany decyzji administracyjnych obejmujących gospodarkę odpadami będą wiązały się z wykonaniem operatów przeciwpożarowych, zawierających warunki ochrony przeciwpożarowej miejsc magazynowania odpadów.

Zmiany przepisów Ustawy o odpadach stwarzają realne ryzyko wzrostu cen usług zagospodarowania odpadów oraz trudności w dostępie do tego rodzaju usług.

### **Ryzyko związane z następstwami wypadków przy pracy i chorób zawodowych**

W związku z prowadzoną działalnością oraz specyfiką branży, w której działają spółki Grupy PCC Rokita, część pracowników zatrudnionych jest na stanowiskach narażonych na czynniki szkodliwe i uciążliwe. Istnieje ryzyko wystąpienia chorób zawodowych u pracowników, a także szczególne ryzyko wypadków śmiertelnych czy wypadków powodujących trwałą niezdolność do pracy. W Grupie w 2018 r. nie odnotowano wypadków śmiertelnych przy pracy ani nie odnotowano wypadku, którego konsekwencjami byłaby trwała niezdolność do pracy.

W przypadku zwiększenia wymogów związanych z bezpieczeństwem i higieną pracy, w szczególności rozszerzenia katalogu chorób zawodowych, nałożenia dodatkowych obowiązków w zakresie bezpieczeństwa stanowisk pracy, wzrostu liczby wypadków przy pracy lub stwierdzenia wystąpienia chorób zawodowych, mogłaby wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych kosztów. Mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

### **Ryzyko związane z możliwością wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych**

W Grupie PCC Rokita funkcjonują 4 organizacje związkowe. Z racji przynależności do związków zawodowych około 22% załogi spółek Grupy oraz 26% załogi PCC Rokita, spółki Grupy narażone są na ryzyko wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych i mogą w przyszłości stanąć przed koniecznością prowadzenia długotrwałych negocjacji z organizacjami związkowymi. Innymi możliwymi zakłóceniami działalności spółek Grupy mogą być akcje protestacyjne, strajki czy przerwy w pracy. Ewentualne wystąpienie podobnych okoliczności może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową lub wyniki jej działalności.

Obecnie jedna z organizacji, MOZ ZZIT przy PCC Rokita, jest w sporze z PCC Rokita, Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o., LabAnalytika Sp. z o.o., LabMatic Sp. z o.o. i ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. w związku z odmową realizacji żądań dotyczących podwyżek wynagrodzenia zasadniczego pracowników. Wyżej wymienieni pracodawcy porozumieli się z pozostałymi organizacjami związkowymi i realizowali podwyżki wynagrodzeń zgodnie z zawartymi porozumieniami z 3 pozostałymi organizacjami związkowymi.

### **Ryzyko awarii systemów informatycznych**

Działalność spółek Grupy PCC Rokita wiąże się z wykorzystaniem systemów informatycznych koniecznych zarówno dla prowadzonej działalności operacyjnej, jak i do zadań związanych z zarządzaniem Spółką. Spółki Grupy PCC Rokita ponadto wykorzystują zaawansowane programy informatyczne służące do nadzorowania procesów produkcji. Obszar teleinformatyki jest obsługiwany przez PCC IT SA z siedzibą w Brzegu Dolnym, będącą spółką zależną PCC SE. Spółka ta pełni rolę centrum kompetencyjnego IT, świadcząc usługi teleinformatyczne dla Spółek Grupy PCC Rokita.

Wystąpienie awarii systemów informatycznych wykorzystywanych w Spółce mogłoby skutkować czasowym przestojem w produkcji oraz mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.

Ponadto wystąpienie zakłóceń związanych z cyberatakami wobec systemów służących do nadzorowania procesów produkcji, mogłoby skutkować niekontrolowanymi reakcjami chemicznymi i spowodować poważne w skutkach zniszczenia instalacji produkcyjnych (np. pożaru lub wybuchu) lub też emisje substancji chemicznych. Skutkiem cyberataku mogą być szkody osobowe, zniszczenie majątku trwałego o dużej wartości, utrata możliwości produkcji oraz w efekcie utrata związanego z nią zysku.

W procesie zarządzania przedsiębiorstwem spółki Grupy wykorzystują zintegrowany system informatyczny. W toku działalności nie można wykluczyć powstania takiej sytuacji, w której awarii ulegnie cały lub istotny element systemu. Ryzyko takie wprawdzie istnieje w niedużym zakresie, ale jego powstanie może ograniczyć lub utrudnić realizację założonych celów ekonomicznych w określonym czasie. Poprzez rozwój wykorzystywanych technologii informatycznych Spółka przeciwdziała wystąpieniu tego ryzyka.

### **Ryzyko związane z większością akcjonariuszem i z powiązaniem z podmiotami z Grupy Kapitałowej PCC**

Podmiotem dominującym w stosunku do PCC Rokita jest PCC SE. Dzięki posiadaniu większości głosów na Walnym Zgromadzeniu PCC Rokita, PCC SE może wywierać istotny wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych dotyczących funkcjonowania Spółki, takich jak zmiana Statutu, podwyższenia czy obniżenia kapitału zakładowego Spółki, emisji obligacji zamiennych, wypłaty dywidendy i innych czynności, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych wymagają większości głosów (zwykłej lub kwalifikowanej) na Walnym Zgromadzeniu. PCC SE posiada również wystarczającą liczbę głosów do powoływania większości członków Rady Nadzorczej, która z kolei powołuje wszystkich członków Zarządu. W związku z posiadanymi uprawnieniami, PCC SE posiada zdolność do sprawowania znaczącej kontroli nad działalnością Spółki.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

W związku z tym istnieje ryzyko, że przy wykonywaniu uprawnień korporacyjnych PCC SE może działać w sposób sprzeczny z interesami Spółki lub innych akcjonariuszy.

Grupa PCC Rokita jest silnie powiązana z podmiotami z Grupy Kapitałowej PCC SE. Powiązania te obejmują między innymi sprzedaż produktów Grupy do podmiotów z Grupy Kapitałowej PCC SE oraz dokonywanie przez podmioty z Grupy Kapitałowej PCC SE na rzecz Spółek Grupy PCC Rokita dostaw surowców, a także świadczenie na rzecz Grupy usług koniecznych dla wykonywania przez nią bieżącej działalności. Szczególnie silne powiązanie dotyczy spółki PCC IT SA, w zakresie obsługi informatycznej oraz telekomunikacyjnej, utrzymywania serwerów, domen internetowych oraz udostępniania sprzętu.

Istnieje ryzyko, że w sytuacji wyjścia Spółki PCC Rokita z Grupy Kapitałowej PCC SE, zaistnieje konieczność zaangażowania alternatywnych dostawców usług i surowców świadczonych/dostarczanych aktualnie przez podmioty z Grupy Kapitałowej PCC, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

## 12.2. Ryzyko finansowe

### Ryzyko wzrostu kosztów finansowania

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita 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.

W celu ograniczenia ryzyka wzrostu stóp procentowych Spółka dominująca zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą, zawierając transakcje IRS (Swap stopy procentowej). Niezależnie od tego faktu, Grupa w dalszym ciągu monitoruje stopień narażenia na ryzyko wzrostu stopy procentowej i nie wyklucza w przyszłości podjęcia dalszych działań ograniczających to ryzyko. Do wzrostu kosztów finansowania bankowego może również przyczynić się niespełnienie niektórych warunków umów kredytowych, co w konsekwencji daje kredytodawcom możliwość podwyższenia marży.

Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągane przez Grupę. Analogicznie ewentualny spadek stóp procentowych może wpłynąć na spadek kosztów finansowych, a tym samym wywrzeć pozytywny wpływ na jej wyniki finansowe.

Ponadto emitowane przez Spółkę obligacje charakteryzują się stałym oprocentowaniem.

### Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Jednym z głównych czynników warunkujących sukces w działalności Spółki 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 PCC Rokita 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.

### Ryzyko kredytowe

Grupa PCC Rokita prowadzi sprzedaż produktów i usług z odroczonym terminem płatności, w związku z czym istnieje ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi. W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka prowadzi bieżący monitoring należności, stosuje procedurę windykacyjną, procedurę odsetkową, procedurę przyznawania limitów kredytowych oraz ubezpiecza przeważającą część należności handlowych. Większość odbiorców to długoletni kontrahenci, co istotnie zmniejsza ryzyko kredytowe.

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

W celu optymalizacji zarządzania płynnością w Grupie PCC SE wdrożone są programy udzielania pożyczek wewnątrzgrupowych. Spółki dysponujące nadwyżkami finansowymi udzielają pożyczek spółkom, które posiadają niewystarczającą ilość gotówki. Z racji tego, że środki te alokowane są wewnątrz Grupy PCC SE, ryzyko kredytowe w tym zakresie uważa się za nieistotne.

Grupa PCC Rokita jest ponadto narażona na ryzyko kredytowe w związku z udzielonymi poręczeniami i gwarancjami. Całkowita wartość zobowiązań warunkowych PCC Rokita wyniosła blisko 125 mln zł i dotyczyła poręczeń spłaty kredytu udzielonych spółkom powiązanym, poręczeń za przyszłe zobowiązania spółek powiązanych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług,

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych oraz otrzymanych dotacji.

### Ryzyko pogorszenia płynności finansowej

Grupa PCC Rokita narażona jest na ryzyko związane z możliwym pogorszeniem płynności finansowej. Przyczyny pogorszenia płynności finansowej mogą mieć charakter zewnętrzny, tzn. być niezależne od Spółki oraz wewnętrzny, pozostając w obszarze jej wpływów. 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. Wewnętrznymi 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.

Spółki Grupy, w tym PCC Rokita posiadają obecnie pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań, jednakże nie można wykluczyć potencjalnego pogorszenia tej sytuacji w przyszłości. W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje zewnętrzne i wewnętrzne przesłanki ewentualnego pogorszenia zdolności płatniczej oraz podejmuje działania w kierunku maksymalizacji udziału kapitału długoterminowego w finansowaniu Spółek Grupy.

Ewentualne pogorszenie płynności finansowej może negatywnie wpłynąć na relacje z kontrahentami i podmiotami finansującymi działalność Spółek. Całkowita utrata płynności finansowej może spowodować bankructwo Spółki.

### Ryzyko kursowe

Znaczna część sprzedaży Grupy Kapitałowej jest związana z eksportem produktów. W 2018 roku udział eksportu w sprzedaży Grupy wyniósł około 52%, w PCC Rokita stanowił około 53% sprzedaży jednostkowej. Duża część przychodów krajowych jest realizowana w walutach obcych, dodatkowo Grupa dokonuje zakupów materiałów do produkcji na rynkach zagranicznych za które płaci w walutach obcych, głównie w EUR i USD. W związku z tym Grupa narażona jest na ryzyko zmiany kursów walutowych, a jego ostateczny wpływ na wyniki Spółki zależy jest od poziomu zmian kursów oraz skali importu i eksportu w danym okresie czasu.

Ryzyko kursowe w spółkach Grupy dotyczy również pożyczek, leasingów oraz innych zobowiązań rozliczanych w walutach obcych. Zmiany kursów walut, w których Spółki dokonują rozliczeń, mogą niekorzystnie wpłynąć na wyniki działalności Grupy.

Przychody uzależnione od kursów walut obcych przeważały w ostatnich latach nad kosztami zależnymi od walut obcych,

w wyniku czego Spółka posiadała dodatnią ekspozycję walutową. Deprecjacja złotówki sprzyjała poprawie wyniku Spółki na działalności operacyjnej, podczas gdy aprecjacja złotówki prowadziła do obniżenia zyskowności.

Zwykle Grupa narażona jest na ryzyko aprecjacji złotego względem euro oraz dolara (przychody w walucie są wyższe niż koszty w walucie), dlatego Spółka dopuszcza możliwość zastosowania strategii zabezpieczenia się przed gwałtownym umocnieniem złotówki. Grupa PCC Rokita 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 Grupa narażona jest na występowanie różnic kursowych mogących powodować dodatkową zmienność wyniku finansowego. W celu ograniczenia zmienności prezentowanych wyników księgowych, Grupa 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 31.12.2018 roku ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji inne skumulowane dochody całkowite kwotę 12,5 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, po dniu 31.12.2018 roku.

Na dzień publikacji raportu Spółka i spółki Grupy nie posiadają otwartych pozycji zabezpieczających.

Spółka posiada dodatnią ekspozycję walutową, przychody w walucie są wyższe niż koszty w walucie, każde umocnienie się złotówki będzie prowadziło do obniżenia zyskowności.

### Ryzyko niewystarczającej ochrony ubezpieczeniowej

Działalność PCC Rokita jest narażona na szereg ryzyk związanych ze zdarzeniami nadzwyczajnymi czy niezależnymi od Spółki. Procesy produkcyjne wiążą się z ryzykiem wystąpienia różnego rodzaju szkód, a także z zagrożeniem wystąpienia zniszczenia mienia.

Poprzez odpowiednie umowy ubezpieczenia, Spółka ogranicza ekonomiczne skutki ryzyka, jakie może wystąpić w

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

jej działalności. Polisy ubezpieczeniowe Spółki obejmują następujące segmenty (obszary ryzyka):

- Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk – ubezpieczeniem objęte są wszystkie szkody w ubezpieczonym mieniu powstałe 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 Spółki za szkody wyrządzone osobom trzecim w związku z prowadzeniem działalności, określonej w umowie ubezpieczenia lub posiadanym mieniem.

Tabela 29 Rodzaje ubezpieczeń w Spółce

Segmenty ubezpieczenia	Majątek	Odpowiedzialność cywilna	Transport	Pozostałe
<b>Rodzaj ubezpieczenia</b>	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk  Ubezpieczenie utraty zysku Ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń / ubezpieczenie sprzętu elektronicznego Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn Ubezpieczenie inwestycji (*) Ubezpieczenie od ryzyka terroryzmu i sabotażu	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej firmy (podstawowe i nadwyżkowe)  Ubezpieczenie odpowiedzialności Członków Władz lub Dyrekcji Spółki Kapitałowej	Ubezpieczenia mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym	Ubezpieczenie należności handlowych
<b>Okres ubezpieczenia</b>		Umowy zawierane są na okres 12 miesięcy (*) Umowy zawierane są na czas inwestycji		

W ramach kompleksowego programu ochrony ubezpieczeniowej, Spółka zawarła dodatkowe ubezpieczenia:

- 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,
- 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,
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego – ochroną ubezpieczeniową objęty jest elektroniczny sprzęt przemysłowy,
- 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,
- ubezpieczenia 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,

- ubezpieczenie inwestycji – przedmiotem ubezpieczenia są roboty budowlano-montażowe, tj. wszystkie materiały, urządzenia, dostawy i wszelkie inne mienie, które jest przedmiotem prac inwestycyjnych z włączeniem mienia otaczającego,
- ubezpieczenie należności handlowych – ochroną ubezpieczeniową objęte są bezsporne należności powstałe w okresie ubezpieczenia z tytułu sprzedaży lub dostawy towarów i/lub usług,
- 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,
- ubezpieczenie od ryzyka terroryzmu i sabotażu – ochroną objęte jest mienie na wypadek uszkodzenia lub zniszczenia w następstwie ataków terroryzmu lub aktów sabotażu oraz utraty zysku w następstwie ubezpieczonych ryzyk uszkodzenia lub zniszczenia mienia.

Pozostałe spółki z Grupy PCC Rokita posiadają zawarte polisy w dwóch głównych segmentach, tj. ubezpieczenia posiadanego mienia oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej. Ponadto, następujące spółki posiadają dodatkowe ubezpieczenia:



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

- Ekologistyka – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej za szkody wyrządzone w środowisku w związku z posiadanymi kwaterami składowania odpadów,
- Centrum Wspierania Biznesu „Partner” (wyłączone z konsolidacji GK PCC Rokita) – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej podmiotu uprawnionego do wykonywania działalności usługowej w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej,
- PCC Apakor – ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia mienia,
- PCC Autochem – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej przewoźnika drogowego, ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia mienia – w zakresie działalności związanej z prowadzeniem myjni samochodowej.

Po zakończeniu obecnych okresów ubezpieczenia poszczególne spółki wznowią wyżej wymienione polisy na

### 12.3. Ryzyko prawne

Grupa PCC Rokita, z uwagi na bardzo szeroki zakres prowadzonej działalności gospodarczej, podlega wielu obszarom regulacji prawnych, które podlegają ciągłym zmianom. Ustawodawca, zarówno na poziomie polskim, jak również europejskim, wprowadza w dynamicznym tempie kolejne nowe regulacje, które mogą również dotyczyć Grupy PCC Rokita. Nowe regulacje są wprowadzane w dotychczas uregulowanych obszarach (nowelizujące i rozszerzające zakres regulacji), jak również w obszarach dotychczas niepodlegających szczegółowym unormowaniom prawnym. Dodatkowo powszechnie obowiązujące przepisy podlegają interpretacji zarówno przez polskie, jak i unijne sądy i organy, co może prowadzić (i niejednokrotnie prowadzi) do ich niejednorodnej wykładni i rozbieżnych stanowisk funkcjonujących w praktyce. Grupa PCC Rokita podejmuje szereg działań, zmierzających do zapewnienia pełnej zgodności z obowiązującymi regulacjami oraz śledzi w sposób ciągły powstające regulacje prawne, które potencjalnie mogą dotyczyć Grupy. Pomimo podejmowania szeregu działań adaptacyjnych i dochowania należytej staranności nie można jednak w pełni przyjąć, że Grupa PCC Rokita będzie w stanie w każdym czasie w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymagania wynikające z nowych regulacji prawnych (w szczególności z uwagi na tempo wprowadzania niektórych zmian). Niezależnie każda zmiana przepisów lub wprowadzenie nowych regulacji, mogą wpłynąć na dalszy rozwój Grupy PCC Rokita i obszary jej działalności, co w rezultacie może również mieć wpływ na jej wynik finansowy (np. w związku z koniecznością dostosowania działalności do zmodyfikowanych wymogów).

#### **Ryzyko zaostżenia przepisów związanych z korzystaniem ze środowiska i bezpieczeństwem**

Aktualnie spółki Grupy PCC Rokita dysponują wszystkimi koniecznymi dla swojej działalności zezwoleniami, tj.

kolejny rok, w celu zachowania ciągłości okresu ochrony ubezpieczeniowej.

Należy jednak zaznaczyć, że umowy ubezpieczeniowe zawierają również szereg wyłączeń oraz franszyzy redukcyjne. Nie ma pewności, że zapisy umów w wypadku wystąpienia szkody nie będą powodować sporów wynikających z ich interpretacji oraz, że posiadane ubezpieczenia wystarczą na pokrycie wszystkich ewentualnych strat i utraconych zysków.

Ponadto kolejne ryzyko wynika z okresu jaki upływa od zaistnienia szkody do jej likwidacji. Czas potrzebny do uzyskania odszkodowania, przekłada się bezpośrednio na okres likwidacji szkody i powrotu do normalnego funkcjonowania przedsiębiorstwa. Nadmierna czasochłonność procesu odszkodowawczego wydłuża czas potrzebny do likwidacji szkody, a tym samym może negatywnie wpływać na działalność Spółki bądź spółek Grupy.

pozwoleniami zintegrowanymi na korzystanie ze środowiska dla instalacji objętych wymaganiami Dyrektywy IED.

Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której:

- ustawodawca zaostrzy wymogi dotyczące ochrony środowiska, w szczególności na skutek wprowadzania lub wdrożenia przepisów prawa unijnego,
- na PCC Rokita zostaną nałożone nowe obowiązki z zakresu ochrony środowiska lub
- polski ustawodawca będzie zmuszony dokonać zmian w interpretacji aktów prawnych związanych z korzystaniem ze środowiska na skutek uznania za niezgodną z prawem unijnym.

Zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie emisji przemysłowych (zintegrowane zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola) – zwanej Dyrektywą IED, w czasie rewizji Dokumentów Referencyjnych BAT tzw. BREFów, będą wydawane tzw. konkluzje BAT, a określone w nich standardy emisyjne dla poszczególnych procesów staną się obowiązujące po 4 latach od ich opublikowania, pozostawiając ten czas na dostosowanie parametrów pracy instalacji do wymogów konkluzji pod rygorem cofnięcia pozwolenia zintegrowanego. Przykładowo, wymagania opublikowane w dniu 31 lipca 2017 r. w Decyzji Wykonawczej Komisji (UE) 2017/1442 ustanawiającej konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE, zaczną co do zasady obowiązywać od 17 sierpnia 2021 r.

Ze względu na to, że w ocenie Spółki polskie przepisy dotyczące planów operacyjno-ratowniczych nie zostały w pełni dostosowane do przepisów prawa unijnego, konieczność dokonania zmian w tym zakresie może

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

spowodować poniesienie dodatkowych wydatków na inwestycje. Taka sytuacja mogłaby skutkować koniecznością poniesienia wyższych nakładów inwestycyjnych lub też dostosowaniem istniejących na terenie Spółki instalacji do nowych przepisów.

W konsekwencji wszelkie działania dostosowawcze mogłyby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy PCC Rokita.

### **Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi lub innymi postępowaniami pozasądowymi**

W związku z prowadzoną działalnością oraz specyfiką branży, spółki należące do Grupy są narażone na wszczęcie przeciwko nim kontroli organów czy postępowań cywilnych, administracyjnych, z zakresu ochrony konkurencji, karnych, arbitrażowych lub innych wynikających ze współpracy z klientami, kontrahentami, pracownikami, akcjonariuszami oraz innymi osobami. Wszelkiego rodzaju postępowania mogą skutkować brakiem możliwości oszacowania czasu oraz kosztów, które będą się wiązały z postępowaniami przedsądowymi. Ponadto niekorzystny wynik ww. kontroli czy postępowań, może generować dodatkowe obciążenie finansowe dla spółek z Grupy, co finalnie może wpłynąć na wynik finansowy Grupy.

### **Ryzyko związane z możliwością dokonania przez organy podatkowe odmiennej oceny transakcji Spółki oraz spółek z Grupy PCC Rokita z podmiotami powiązаныmi**

Spółka oraz spółki z Grupy PCC Rokita zawierają transakcje z podmiotami powiązаныmi, które mogą zostać poddane badaniu przez organy podatkowe. Podstawowa ocena takich transakcji opiera się na sprawdzeniu czy są one zawierane na warunkach rynkowych. Na Spółce spoczywa nie tylko obowiązek przygotowania dokumentacji cen transferowych, ale także przeprowadzenia analizy danych porównawczych. Częściowo na Spółkę nałożone zostały zatem także nowe obowiązki regulacyjne, a podejście i praktyka organów podatkowych nie jest na tym etapie jednolita i w pełni możliwa do przewidzenia.

Spółka ocenia, że wszystkie transakcje, jakie Spółka oraz Spółki z Grupy PCC Rokita zawierają z podmiotami powiązаныmi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, iż ocena transakcji Spółki z podmiotami powiązаныmi 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, co w efekcie miałoby wpływ na wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

### **Ryzyko związane z negatywnymi konsekwencjami zmian regulacji prawnych i podatkowych**

Częste zmiany przepisów oraz ich niejednolite interpretacje, charakterystyczne dla polskiego systemu prawnego, mogą spowodować pogorszenie sytuacji finansowej Spółki lub spółek z Grupy PCC Rokita (np. na skutek konieczności dostosowania działalności Spółki lub spółek z Grupy PCC Rokita do wymogów wynikających z tych zmian). 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 i organy 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 unijnym. Wszelkie zmiany lub wprowadzenie nowych regulacji prawa krajowego i unijnego, mogą wpłynąć na sytuację i perspektywy rozwoju Spółki lub Spółek z Grupy PCC Rokita, w tym na wynik finansowy, w konsekwencji konieczności poniesienia dodatkowych kosztów na dostosowanie działalności Spółki lub Spółek z Grupy PCC Rokita do nowych lub zmienionych regulacji prawnych.

Także polski system podatkowy, będący jednym z głównych determinantów decyzji przedsiębiorców, odznacza się dużą zmiennością (przykładowo ostatnie zmiany w zakresie podatku u źródła – WHT czy też w zakresie raportowania schematów podatkowych – MDR). Wiele przepisów 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 błędów w swoich zeznaniach i rozliczeniach podatkowych niż przedsiębiorstwa prowadzące działalność w krajach o ustabilizowanym systemie podatkowym. Odmienna interpretacja przepisów podatkowych dokonana przez organ podatkowy lub sąd administracyjny, inna niż dokonana przez Spółkę lub spółki z Grupy PCC Rokita, może wywrzeć negatywny wpływ na działalność Spółki lub spółek z Grupy PCC Rokita oraz ich sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju. Istotne zmiany dokonywane są z roku na rok w ramach podatków dochodowych i niejednokrotnie częściej w ramach podatku od towarów i usług, czy w systemie i podejściu do sposobu przeprowadzenia kontroli podatkowych/skarbowych.

Wprowadzane przez ustawodawcę klauzule generalne w tym w szczególności tzw. duże i małe klauzule antyoptimalizacyjne, chroniąc system podatkowy przerzucają na przedsiębiorcę ryzyko oceny prawnopodatkowego stanu faktycznego i możliwych ścieżek postępowania, niejednokrotnie pozbawiając możliwości uprzedniego potwierdzenia przez organy podatkowe właściwej interpretacji przepisów. W tej sytuacji Spółka, nawet przy dochowaniu należytej staranności, nie jest w stanie zagwarantować odmiennej kwalifikacji prawnopodatkowej rozliczeń dokonywanych przez Spółkę.

Wobec wielu zmian przepisów dotyczących pomocy publicznej, w tym ustawy o wspieraniu nowych inwestycji, zmieniającej przepisy ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych, jak i m.in. ustawę o podatku dochodowym

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

od osób prawnych istnieje również ryzyko niewykorzystania przez Spółkę pomocy publicznej w takim zakresie, jak początkowo planowany (zarówno w zakresie już zrealizowanych, jak i planowanych inwestycji), co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Powyższe zmiany legislacyjne mogą też mieć wpływ na podejmowane przez Grupę działania inwestycyjne w przyszłości. Zarówno na poziomie Unii Europejskiej, jak i Polski podejmowanych jest szereg inicjatyw nowelizujących czy doprecyzowujących brzmienie poszczególnych przepisów lub sposób ich rozumienia. Niejednokrotnie tego rodzaju odmienne od dotąd stosowanych wykładni przepisów wprowadzane są w drodze nieformalnych wytycznych Komisji Europejskiej czy organów państwowych. Spółka na bieżąco śledzi i stara się adaptować do zmieniających się oczekiwań w zakresie sposobu realizacji inwestycji czy działań objętych dofinansowaniami czy to w ramach zezwoleń strefowych czy innych form pomocy publicznej nie ma jednak gwarancji, że sposób dokonanej przez nią kwalifikacji prawnej, czy prawno-podatkowej nie zostanie odmiennie potraktowany przez instytucje wdrażające/udzielające pomocy publicznej.

### Ryzyko związane z reformą przepisów dotyczących przetwarzania danych osobowych

Spółka oraz spółki z Grupy Kapitałowej od dnia 25 maja 2018 roku, jako podmioty przetwarzające dane osobowe, podlegają regulacjom wynikającym z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych

w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (dalej: „RODO”).

RODO wprowadza podwyższone standardy w zakresie obowiązków administratorów danych osobowych oraz podmiotów przetwarzających dane osobowe w imieniu administratorów, jak również wprowadza możliwość nakładania na administratorów danych osobowych oraz podmioty je przetwarzające administracyjnych kar pieniężnych (w niektórych przypadkach naruszeń w wysokości w wysokości do 20 000 000,00 EUR albo w wysokości do 4% całkowitego rocznego światowego obrotu z poprzedniego roku), jak również nałożenia czasowego lub całkowitego zakazu przetwarzania danych osobowych.

Ponadto materializacja niniejszego ryzyka (potencjalne naruszenie regulacji dotyczących ochrony danych osobowych) może wiązać się z wystąpieniem z roszczeniami wobec Spółki lub Spółek z Grupy PCC Rokita przez osoby, których dane dotyczą lub też z utratą wizerunku / reputacji i zaufania klientów.

Spółka oraz spółki z Grupy PCC Rokita przeprowadziły szereg działań zmierzających do dostosowania swojej działalności do wymogów wynikających z RODO, jednak nie można całkowicie wykluczyć sytuacji, że w przypadku naruszenia przepisów RODO, Spółka albo spółki z Grupy PCC Rokita mogą być narażone na obowiązek zapłaty administracyjnych kar pieniężnych.

## 12.4. Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną

### Ryzyko zmian cen rynkowych surowców

Działalność spółek Grupy PCC Rokita jest związana z branżą chemiczną, której rozwój jest silnie skorelowany z sytuacją finansową w Polsce oraz na świecie. W ostatnich latach Polska notowała wzrost gospodarczy na poziomie kilku procent PKB rocznie. Ze względu jednak na zawirowania na światowych rynkach finansowych oraz kryzys w strefie euro, polska gospodarka może ucierpieć w następnych latach.

W ocenie Grupy niekorzystna sytuacja makroekonomiczna w Polsce, krajach Unii Europejskiej oraz na świecie mogłaby niekorzystnie wpłynąć na wyniki ze sprzedaży, spowodować wzrost cen surowców oraz w dalszej kolejności wpłynąć negatywnie na wynik finansowy oraz na działalność Grupy.

W ramach działalności spółek produkcyjnych Grupy PCC Rokita istotną część kosztów wytworzenia sprzedanych produktów stanowi koszt materiałów bezpośrednich, którymi są surowce chemiczne. Rynki surowcowe charakteryzują się dużą zmiennością związaną z wahaniami koniunktury w gospodarce światowej. Rosnące ceny surowców powodują z jednej strony obniżkę marż pośredników handlowych, jak i słabnący popyt u odbiorców. Z drugiej strony malejące ceny mogą być oznaką słabnącego popytu i początków dekoniunktury

gospodarczej. Na rynku krajowym surowce podlegają podobnym tendencjom.

W przypadku produktów masowych ceny surowców mają duży wpływ na przychody Grupy PCC Rokita. Istnieje ryzyko, iż wysokie ceny surowców mogą wpływać na obniżenie sprzedaży w związku z koniecznością rezygnacji przez Spółkę z nierentownych kontraktów.

Grupa PCC Rokita nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez spółki Grupy surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Spółki a przez to ograniczenie ich sprzedaży. Grupa PCC Rokita nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Spółka nie może również zapewnić, że w każdej sytuacji będzie w stanie przetrwać wzrost cen surowców na odbiorców swoich produktów, w związku z czym potencjalnie sytuacja taka może mieć wpływ na wynik finansowy Grupy.

### Ryzyko silnej konkurencji cenowej ze strony dużych koncernów, a także producentów dalekowschodnich

Część produkcji wytwarzanej i sprzedawanej przez Grupę PCC Rokita stanowią wyroby standardowe, znajdujące zastosowanie w różnych branżach. W tym segmencie

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

liderami na rynku są wielkie koncerny zachodnioeuropejskie, które dzięki dużej skali produkcji mogą oferować swoje wyroby po cenach niższych niż spółki Grupy. Ponadto od kilku lat obserwowana jest narastająca konkurencja ze strony producentów dalekowschodnich. Zdobywają oni rynek głównie bardzo niską ceną. W związku z tym dąży się do konkurencji w obszarze czynników innych niż cena, a przede wszystkim jakości wyrobów, czasu dostawy, dostępności, wiarygodności oraz standardów obsługi klienta.

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

### Ryzyko wprowadzenia barier celnych na surowce importowane spoza Unii Europejskiej

Od momentu przystąpienia Polski do Unii Europejskiej w 2004 roku, Polska podlega wspólnotowej polityce handlowej. Jednym z narzędzi ochrony rynku UE są cła importowe. Wysokość cła nie wpływała dotąd w sposób istotny na koszty produkcji w Grupie, istnieje jednakże ryzyko, iż w przyszłości, w celu ochrony interesów europejskich producentów surowców stosowanych przez Grupę mogą zostać wszczęte postępowania podobne do powyższego, których skutkiem może być zwiększenie ceny bądź nawet ograniczenie importu surowców z krajów objętych postępowaniem.

### Ryzyko sankcji gospodarczych

W związku z sytuacją polityczną w różnych rejonach świata, Spółka dostrzega dodatkowe ryzyko wynikające ze skutków znacznej modyfikacji istniejących lub wprowadzenia

ewentualnych nowych sankcji gospodarczych. Sankcje gospodarcze nakładane przez Radę Bezpieczeństwa ONZ, Unię Europejską oraz Stany Zjednoczone na poszczególne kraje mogą mieć wpływ na ograniczenie eksportu wyrobów chemicznych m.in. na rynki wschodnie. Emitent implementował i stosuje procedurę weryfikacji kontrahentów przy uwzględnieniu przepisów nakładających sankcje gospodarcze, jednak dostrzega także ryzyko związane z nieumyślnym naruszeniem sankcji gospodarczych, które może pociągać za sobą dotkliwe kary finansowe, a także konsekwencje związane z ograniczeniami w handlu, jak również konsekwencje wizerunkowe, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy PCC Rokita.

### Ryzyko utraty zaufania klientów

Działalność Grupy PCC Rokita wymaga dużej dokładności oraz niezawodności wytwarzanych produktów, jakość oferowanych przez spółki Grupy produktów jest bowiem niezwykle istotna dla klientów. Użycie przez klienta produktu o innych parametrach niż zatwierdzone w specyfikacji lub karcie wymagań klienta, może spowodować straty produkcyjne, finansowe a także generować problemy związane z jakością gotowej formulacji. W skutek tego powstaje ryzyko utraty zaufania odbiorców. Spółki Grupy pomimo funkcjonującego systemu kontroli jakości i obowiązujących procedur dotyczących postępowania z wyrobami niezgodnymi, nie są w stanie wykluczyć powstania wadliwej partii produktów z przyczyn wynikających z błędu ludzkiego, nieprecyzyjnego działania posiadanych urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcji lub użycia surowca odbiegającego od norm.

## 12.5. Ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

W związku z obecnością Spółki na rynku kapitałowym jako emitenta akcji i obligacji, mogą wystąpić ryzyka związane z tym rynkiem, w tym w szczególności GPW może zawiesić obrót papierami wartościowymi wyemitowanymi przez Spółkę. Niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować wykluczenie papierów Spółki z obrotu. Niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Spółkę

obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować nałożenie na Spółkę kary finansowej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Zwiększanie poziomu zadłużenia lub pogorszenie wyników finansowych Grupy może mieć przełożenie na zdolność Spółki do obsługi zobowiązań z tytułu obligacji. Powyższe ryzyka mają ogólny charakter, ponieważ dotyczą każdego z emitentów obecnych na rynku kapitałowym.

## 13. ŁAD KORPORACYJNY

### 13.1. Zbiór zasad stosowanych przez PCC Rokita

Od dnia wejścia na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w 2014 roku PCC Rokita stosuje się do zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW*.

Emitent oświadcza, iż w roku 2018 stosował 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. z wyłączeniami opisanymi i uzasadnionymi poniżej.

Tekst zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych 2016 jest dostępny publicznie na stronie internetowej Spółki: [www.pcc.rokita.pl](http://www.pcc.rokita.pl) oraz [www.pccinvestor.pl](http://www.pccinvestor.pl).

**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 kolejalny, 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 formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

#### **Wyjaśnienia Emitenta:**

Spółka zamieszcza zestawienia danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, jednak nie w formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

**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:**

Zgodnie z art. 371 § 1 kodeksu spółek handlowych w spółce akcyjnej zarząd prowadzi sprawy w sposób kolejalny,

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.

**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.

**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.

#### **Wyjaśnienia Emitenta:**

Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną. Materiały przedstawiane Walnemu Zgromadzeniu są dostępne na stronie internetowej Spółki, a wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegające zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie są dostępne na stronie internetowej Spółki od dnia ich publikacji przez system ESPI.

**VI.Z.2.** Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

#### **Wyjaśnienia Emitenta:**

Osiągnięcie długookresowych celów biznesowych i finansowych Spółki poprzez wdrażanie programów motywacyjnych opartych o opcje lub inne instrumenty finansowe powiązane z akcjami Spółki nie wymaga wprowadzenia sztywnego, określonego z góry terminu pomiędzy przyznaniem takich instrumentów a terminem ich realizacji. Ww. cele mogą być osiągnięte za pomocą odmiennych rozwiązań, takich jak warunek osiągnięcia określonych wyników finansowych bądź innych wskaźników finansowych.

**VI.Z.4.** Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

**Wyjaśnienie Emitenta:**

W raportach z działalności Spółka przedstawia informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu w danym roku obrotowym, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia. Jednak obecnie Spółka nie przedstawia pozostałych informacji.

## 13.2. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej PCC Rokita i zarządzania ryzykiem PCC Rokita w odniesieniu do w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oparty jest na przejrzystym podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita (Pion Sprawozdawczości Finansowej w PCC Rokita, podlegający bezpośrednio Dyrektorowi Finansowemu oraz Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o., które świadczy na rzecz Spółki usługi w zakresie rachunkowym, księgowym, podatkowym i kadrowym).

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej przebiega poprzez (główne cechy stosowanych systemów):

- weryfikację stosowania jednolitej polityki sprawozdawczości w PCC Rokita w kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),

- procedurę opiniowania i zatwierdzania sprawozdań finansowych PCC Rokita oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita przez Głównego Księgowego,
- przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań PCC Rokita oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita przez niezależnego audytora,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz procesu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego przez Radę Nadzorczą oraz Komitet Audytu,
- monitorowanie przez Radę Nadzorczą oraz Komitet Audytu wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie zarządzania ryzykiem przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą,
- monitorowania przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą niezależności biegłego rewidenta,
- przedstawianie rocznych sprawozdań finansowych PCC Rokita oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

## 13.3. Kapitał zakładowy znaczący akcjonariusze, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita

Kapitał zakładowy PCC Rokita SA dzieli się na 19 853 300 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii A1, A2, A3, A4, i A5 są akcjami imiennymi należącymi do PCC SE, nienotowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą z nich przypada dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii B i C są akcjami zwykłymi na

okaziciela i są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nie istnieją jednocześnie żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu dla żadnej z wyemitowanych serii akcji Spółki.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Nie istnieją żadne ograniczenia w przenoszeniu praw własności wyemitowanych przez Spółkę papierów wartościowych.

Akcjonariuszem większościowym PCC Rokita jest PCC SE z siedzibą w Duisburgu, który na dzień 31 grudnia 2018 roku posiadał 16 708 972 akcje Spółki PCC Rokita, stanowiące 84,16% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz dające 26 635 623 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 89,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w tym wszystkie akcje serii A1, A2, A3, A4 i A5).

PCC SE z siedzibą w Duisburgu działa na międzynarodowych rynkach surowców chemicznych, transportu, energii, węgla,

koksu, paliw, tworzyw sztucznych i metalurgii. Tworzy międzynarodową grupę kapitałową, składającą się z kilkudziesięciu spółek zlokalizowanych w kilkunastu krajach świata, głównie w Europie.

Właścicielem wszystkich akcji PCC SE jest Waldemar Preussner i tym samym faktycznie sprawuje kontrolę nad PCC Rokita.

Specjalne uprawnienia kontrolne dotyczą akcji serii A1-A5, które są akcjami imiennymi, należącymi do PCC SE. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Wykres 24 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na dzień 31 grudnia 2018 roku

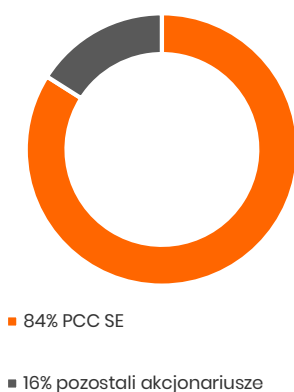


Tabela 30 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na 31 grudnia 2018 roku

Akcjonariusz	Seria	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	udział w głosach na WZA ogółem
PCC SE	A1	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A2	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A3	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A4	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A5	1 985 331	10,00%	3 970 662	13,33%
PCC SE	B	6 782 321	34,16%	6 782 321	22,77%
<b>PCC SE razem</b>	<b>A1-A5, B</b>	<b>16 708 972</b>	<b>84,16%</b>	<b>26 635 623</b>	<b>89,44%</b>
Pozostali akcjonariusze	B	1 556 064	7,84%	1 556 064	5,23%
Pozostali akcjonariusze	C	1 588 264	8,00%	1 588 264	5,33%
<b>Razem</b>		<b>19 853 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>29 779 951</b>	<b>100,00%</b>

Akcjonariuszom mniejszościowym przysługują, określone w obowiązujących przepisach, prawa określone w obowiązujących przepisach, służące zapobieganiu nadużywaniu kontroli takie jak: uprawnienie do wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami (uprawnienie przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/5 kapitału zakładowego); uprawnienie do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (uprawnienie przysługujące akcjonariuszowi lub

akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego); prawo sprawdzenia listy obecności przez wybraną w tym celu komisję (na wniosek akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego), prawo zgłaszania przed terminem walnego zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia, lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia (uprawnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) oraz przysługujące każdemu akcjonariuszowi prawo zgłaszania projektów

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas obrad walnego zgromadzenia.

Ochronie interesów akcjonariuszy mniejszościowych służy również określona w przepisach kwalifikowana większość głosów do podjęcia określonych decyzji przez walne zgromadzenie lub określone kworum niezbędne dla podjęcia decyzji (np. pozbawienie prawa poboru, emisja obligacji zamiennych i z prawem pierwszeństwa, zmiana statutu, umorzenie akcji, zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, rozwiązanie Spółki).

Według najlepszej wiedzy Spółki nie istnieją żadne ustalenia, których realizacja mogłaby w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie jej kontroli.

Według najlepszej wiedzy Spółki nie istnieją także żadne znane Spółce umowy, w tym zawarte po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Tabela 31 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA

Osoba	31.12.2018			31.12.2017		
	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym
<b>Rada Nadzorcza</b>						
<b>Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC SE</b>	16 708 972	16 708 972	84,16%	16 708 972	16 708 972	84,16%
<b>Zarząd</b>						
<b>Wiesław Klimkowski</b>	99 902	99 902	0,50%	99 902	99 902	0,50%
<b>Rafał Zdon</b>	66 635	66 635	0,34%	66 635	66 635	0,34%

Ponadto osoby zarządzające i nadzorujące Spółką posiadają akcje i udziały w następujących podmiotach powiązanych z PCC Rokita:

## 1. Waldemar Preussner:

- za pośrednictwem PCC SE posiada akcje i udziały w spółkach z Grupy PCC, wykazanych w sprawozdaniu rocznym PCC SE za rok 2017, opublikowanym na stronie <https://www.pcc.eu/wp-content/uploads/2018/07/pcc-group-annual-report-2017.pdf>,
- posiada 25 udziałów w spółce Brama Pomorza Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, o wartości nominalnej 50 000 zł.

## 2. Wiesław Klimkowski posiada:

- 2 905 850 akcji PCC EXOL, o wartości nominalnej 2 905 850 zł,
- 27 626 udziałów PCC MCAA, o wartości nominalnej 1 381 300 zł,

## 3. Rafał Zdon posiada:

- 1 946 354 akcji PCC EXOL, o wartości nominalnej 1 946 354 zł,
- 18 417 udziałów PCC MCAA, o wartości nominalnej 920 850 zł,
- 1 akcję w spółce PCC EXOL PHILIPPINES Inc., w likwidacji, o wartości nominalnej 1 Php (peso filipińskie) stanowiący równowartości ok. 0,065 zł, nabyty ze względów formalno-prawnych związanych z tworzeniem podmiotów zagranicznych na Filipinach.

Spółka wskazuje informacyjnie, że dzieci będące na utrzymaniu Waldemara Preussnera posiadają łącznie 3 100 zdematerializowanych nieuprzywilejowanych akcji PCC Rokita (na wspólnym rachunku), o łącznej wartości nominalnej 3 100 złotych.

Spółka oraz spółki z Grupy nie nabywały udziałów własnych.

PCC Rokita nie posiada systemu kontroli akcji pracowniczych. W Spółce nie funkcjonuje też system wynagrodzeń, nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premiiowych opartych na jej kapitale.

Specjalne uprawnienia kontrolne dotyczą akcji serii A1-A5, które są akcjami imiennymi, należącymi do PCC SE. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Nie istnieją żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

Nie istnieją żadne ograniczenia w przenoszeniu praw własności wyemitowanych papierów wartościowych.

Nie istnieją umowy zawarte między spółkami Grupy PCC Rokita a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub czy gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Nie istnieją żadne zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób



## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

zarządzających, nadzorujących oraz nie istnieją żadne zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

### Zasady zmiany statutu

Zmiana Statutu należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia i wymaga powzięcia uchwały większością 3/4 głosów Walnego Zgromadzenia.

Ponadto uchwały w przedmiocie zmian statutu zwiększających świadczenie akcjonariuszy lub

uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Uchwały w sprawie zmiany statutu wymagają wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Przedsiębiorców Sądowego.

## 13.4. Organy Spółki PCC Rokita

### Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia PCC Rokita wraz z jego uprawnieniami reguluje Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki. Dokumenty (Statut oraz Regulamin) są dostępne publicznie na stronie internetowej Spółki: [www.pcc.rokita.pl/investor](http://www.pcc.rokita.pl/investor).

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne i może odbywać się w siedzibie Spółki, w Warszawie, we Wrocławiu lub w Wołowie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, nie później jednak niż w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia Zarządowi wniosku na piśmie lub w postaci elektronicznej. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Walne Zgromadzenie zwołane przez Zarząd na wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady. Zarząd zobowiązany jest ogłosić o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia przedstawienia żądania.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również:

- Akcjonariuszom, reprezentującym jedną dwudziestą kapitału zakładowego, którzy bezskutecznie żądali jego zwołania przez Zarząd i zostali upoważnieni do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez sąd rejestrowy. W takim wypadku funkcję przewodniczącego Walnego Zgromadzenia pełni osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.
- Akcjonariuszom, reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. W takim wypadku akcjonariusze

wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołuje się na co najmniej 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, jeżeli przepisy prawa lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli przepisy obowiązującego prawa lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością ¾ 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.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, a w razie nieobecności tych osób – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia sprawuje pieczęć nad spokojem i realizacją porządku obrad, z zapewnieniem poszanowania praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

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 pozostałych sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

W przypadku zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Spółki w formie audio, Zarząd zapewnia akcjonariuszom możliwość zapoznania się z zapisem poprzez zamieszczenie tego zapisu na stronie internetowej Spółki.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki odwołanie Walnego Zgromadzenia może nastąpić tylko z powodu zaistnienia okoliczności nadzwyczajnych lub oczywistej bezprzedmiotowości jego odbycia, w trybie przewidzianym dla jego zwołania. Odwołanie Walnego Zgromadzenia nie powinno uniemożliwiać lub ograniczać jakimkolwiek akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

### Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu należy:

- 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.

Oprócz wyżej wymienionych kwestii, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w Statucie oraz w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwały w przedmiocie zmian statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Zgody Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym.

### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza PCC Rokita składa się z pięciu do dziewięciu osób, powoływanych na wspólną kadencję. Aktualnie Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 członków. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej pięciu członków, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W pozostałych przypadkach Rada Nadzorcza może działać w składzie uszczuplonym.

W 2018 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej PCC Rokita na 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego przedstawia się następująco:

- Waldemar Preussner,
- Alfred Pelzer,
- Mariusz Dopierąta,
- Arkadiusz Szymanek,
- Robert Pabich.

Sposób działania Rady Nadzorczej PCC Rokita wraz z jej uprawnieniami reguluje Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

### Kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi 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, wyrażanie zgody na dokonanie czynności prawnej, jeśli skutkiem jej jest zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 3 mln PLN brutto, a w szczególności czynności prawnych powodujących zbycie lub nabycie papierów wartościowych lub praw z nich wynikających lub nabycie rzeczy lub praw majątkowych, zaciągnięcie pożyczki pieniężnej lub kredytu, udzielenie gwarancji lub poręczenia na rzecz podmiotu trzeciego, wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym, wyrażanie zgody na emitowanie takich obligacji, których emisja nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

W ramach szczególnych obowiązków Rada Nadzorcza ocenia ponadto wnioski Zarządu dotyczące podziału zysku albo pokrycia straty, sprawozdania finansowe Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także składa Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdania z wyników tej oceny. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu oraz ustala zasady i wysokość ich wynagrodzeń, zawiesza z ważnych powodów członków Zarządu Spółki, a także deleguje swoich członków do czasowego

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności.

### Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz uchwalonego przez siebie regulaminu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Ponadto posiedzenia zwoływane są na pisemny wniosek Zarządu bądź członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w sposób określony w regulaminie Rady Nadzorczej oraz obecność co najmniej połowy ogólnej liczby członków.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej.

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. Tryb ten nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

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. Tryb ten nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

Rada Nadzorcza wykonuje czynności kolegioidalnie w formie uchwał, może jednak delegować członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch zastępców przewodniczącego i sekretarza oraz odwołuje te osoby z funkcji. 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 zobowiązany do zwołania nowo wybranej Rady Nadzorczej jest Prezes Zarządu Spółki.

W okresie objętym raportem Rada Nadzorcza odbyła cztery protokołowane posiedzenia: 7 marca 2018 r., 13 czerwca 2018 r., 12 września 2018 r. oraz 6 grudnia 2018 r. Wszystkie zwołane posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Oprócz ww. posiedzeń podejmowano również uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (które po podjęciu zostały również zaprotokołowane).

W okresie objętym raportem tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza PCC Rokita rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również potrzeb bieżącej działalności Spółki m.in. w zakresie:

- oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, a także wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- monitorowania 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,
- zatwierdzenia rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej,
- wyrażenia, na wniosek Zarządu, zgody na dokonanie czynności prawnych, których skutkiem było zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej trzy miliony PLN brutto, a w szczególności zatwierdzanie projektów inwestycyjnych, zbycie lub nabycie rzeczy lub praw majątkowych, zaciągnięcie pożyczki pieniężnej lub kredytu, udzielenie gwarancji lub poręczenia na rzecz podmiotu trzeciego,
- wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego,
- wyrażenia zgody na emitowanie obligacji, których emisja nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Ponadto dnia 28.05.2018 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Krakowie (dalej: „firma audytorska”) do przeprowadzenia

- przeglądu / alternatywnie badania półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita, sporządzonych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 za okres 01.01.2018 r. – 30.06.2018 r. oraz sporządzenia raportów / sprawozdań z tych przeglądów / alternatywnie badania,
- przeglądu / alternatywnie badania półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

- i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres 6 miesięcy, sporządzonych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 za okres 01.01.2019 r. – 30.06.2019 r. oraz sporządzenia raportów / sprawozdań z tych przeglądów / alternatywnie badania,
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (w zakresie wymaganym dla jednostek zainteresowania publicznego) za okres od 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. oraz sporządzenia sprawozdań z tego badania,
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (w zakresie wymaganym dla jednostek zainteresowania publicznego) za okres od 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz sporządzenia sprawozdań z tego badania.

Umowa z firmą audytorską została zawarta dnia 05.07.2018 r., na okres do zakończenia badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy trwający od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej prezentowana jest w nocy 11.12 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 2018 rok.

### Komitet Audytu

Komitet Audytu funkcjonuje w Radzie Nadzorczej PCC Rokita od 26 września 2017 roku. Wcześniej (przed powołaniem Komitetu Audytu, w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym; dalej: „ustawa o biegłych rewidentach”), w związku z faktem, że skład Rady Nadzorczej był pięcioosobowy, obowiązki Komitetu Audytu wykonywała cała Rada Nadzorcza.

Komitet Audytu wykonuje czynności przewidziane Regulaminem Rady Nadzorczej, Regulaminem Komitetu Audytu, przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej: „rozporządzenie 537/2014”) i regulacjami z zakresu spółek publicznych oraz wynikającymi z uchwał Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu Audytu należą między innymi zadania wynikające z art. 130 ust. 1 ustawy o biegłych rewidentach tj:

1) monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
  - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
  - 3) informowanie rady nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
  - 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
  - 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
  - 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
  - 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
  - 8) przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
  - 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W roku 2018 Komitet Audytu odbył cztery protokołowane posiedzenia: 7 marca 2018 r., 13 czerwca 2018 r., 12 września 2018 r., 5 grudnia 2018 r.

W ciągu 2018 roku nie zaszły zmiany w składzie Komitetu Audytu i na 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego w jego skład wchodzi:

- Robert Pabich – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Arkadiusz Szymanek,
- Mariusz Dopierata.

Robert Pabich i Arkadiusz Szymanek spełniają ustawowe wymogi niezależności określone w ustawie o biegłych rewidentach oraz w Zaleceniu Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

**Robert Pabich** posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ukończył Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu w zakresie specjalizacji Zarządzanie finansami. W latach 2001-2014 pracował w działach audytu i doradztwa gospodarczego spółek Arthur Andersen (2001-2002), Ernst&Young (2002-2003) oraz Deloitte (2003-2014), gdzie od 2006 roku zajmował stanowiska menadżerskie, a od 2011 roku stanowisko dyrektora w dziale audytu. W roku 2007 uzyskał uprawnienia biegłego rewidenta i był zaangażowany między innymi w badanie sprawozdań finansowych grup kapitałowych notowanych na giełdzie oraz spółek z branży chemicznej, jak również projekty optymalizacyjne oraz związane z pozyskiwaniem kapitału. Od roku 2014 prowadzi własną działalność konsultingową w zakresie usług biegłego rewidenta. Jest prezesem zarządu i głównym udziałowcem w spółce uprawnionej do badania sprawozdań finansowych Robert Pabich sp. z o.o., która specjalizuje się w wycenach instrumentów finansowych.

Funkcję członka Rady Nadzorczej w PCC Rokita pełni od 12 listopada 2014 roku.

Arkadiusz Szymanek i Mariusz Dopierata posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa PCC Rokita.

**Arkadiusz Szymanek** od 2010 r. jest profesorem nadzwyczajnym Katedry Ogrzewnictwa, Wentylacji i Ochrony Atmosfery Politechniki Częstochowskiej, z którą związany jest od 1995 r. Obecnie jest pracownikiem Instytutu Maszyn Ciepłych, Wydziału Inżynierii Mechanicznej i Informatyki na Politechnice Częstochowskiej. Stopień doktora habilitowanego uzyskał w 2009 r. na Uniwersytecie w Żylinie, a stopień doktora w 2000 r. na Politechnice Wrocławskiej w Instytucie Techniki Ciepłej i Mechaniki Płynów. Natomiast tytuł magistra inżyniera uzyskał w 1995 roku na Politechnice Częstochowskiej na Wydziale Budownictwa i Inżynierii Środowiska, kierunku Inżynieria sanitarna.

Prof. Arkadiusz Szymanek w okresie 2001-2010 był zastępcą kierownika Katedry Ogrzewnictwa, Wentylacji i Ochrony Atmosfery Politechniki Częstochowskiej. W latach 2010-2012 pełnił funkcję zastępcy Dyrektora Instytutu Zaawansowanych Technologii Energetycznych Politechniki Częstochowskiej, a w okresie 2014-2016 Dyrektora Centrum Innowacji w Energetyce Politechniki Częstochowskiej. Od 2016 do 2018 roku jest Przewodniczącym Zespołu interdyscyplinarnego do spraw działalności upowszechniającej naukę przy Ministerstwie Nauki i Szkolnictwa Wyższego.

W latach 2004-2006 pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej WKG Sp. z o.o. w Raciszynie. Od 2007 roku do chwili obecnej jest Członkiem Rady Nadzorczej spółki Ekologistyka Sp. z o.o., spółki zależnej od PCC Rokita. Funkcję członka Rady Nadzorczej w PCC Rokita pełni od 11 stycznia 2017 roku.

Prof. Arkadiusz Szymanek posiada dorobek naukowy w postaci ponad 120 publikacji naukowych jako autor monografii i autor lub współautor publikacji w czasopiśmie naukowych. Jest współautorem 10 patentów i wielu zgłoszeń patentowych. Jest także autorem ponad 100 niepublikowanych prac dla polskiego przemysłu. Jest członkiem wielu organizacji, m.in. Polskiego Związku Inżynierów i Techników czy Zrzeszenia Audytorów Energetycznych.

Mariusz Dopierata wykształcenie wyższe uzyskał na Politechnice Szczecińskiej na Wydziale Technologii Chemicznej, specjalizacja Podstawowa technologia chemiczna oraz na Politechnice Wrocławskiej, kierunek Zastosowanie mikrokomputerów w chemii i technice. Ukończył również Polsko-Niemieckie Studium Menedżerskie dla kadry kierowniczej na Wrocławskiej Szkole Zarządzania.

**Mariusz Dopierata** to długoletni, obecnie emerytowany, pracownik PCC Rokita SA. Zajmował stanowiska związane z produkcją produktów chemicznych wytwarzanych w Spółce. W latach 1997-2001 był Dyrektorem Kompleksu Rokopole. Następnie do 2004 roku był specjalistą kierującym zespołem techniczno-badawczym i aplikacyjno-badawczym w Kompleksie Rokopole. Od 2004 r. zajmował stanowisko Głównego Technologa Kompleksu Chlorowego PCC Rokita.

W okresie 08.2004-11.2014 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej PCC Rokita SA. Od 2004 do 14.01.2016 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki LabAnalytika Sp. z o.o., spółki zależnej od PCC Rokita SA. Natomiast w latach 2010-2012 był Członkiem Rady Nadzorczej Zakładu Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Brzegu Dolnym. Obecnie funkcję Członka Rady Nadzorczej w PCC Rokita pełni od 11.01.2016 r.

**Świadczenie przez firmę audytorską usług dozwolonych niebędących badaniem**

Przed wyborem firmy audytorskiej, Spółka oraz spółki z Grupy Kapitałowej nie korzystały z jej usług. Natomiast w 2018 r. na rzecz Spółki świadczone były przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2018 r. następujące dozwolone usługi niebędące badaniem:

- usługa przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.,
- usługa weryfikacji wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „EI” zgodnie z art. 52 ust. 3 Ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. 2018, poz. 1269) w oparciu o KSUA 3000 w brzmieniu MSUA 3000, wraz ze sporządzeniem raportu atestacyjnego zawierającego opinię biegłego rewidenta potwierdzającą prawidłowość wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „EI”.

**GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA**

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

Niezależnie na początku 2019 r. firma audytorska świadczyła na rzecz Spółki usługę weryfikacji rocznych pakietów konsolidacyjnych sporządzanych na dzień 31.12.2018 r.

Komitet Audytu po dokonaniu oceny niezależności firmy audytorskiej wyraził zgodę na świadczenie wszystkich ww. usług.

**Główne założenia polityk opracowanych i przyjętych przez Komitet Audytu**

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, zgodnie ze Statutem Spółki, przewiduje, że wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego dokonuje Rada Nadzorcza. Przyjęta Polityka ma zapewnić wybór takiej firmy audytorskiej, która przeprowadzi badanie ustawowe Spółki z zachowaniem zasad bezstronności, niezależności, niedyskryminacji, zasad etyki zawodowej oraz standardów obowiązujących w zakresie przeprowadzania badania, oraz przy poszanowaniu praw firm audytorskich umieszczonych w wykazie publikowanym przez Komisję Nadzoru Audytowego na podstawie art. 91 ustawy o biegłych rewidentach.

Z zastrzeżeniem sytuacji, gdy następuje przedłużenie umowy o badanie, Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację sporządzoną w następstwie procedury wyboru zawierającą przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazaniem uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich, zawierającą oświadczenie, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich oraz zawierającą stwierdzenie, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy o rachunkowości. Natomiast w przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej związany jest z przedłużeniem umowy o badanie z dotychczasową firmą audytorską, rekomendacja Komitetu Audytu zawiera wskazanie firmy audytorskiej, której proponuje ponownie powierzyć badanie, oświadczenie, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich oraz stwierdzenie, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy o rachunkowości.

Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji, a Rada Nadzorcza na etapie wyboru firmy audytorskiej, może brać pod uwagę m.in. następujące kryteria: dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostek; dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych spółek publicznych; zdolność, w tym kadrową i organizacyjną, zapewnienie świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę w zapytaniu ofertowym przy uwzględnieniu zawodowego charakteru tej działalności; bezstronność i niezależność firmy audytorskiej względem Spółki i Grupy Kapitałowej, spełnienie warunków w zakresie rotacji firmy audytorskiej oraz kluczowego biegłego rewidenta zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach oraz rozporządzeniem 537/2014, przestrzeganie przez firmę audytorską standardów w zakresie badania sprawozdań finansowych, inne

uzasadnione kryteria, w zależności od uznania Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza przy wyborze firmy audytorskiej zobowiązana jest kierować się: zasadą rotacji firmy audytorskiej, zgodnie z którą maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzonych przez tą samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat, zasadą karencji firmy audytorskiej, zgodnie z którą po upływie maksymalnego okresu nieprzerwanego trwania zlecenia, dotychczasowa firma audytorska nie podejmuje badania ustawowego Spółki w okresie kolejnych czterech lat, zasadą rotacji kluczowego biegłego rewidenta, zgodnie z którą kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat, kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzić badanie ustawowe Spółki po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego oraz zasadą wyboru firmy audytorskiej na okres minimum dwóch lat.

Organizacja procedury przetargowej nie wyklucza z udziału w procedurze wyboru firm, które uzyskały mniej niż 15% swojego całkowitego wynagrodzenia z tytułu badań od jednostek zainteresowania publicznego w danym państwie Unii Europejskiej w poprzednim roku kalendarzowym, zamieszczonych w wykazie firm audytorskich, o których mowa w art. 91 ustawy o biegłych rewidentach. Spółka oraz Komitet Audytu uwzględniają w procedurze wyboru wszelkie ustalenia lub wnioski zawarte w rocznym sprawozdaniu Komisji Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach, mogące wpłynąć na wybór firmy audytorskiej, o ile takie sprawozdanie zostało opublikowane przez Komisję Nadzoru Audytowego.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem przewiduje, że Komitet Audytu wydaje decyzję na świadczenie usług niebędących badaniem po dokonaniu oceny, czy dana usługa jest dozwolona, czy dana usługa nie jest zabroniona oraz czy nie istnieją zagrożenia niezależności firmy audytorskiej. O swojej decyzji Komitet Audytu zawiadamia niezwłocznie Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki. Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki oraz po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności. Biegły rewident lub firma audytorska wykonująca badanie ustawowe Spółki, oraz członkowie ich sieci ani podmioty powiązane z biegłym rewidentem lub firmą audytorską, nie mogą wykonywać na rzecz Spółki, jej jednostki dominującej, ani żadnej spółki z Grupy Kapitałowej Spółki w ramach Unii Europejskiej usług zabronionych niebędących czynnościami rewizji finansowej w następujących okresach: w okresie od rozpoczęcia

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

badanego okresu do wydania sprawozdania z badania oraz w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym ww. okres, w odniesieniu do usług opracowywania i wdrażania procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowywaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywanie i wdrażanie technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej.

### Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej

Emitent nie przedłużał umowy o badanie sprawozdania finansowego z dotychczasową firmą audytorską dokonującą badania sprawozdań finansowych za 2017 r., lecz wybierał nową firmę audytorską do badania sprawozdań finansowych (jednostkowych oraz skonsolidowanych) za 2018 i 2019 rok.

Rekomendacja Komitetu Audytu Spółki została sporządzona w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez Spółkę, spełniającej obowiązujące kryteria, tj. w szczególności:

- do składania ofert w sprawie świadczenia usług badania ustawowego zostały zaproszone takie firmy audytorskie, aby procedura wyboru nie naruszała art. 17 ust. 3 rozporządzenia 537/2014 oraz nie wykluczyła z udziału w procedurze wyboru firm, które uzyskały mniej niż 15% swojego całkowitego wynagrodzenia z tytułu badań od jednostek zainteresowania publicznego w danym państwie Unii Europejskiej w poprzednim roku kalendarzowym, zamieszczonych w wykazie firm audytorskich, o których mowa w art. 91 ustawy o biegłych rewidentach,
- Spółka przygotowała dokumentację przetargową dla zaproszonych firm audytorskich, która:
  - a) umożliwiła tym firmom poznanie działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Emitenta,
  - b) zawierała wskazanie sprawozdań finansowych podlegających badaniu,
  - c) zawierała przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru, które zostały zastosowane przez Spółkę do oceny ofert złożonych przez firmy audytorskie,
- zgodnie z art. 16 ust. 2 rozporządzenia 537/2014 Komitet Audytu był odpowiedzialny za procedurę wyboru. Zgodnie z art. 16 ust. 1 lit. f rozporządzenia 537/2014 oraz art. 130 ust. 4 ustawy o biegłych rewidentach Spółka, na wniosek Komisji Nadzoru Finansowego, może wykazać, że procedura wyboru została przeprowadzona zgodnie z wymogami, o których mowa w art. 130 ust. 2 i 3 ustawy o biegłych rewidentach,
- Spółka oceniła oferty złożone przez firmy audytorskie zgodnie z kryteriami wyboru określonymi w dokumentacji przetargowej, co zostało odzwierciedlone w sprawozdaniu z procedury wyboru firmy audytorskiej w jednostce zainteresowania publicznego PCC Rokita Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej: „Sprawozdanie”), które zostało rozpatrzone i zatwierdzone przez Komitet Audytu,

- procedura wyboru firmy audytorskiej była przeprowadzona zgodnie z obowiązującymi w Spółce dokumentami przyjętymi przez Komitet Audytu: Polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz Polityką świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- Spółka oraz Komitet Audytu przeanalizowali ustalenia i wnioski zawarte w rocznym sprawozdaniu, o którym mowa w art. 90 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach.

W następstwie przeprowadzonej procedury wyboru oraz na podstawie Sprawozdania, Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację spełniającą obowiązujące warunki tj. zawierającą przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazaniem uzasadnionej preferencji wobec jednej z nich, a także oświadczeniem, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich oraz stwierdzeniem, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy o rachunkowości.

### Zarząd

W skład Zarządu Spółki wchodzi od jednej do pięciu osób. Zarząd Spółki (Prezesa, Wiceprezesa oraz pozostałych członków Zarządu) powołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu oraz Członkowie Zarządu mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

W 2018 roku nie zaszły zmiany w składzie Zarządu i na 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Wiesław Klimkowski - Prezes Zarządu,
- Rafał Zdon - Wiceprezes Zarządu.

Sposób działania Zarządu PCC Rokita wraz z jego uprawnieniami reguluje Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu Spółki.

### Kompetencje Zarządu

Zarząd jest organem kolegialnym, który kieruje całokształtem działalności Spółki. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Od momentu dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w tym obrocie, Zarząd działać będzie także na podstawie stosowanych przez Spółkę aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone dla innych organów Spółki przez przepisy prawa lub Statut Spółki. Do szczególnych zadań Zarządu należą między innymi:

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA za rok 2018

przyjęcie planów rocznych Spółki oraz ich korekty, określanie strategii rozwoju Spółki oraz wszelkich planów wieloletnich a także prognoz z ich wykonania, sporządzanie sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z wymogami przepisów ustawy o rachunkowości i sprawozdań z działalności Spółki w roku obrotowym.

Zarząd nie ma szczególnych uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

### Sposób funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz uchwalonego przez siebie regulaminu, zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Przy wykonywaniu swojej działalności Zarząd obowiązany jest wypełniać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym przy przestrzeganiu przepisów prawa powszechnie obowiązującego, Statutu Spółki oraz uchwał i regulaminów organów Spółki.

Część czynności dokonywanych przez Zarząd wymaga zgody Rady Nadzorczej, co zostało opisane w części dotyczącej kompetencji Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes, a w czasie jego nieobecności inny Członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu zwołuje się w sprawach i terminach określonych w Statucie Spółki, w uchwale Zarządu, RN lub WZA, a także w innych sprawach i terminach, które Prezes lub Członek Zarządu uzna za konieczne. Głosowanie na posiedzeniach jest jawne, ale każdy z członków Zarządu może wnioskować o głosowanie tajne. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół podpisywany przez uczestniczących w posiedzeniu Członków Zarządu oraz jest sygnowany przez protokolanta.

Rozstrzygnięcia w formie uchwały Zarządu wymagają w m.in.: wszelkie sprawy wnoszone przez Zarząd na Walne Zgromadzenie akcjonariuszy i do Rady Nadzorczej, uchwalenie Regulaminu Zarządu, uchwalenie Regulaminu Organizacyjnego Spółki, wprowadzenie i zmiany Regulaminu Pracy, określanie strategii rozwoju Spółki oraz wszelkich planów wieloletnich, zaciąganie kredytów i pożyczek, udzielanie gwarancji, poręczenia, weksli, ustanawianie hipotek, zbywanie i nabywanie prawa własności nieruchomości, jak również prawa użytkownika wieczystego gruntów oraz udzielenie prokury.

W sporach między Spółką a członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, którą może reprezentować członek Rady, na podstawie upoważnienia udzielonego przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

### Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu

System wynagrodzeń stosowany w PCC Rokita jest ściśle powiązany ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami. Odzwierciedla również rozwiązania, które służą unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Poziom wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów jest wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie jest adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań.

Szczegółowe informacje na temat wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki znajdują się w nocie nr 11.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita. W Spółce w kolejnych okresach mogą również pojawić się potencjalnie należne korzyści dla członków kadry zarządzającej, wynikające z programu motywacyjnego.

W 2018 roku nie zaszły zmiany w polityce wynagrodzeń zarówno członków Rady Nadzorczej jak i Zarządu.

### Polityka Różnorodności

PCC Rokita wdrożyła w 2017 roku Politykę Różnorodności, której zapisy stanowią integralną część Kodeksu Postępowania obowiązującego w PCC Rokita SA. Polityka Różnorodności w PCC Rokita została oparta o zapisy Karty Różnorodności, którą Spółka przyjęła do stosowania w roku 2015 i od tego momentu jest jej formalnym Sygnatariuszem.

Przy wyborze władz spółek (organów administrujących, zarządzających i nadzorujących) oraz jej kluczowych menedżerów Spółka dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Decydującym aspektem są tu przede wszystkim wysokie kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

PCC Rokita wdrożyła zasady zarządzania różnorodnością i politykę równego traktowania, mając na uwadze cel Polityki Różnorodności, jakim jest poszanowanie dla zróżnicowanego, wielokulturowego społeczeństwa oraz szczególnie nacisk na równe traktowanie bez względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia lub współpracy oraz inne przesłanki narażające na dyskryminację.



## 14. OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA ORAZ PCC ROKITA SA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZA ROK 2018

### 14.1. Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe

Ochrona środowiska, inwestowanie w zasoby ludzkie, dbałość o relacje z otoczeniem firmy i tworzenie warunków dla zrównoważonego rozwoju ekonomicznego, to istotne dla Grupy Kapitałowej PCC Rokita kwestie, które wpisują się w ramy społecznej odpowiedzialności biznesu.

**Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Grupy, jest działalność prowadzona przez Jednostkę Dominującą PCC Rokita, generującą około 90% przychodów Grupy w 2018 roku, tj. produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi przede wszystkim w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również w przemyśle meblarskim, budowlanym i motoryzacyjnym.**

W ramach niniejszych Oświadczeń nie zostały wyszczególnione odrębne punkty widzenia poszczególnych spółek, gdyż Grupa traktowana jest jako całość. W ramach raportowania danych niefinansowych zostały wybrane i zaraportowane te wskaźniki, które są najistotniejsze z punktu widzenia działalności prowadzonej przez Grupę oraz PCC Rokita SA.

Grupa przy sporządzaniu Oświadczenia kierowała się własnymi zasadami. Własne zasady oparte zostały o aspekt istotności w kontekście danych niefinansowych, biorąc pod uwagę specyfikę działalności prowadzonej przez Grupę.

Ilekcio w niniejszych Oświadczeniach jest mowa o Grupie, opisy obejmują także PCC Rokita. W przypadku, gdy wymieniona jest tylko sama PCC Rokita, dana treść dotyczy wyłącznie Jednostki Dominującej.

Zrównoważony rozwój PCC Rokita i prowadzenie biznesu z poczuciem społecznej odpowiedzialności za podejmowane działania, zostały kolejny raz docenione i w roku 2018 ponownie zaowocowały zakwalifikowaniem Spółki do giełdowego indeksu RESPECT Index.

**RESPECT Index** jest to niezwykle prestiżowe wyróżnienie. Swoim portfelem obejmuje spółki zarówno polskie jak i zagraniczne z Głównego Rynku GPW. W indeksie mogą znaleźć się spółki o najwyższej płynności, czyli wchodzące w skład indeksów WIG20, mWIG40 lub sWIG80. Obecnie ten indeks obejmuje jedynie 31 spółek. Celem projektu RESPECT Index jest wskazanie spółek zarządzanych w sposób odpowiedzialny i zrównoważony.

Przynależność Spółki do indeksu potwierdza jej atrakcyjność inwestycyjną, która przejawia się jakością raportowania, poziomem relacji inwestorskich czy tadem informacyjnym. Dzięki uwzględnieniu wśród kryteriów kwalifikacyjnych



parametru płynności RESPECT Index, podobnie jak inne indeksy giełdowe, stanowi realną referencję dla profesjonalnych inwestorów. Przy weryfikacji spółek pretendujących do wejścia do RESPECT Index brana jest pod uwagę cena akcji spółki, wypłacana dywidenda oraz pozytywna weryfikacja firmy audytorskiej, przeprowadzona w siedzibie Spółki na podstawie dokumentacji i wywiadu z kluczowymi dla poszczególnych obszarów pracownikami.

Obecnie Inwestorzy biorą pod uwagę nie tylko ekonomiczne czynniki budowania wartości spółki. Światowy trend świadczy o rosnącym znaczeniu w ocenie spółek kwestii środowiskowych, społecznych i zarządczych. Trend ten powoli zbliża się także do Polski. Jednym z potwierdzeń tego trendu jest Rządowy Fundusz Emerytalny Norwegii, który ma obowiązek unikać inwestycji, które stanowią niedopuszczalne ryzyko, że Fundusz może przyczynić się do nieetycznych aktów lub zaniechań, takich jak pogwałcenie podstawowych zasad humanitarnych, poważne naruszenia praw człowieka, poważna korupcja lub poważne szkody w środowisku."

Obecnie w Europie i na świecie z roku na rok coraz więcej kapitału inwestuje się na podstawie wielowymiarowych analiz. Analizy te, poza oczywistymi wskaźnikami finansowymi, uwzględniają wskaźniki niefinansowe. Inwestorzy tym samym zachęcają korporacje do zwiększania zaangażowania w takie dziedziny jak ekologia, ład korporacyjny, społeczeństwo.

W celu ustalenia kluczowych informacji niefinansowych, przeprowadzono weryfikację i zdefiniowano istotne obszary niefinansowe, biorąc pod uwagę grupy Interesariuszy, na których Grupa wywiera wpływ i które wywierają wpływ na Grupę.

Kwestie istotności przeprowadzono w oparciu o:

- wywiady przeprowadzone z kluczową kadrą kierowniczą,
- ankiety oraz wywiady przeprowadzone z przedstawicielami wybranych interesariuszy Spółki,
- warsztaty z udziałem pracowników,
- analizę procesów operacyjnych i dokumentów oraz priorytetyzację,

- analizę regulacji odnoszących się do działalności Spółki (przepisy prawa powszechnego oraz regulacje wewnętrzne).

Efektom przeprowadzonej weryfikacji jest wskazanie na:

#### **Istotne grupy Interesariuszy:**

- A. PRACOWNICY**
- B. KLIENCI**
- C. DOSTAWCY**
- D. INWESTORZY**
- E. LOKALNE SPOŁECZEŃSTWO**
- F. ADMINISTRACJA, W TYM USTAWODAWCA**

#### **Istotne zagadnienia niefinansowe:**

##### **A. ŚRODOWISKOWE**

Emisje  
Wytwarzanie odpadów  
Surowce, materiały, energia i woda

Innowacyjne technologie

##### **B. ZAGADNIENIA SPOŁECZNE I PRACOWNICZE:**

Bezpieczeństwo i higiena pracy  
Warunki zatrudnienia i wynagradzania  
Rozwój i edukacja  
Partycypacja pracowników w życiu spółki oraz prawo zrzeszania się  
Poszanowanie praw człowieka

##### **C. PRODUKT I KLIENT**

Jakość i bezpieczeństwo produktu  
Troska o klienta i jego satysfakcję  
Specjalizacja produktów  
Jakość i bezpieczeństwo dostaw surowców i usług

##### **D. PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI**

Na potrzeby raportowania niefinansowego Zarząd Spółki podjął decyzje, iż badanie istotności będzie powtarzane w cyklu rocznym.

## 14.2. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

Wśród wskaźników niefinansowych Zarząd określił kluczowe wskaźniki wyników, które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji oraz są monitorowane i będą prezentowane w ramach raportowania niefinansowego.

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności:

#### **A. EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI: PRZYCHÓD NA PRACOWNIKA [tys. zł/osobę]**

	2018	2017
PCC Rokita	1 552	1 464
GK PCC Rokita	830	765

Przy wyliczaniu tego wskaźnika uwzględniany jest odpowiednio jednostkowy i skonsolidowany całkowity przychód za dany rok oraz zatrudnienie w Spółce oraz w Grupie.

## 14.3. Obszar zarządczy

### 14.3.1. Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju

Grupę Kapitałową PCC Rokita tworzy PCC Rokita Spółka Akcyjna (Spółka, Jednostka Dominująca) wraz z 31 spółkami zależnymi. Grupa składa się ze spółek produkcyjnych oraz spółek prowadzących działalność usługową zarówno na potrzeby własne Grupy Kapitałowej, jak i na rynek zewnętrzny.

#### **B. EFEKTYWNOŚĆ WYKORZYSTANIA ENERGII: CAŁKOWITE ZUŻYCIE ENERGII NA PRZYCHÓD [MWh/tys. zł]**

	2018	2017
PCC Rokita	0,36	0,40
GK PCC Rokita	0,33	0,37

Przy wyliczaniu tego wskaźnika (zużycie energii elektrycznej na przychód [MWh/tys. zł]) uwzględniane jest odpowiednio zużycie energii elektrycznej w Spółce i Grupie oraz jednostkowy i skonsolidowany całkowity przychód za dany rok.

Spółki wchodzące w skład Grupy PCC Rokita i objęte Oświadczeniami o danych niefinansowych to wszystkie spółki zależne prowadzące działalność oraz te, nad którymi PCC Rokita pełni kontrolę.

Tabela 32 Wykaz spółek zależnych objętych niniejszym oświadczeniem o danych niefinansowych

Nazwa podmiotu	Działalność
<b>PCC Rokita SA</b>	produkcja i handel wyrobami chemicznymi
<b>PCC PU Sp. z o.o.</b>	spółka powołana w celu przeprowadzenia inwestycji w instalację polioli poliestrowych i cukrowych oraz systemów poliuretanowych w Brzegu Dolnym, następnie produkcja tych wyrobów. Obecnie trwa proces inwestycyjny
<b>PCC Prodex Sp. z o.o.</b>	produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych, spółka opracowuje również systemy poliuretanowe o specjalnych właściwościach i przeznaczeniu
<b>PCC Apakor Sp. z o.o.</b>	wytwarzanie, naprawy i modernizacje aparatury przemysłowej; świadczenie usług w zakresie kompleksowego wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego
<b>PCC Autochem Sp. z o.o.</b>	obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego
<b>Ekologistyka Sp. z o.o.</b>	gospodarowanie odpadami przemysłowymi
<b>Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.</b>	świadczenie usług w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, w tym prac mechanicznych, automatyki i opomiarowania przemysłowego, elektryki, nadzoru technicznego oraz doradztwa technicznego
<b>PCC Packaging Sp. z o.o.</b>	spółka powołana w celu produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na potrzeby chemii gospodarczej
<b>Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o.</b>	outsourcing funkcji finansowo-kadrowych oraz consulting finansowy i doradztwo personalne
<b>LabAnalytika Sp. z o.o.</b>	świadczenie kompleksowych usług w zakresie badań substancji chemicznych
<b>distripark.com Sp. z o.o.</b>	projekt internetowy o charakterze start-up; spółka specjalizuje się w sprzedaży internetowej szerokiej gamy surowców i wyrobów wykorzystywanych w licznych branżach przemysłu
<b>ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.</b>	zarządzania strefą przemysłową GK PCC Rokita, w tym wynajem, dzierżawa oraz sprzedaż nieruchomości i majątku ruchomego, nadzorowanie prac gospodarczych i remontowych, sprzedaż paliw, nadzór nad flotą samochodów osobowych
<b>Chemia-Serwis Sp. z o.o.</b>	działalność usługowa na rzecz PCC Rokita SA w zakresie prac gospodarczych na terenie PCC Rokita
<b>Chemia-Profex Sp. z o.o.</b>	działalność w zakresie pośrednictwa zatrudnienia
<b>LocoChem Sp. z o.o.</b>	usługi remontowe i nadzory budowlane
<b>Pack4Chem Sp. z o.o.</b>	wynajem powierzchni gospodarczych
<b>LogoPort Sp. z o.o.</b>	usługa logistyczna (magazynowanie, transport wewnętrzny)
<b>Aqua Łososiewice Sp. z o.o.</b>	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody
<b>Elpis Sp. z o.o.</b>	realizacja potencjalnej inwestycji produkcji oksyalkilatów w Malezji

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Jednostki Dominującej PCC Rokita, która generuje około 90% przychodów Grupy w 2018 roku, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi przede wszystkim w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również w przemyśle meblarskim, budowlanym i motoryzacyjnym.

Grupa zajmuje wiodącą pozycję na środkowoeuropejskim rynku w takich grupach produktowych, jak:

- poliole, gdzie Grupa jest jedynym w Polsce i największym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem polioli polieterowych, stosowanych w produkcji wyrobów poliuretanowych, wykorzystywanych m.in. w przemyśle meblarskim, budowlanym czy motoryzacyjnym,

- chloropochodne, w której wytwarzany przez PCC Rokita chlor jest kluczowym surowcem, stosowanym w produkcji ponad połowy wszystkich wyrobów branży chemicznej, ponadto Spółka jest jedynym w Polsce producentem sody kaustycznej płatkowanej.

PCC Rokita jest również liczącym się dostawcą związków fosforopochodnych i naftalenopochodnych. Spółka jest największym w Europie Wschodniej producentem fosforowych uniepalniaczy do pian poliuretanowych i jedynym na kontynencie europejskim producentem plastyfikatorów fosforowych do polichloru winylu (PVC).

Spółka produkuje również energię elektryczną, energię ciepłą oraz inne media energetyczne. W ramach pozostałej działalności, Spółka prowadzi usługi odprowadzania i oczyszczania ścieków.

W strukturze PCC Rokita SA wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne: Polioli, Chloru i Chemii Fosforu oraz Centrum Energetyki i Sztab.

Produkcja spółek Grupy ma miejsce głównie na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym oraz w Mysłowicach, gdzie znajduje się instalacja spółki zależnej PCC Prodex. Ponadto w Tajlandii produkcję prowadzi spółka IRPC Polyol Co. Ltd (IRPC Polyol), w której PCC Rokita na koniec 2018 roku posiadała 50% udziałów w kapitale.

Grupa PCC Rokita zamierza budować swoją wartość rynkową poprzez zwiększanie poziomu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, przy równoległej dywersyfikacji portfela o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe i innowacyjne produkty oraz przez dążenie do wzrostu udziału tych produktów w sprzedaży. Grupa w odpowiedzi na systematycznie rosnący popyt dąży do optymalizacji portfolio produktowego, kładąc również nacisk na wykorzystywanie nisz rynkowych.

Cel ten Grupa zamierza osiągnąć poprzez wzrost mocy produkcyjnych wytwórni, tj. budowę nowych oraz rozbudowę istniejących instalacji, a także przez badania i rozwój w obszarze specjalistycznych produktów i ich aplikacji.

Ponadto założeniem Grupy jest dalsze wzmacnianie pozycji konkurencyjnej na wysoce rozwiniętym rynku europejskim, na którym głównie jest obecna. Równolegle Grupa stale poszukuje dalszych możliwości rozwoju, również poprzez zwiększanie aktywności na nowych rynkach. W aspekcie geograficznym zakłada powiększanie swojego udziału rynkowego w regionach dotychczas obsługiwanych w mniejszym stopniu oraz ekspansję na nowe, szybko rozwijające się rynki, w tym przede wszystkim rynki azjatyckie. Spółka zakłada dalszy rozwój organiczny oraz nie wyklucza akwizycji.

Grupa PCC Rokita dopuszcza możliwość reorganizacji swojej struktury organizacyjnej, 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

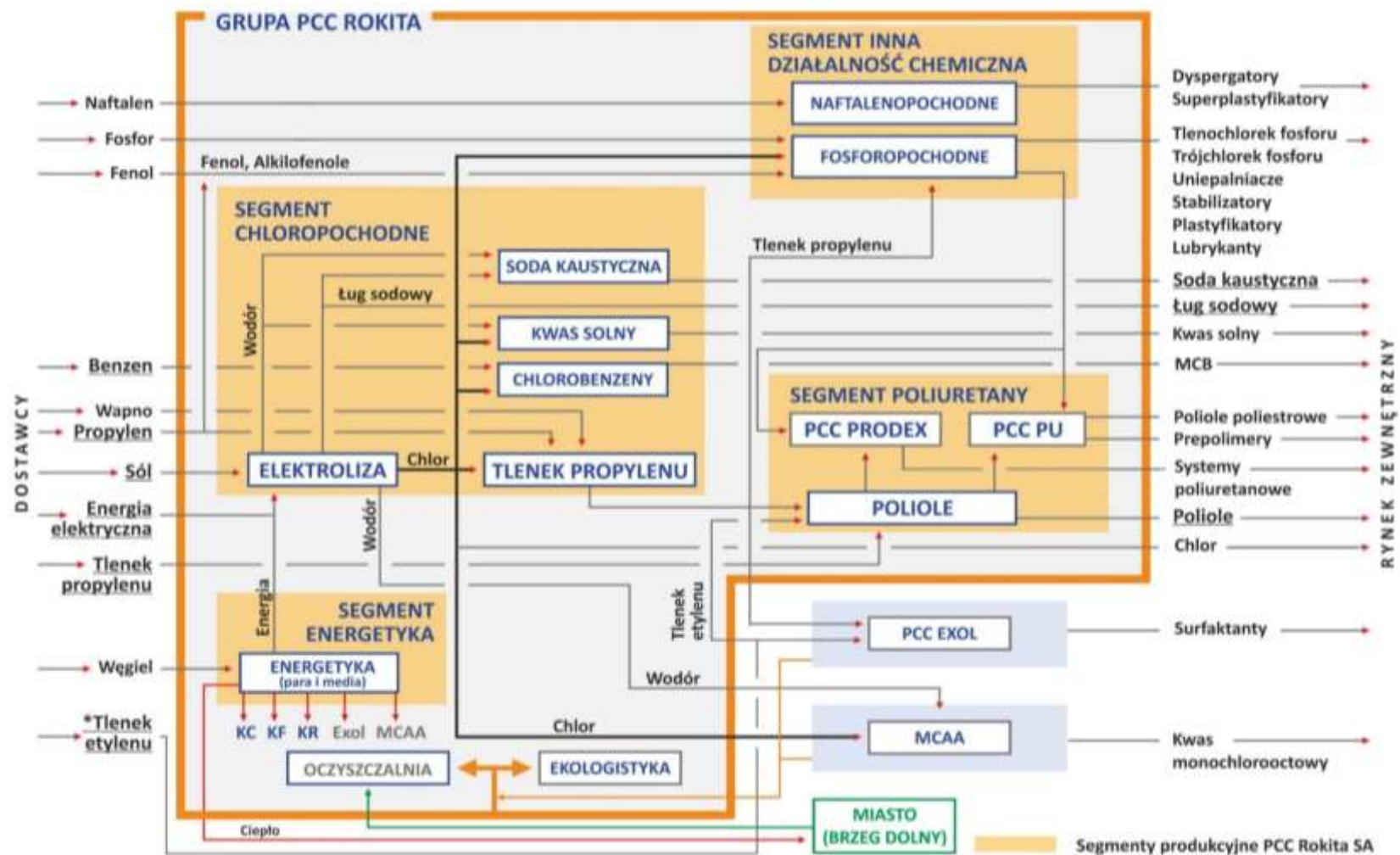
w tym zależnych, a także zakupie nowych podmiotów będących uzupełnieniem portfolio produktów i usług Spółki.

Plany rozwoju Grupy w latach kolejnych obejmują dalsze, konsekwentne od 2008 roku, dążenie do zwiększania udziału wysokomarżowych produktów specjalistycznych w sprzedaży, w tym w szczególności w segmencie Poliuretany. Równolegle Grupa intensywnie rozwija sprzedaż produktów specjalistycznych w segmencie Inna Działalność Chemiczna.

Grupa na podstawie wstępnych analiz uwzględniających w najbliższych latach inwestycje w zdolności produkcyjne w segmencie Chloropochodne oraz segmencie Poliuretany, a także inne inwestycje będące aktualnie w fazie analiz zakłada, że prawdopodobne są wydatki inwestycyjne na poziomie zbliżonym bądź wyższym od średniego poziomu z ostatnich lat.

Grupa uwzględnia w swojej długofalowej strategii biznesowej nie tylko aspekty ekonomiczne, ale również środowiskowe, społeczne i etyczne. Celem Grupy PCC Rokita jest zatem dążenie do równowagi pomiędzy ekonomiczną opłacalnością biznesu a szeroko pojętym interesem społecznym i odpowiedzialnym zarządzaniem organizacją.

Rysunek 3 Schemat modelu biznesowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita



(\*Tlenek etylenu jest kupowany wspólnie przez PCC EXOL S.A. i PCC Rokita SA. Większość zakupów formalnie dokonywana jest przez PCC EXOL.

## 14.4. Ład zarządczy

### 14.4.1. Segmenty sprawozdawcze Grupy PCC Rokita

Na potrzeby sprawozdawcze Grupa Kapitałowa PCC Rokita wyróżnia pięć segmentów:

- Poliuretany,
- Chloropochodne,

- Inna działalność chemiczna,
- Energetyka,
- Pozostała działalność.

W przypadku pierwszych czterech, segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym. Natomiast na potrzeby segmentu Pozostała działalność została dokonana agregacja kilku segmentów operacyjnych..

Rysunek 4 Segmenty Grupy PCC Rokita według stanu na 18 marca 2019 r.

SEGMENT SPRAWOZDAWCZY	Spółka lub część działalności Jednostki Dominującej zagregowane w danym segmencie sprawozdawczym	Segmenty operacyjne oraz przesłanki podobieństwa charakterystyki ekonomicznej segmentów uwzględnione przy dokonywaniu agregacji
<b>POLIURETANY</b>	Kompleks Polioli w ramach PCC Rokita SA PCC Prodex Sp. z o.o. PCC PU Sp. z o.o. IRPC Polyol	Dla segmentów „Poliuretany”, „Chloropochodne”, „Inna działalność chemiczna” i „Energetyka” nie dokonywano agregacji, gdyż segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym.
<b>CHLOROPOCHODNE</b>	Kompleks Chloru działający w ramach PCC Rokita SA	
<b>INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA</b>	Kompleks Chemii Fosforu działający w ramach PCC Rokita SA	
<b>ENERGETYKA</b>	Centrum Energetyki działające w ramach PCC Rokita SA	
<b>POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ</b>	Pozostałe jednostki/ spółki Grupy Kapitałowej: PCC Autochem Sp. z o.o. PCC Apakor Sp. z o.o. Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. Ekologistyka Sp. z o.o. Aqua Łososiowice Sp. z o.o. PCC Packaging Sp. z .o.o. Biuro Ochrony Środowiska działające w ramach PCC Rokita SA Jednostki usługowe Centrum Zarządzania w ramach PCC Rokita SA	Agregacji dokonano z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.

### Poliuretany

Produkty wytwarzane w ramach segmentu Poliuretany to przede wszystkim poliole, stanowiące surowiec do produkcji takich wyrobów jak pianki elastyczne, pianki sztywne, kleje czy elastomery. Ponadto Grupa wytwarza systemy poliuretanowe i prepolimery, które znajdują zastosowanie w wielu dziedzinach techniki i gospodarki, m.in. w przemyśle meblarskim, motoryzacyjnym, budownictwie, przemyśle chłodniczym oraz do izolacji przemysłowych.



### Chloropochodne

Produkty pochodzące z segmentu Chloropochodne należą do podstawowych surowców chemicznych, które znajdują zastosowanie niemalże we wszystkich gałęziach przemysłu. Są stosowane u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej czy spożywczej.

### Inna działalność chemiczna

Segment agreguje pozostałe produkty chemiczne, które nie zostały uwzględnione w segmentach Chloropochodne oraz Poliuretany. Segment skupia swoją działalność na produktach chemicznych, które stosowane są w wielu gałęziach przemysłu jako dodatki, poprawiające właściwości finalnych produktów. Do najważniejszych funkcji tych dodatków można zaliczyć działanie uniepalniające, zmiękczające, upłynniające oraz poprawiające inne właściwości fizyko-mechaniczne, a także trwałość produktów gotowych i ich odporność na działanie różnych czynników.



### Energetyka

Segment Energetyka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania i dystrybucji energii elektrycznej, energii cieplnej, wody odmineralizowanej oraz sprężonego powietrza (głównie na potrzeby Grupy PCC Rokita).



### Pozostała działalność

Segment Pozostała działalność obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są m.in. usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, gospodarowanie odpadami przemysłowymi, usługi transportowe ładunków niebezpiecznych, usługi w zakresie zarządzania i administracji, ochrony środowiska, zarządzania majątkiem oraz bezpieczeństwa, wykonawstwo i remonty aparatury przemysłowej ze stali i inne.



## Struktura PCC Rokita

W strukturze PCC Rokita SA wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne (Polioli, Chloru i Chemii Fosforu). Kompleksy produkcyjne, zarządzane przez Dyrektorów, wraz z pozostałymi jednostkami organizacyjnymi podlegają Zarządowi.

Rysunek 5 Struktura organizacyjna PCC Rokita



## Systemy zarządzania i system kontroli wewnętrznej

Prowadząc działalność związaną z projektowaniem, produkcją i sprzedażą wyrobów chemii organicznej i nieorganicznej, stanowiących komponenty bądź środki pomocnicze dla wielu branż przemysłu, Grupa w sposób ciągły utrzymuje możliwie najlepszy i powtarzalny standard oferowanych wyrobów chemicznych.

Grupa PCC Rokita prowadzi swoją działalność w warunkach zgodności z wymaganiami prawnymi i innymi regulacjami, w tym z wymaganiami środowiskowymi. Stąd też projektowanie, produkcja i sprzedaż dużej ilości specjalistycznych, często unikalnych wyrobów chemicznych przeznaczonych do dalszego przetwarzania wymaga skoordynowanej współpracy wielu służb będących w dyspozycji Spółki.

W tym miejscu doskonale sprawdza się certyfikowany, funkcjonujący nieprzerwanie od 2000 roku w PCC Rokita system zarządzania jakością oraz wdrożony i certyfikowany rok później system zarządzania środowiskowego. Są to dwa systemy, utrzymywane w formie zintegrowanej, dzięki

którym pracownicy świadomi są swoich ról w osiągnięciu ustalonych celów. W wyniku czego wiedzą, że realizując przypisane zadania zgodnie z obowiązującymi, na ich stanowiskach pracy, procedurami i innymi wewnętrznymi uregulowaniami, dostarczają klientom Spółki produkty, spełniające określone wymagania, działając przy tym w warunkach dopuszczonego prawem korzystania ze środowiska.

Funkcjonujący w PCC Rokita Zintegrowany System Zarządzania (ZSZ), dostarcza wielu narzędzi, wspomagając realizację celu, jakim jest zabezpieczenie interesów naszych Interesariuszy. Dlatego wychodząc na przeciw tym wymaganiom PCC Rokita SA wdrożyła w 2016 roku system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy według normy OHSAS 18001, potwierdzając tym samym staranność w ocenie ryzyk i minimalizacji zagrożeń na stanowiskach pracy.

Ponadto część spółek z Grupy PCC Rokita posiada wdrożony system zarządzania jakością oraz system zarządzania środowiskowego, włączony w ZSZ w PCC Rokita. Systemy zostały wdrożone w tych spółkach, w których było to merytorycznie uzasadnione.

Tabela 33 Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania PCC Rokita

Nazwa certyfikowanego systemu zarządzania	Norma ISO
System zarządzania jakością	ISO 9001:2015
System zarządzania środowiskowego	ISO 14001:2015
System zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy	OHSAS 18001:2007
System zarządzania energią	ISO 50001:2011
Responsible Care	Ramowy System Zarządzania Responsible Care
Utrzymanie taboru kolejowego	Dyrektywa 2004/49/WE, Rozporządzenie (UE) 445/2011

Tabela 34 Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania w Grupie PCC Rokita

Nazwa spółki z Grupy PCC Rokita	ISO 9001:2015	ISO 14001:2015
Zakład Usługowo-Serwisowy LabMatic Sp. z o.o.	x	
LabAnalytika Sp. z o.o.	x	x
PCC Autochem Sp. z o.o.	x	
PCC PU Sp. z o.o.	x	x



Spółka PCC Autochem, nie posiada certyfikowanego systemu zarządzania środowiskowego, zgodnego z ISO 14001:2015, niemniej jednak prowadzone w ramach spółki działania poddawane są ocenie zgodności z wytycznymi Systemu Badania i Oceny Bezpieczeństwa i Jakości – SQAS (Safety & Quality Assessment for Sustainability), które obejmują zarówno obszar transportowy, jak również myjnię cystern. Audyt skutkuje sporządzeniem szczegółowego raportu, zawierającego informacje o funkcjonowaniu spółki w kontekście środowiskowym, jak np. spełnienie wymagań w zakresie CEFIC (Europejskiej Izby Przemysłu Chemicznego), międzynarodowych przepisów i norm oraz dodatkowych działaniach podejmowanych w celu minimalizacji negatywnego oddziaływania na środowisko. Audyt obejmuje również weryfikację, czy spółka informuje swoich partnerów biznesowych o przyjętej Polityce środowiskowej a w swoich działaniach kieruje się wartościami ekologicznymi przy wyborze dostawców. Przeprowadzone w listopadzie 2018 roku badanie SQAS w obszarze myjni cystern z wynikiem 89%, uplasowało PCC Autochem w czołówce firm świadczących podobne usługi, dając jednocześnie 10% przewagi w stosunku do średniej europejskiej.

Grupa PCC Rokita prowadzi bieżącą kontrolę wewnętrzną we wszystkich procesach zarządzania. Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w ramach przyjętej struktury organizacyjnej przez Biuro Zapewnienia Jakości i Biuro Audytu Wewnętrznego. Ponadto w powyższe działania zaangażowany jest Zarząd i Kadra Zarządzająca, a także Rada Nadzorcza i Komitet Audytu.

Elementami wspierającymi system kontroli wewnętrznej są wewnętrzne akty normatywne tj. procedury, zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje stanowiskowe oraz zdefiniowane zakresy obowiązków poszczególnych pracowników. Kompleksowy charakter kontroli wewnętrznej zapewnia terminowe i transparentne identyfikowanie określonych faktów, dotyczących istotnych elementów działalności Spółki.

W związku z faktem, iż część spółek z Grupy PCC Rokita posiada certyfikowane systemy zarządzania, zgodne z przyjętymi normami ISO oraz programem Responsible Care, systematycznie, według przyjętego harmonogramu, przeprowadzane są audyty wewnętrzne, które wykonywane są przez kompetentny, powołany do tego celu zespół audytorów wewnętrznych.

Każdy z zaplanowanych audytów wewnętrznych obejmuje swoim zakresem wymagania przyjętych norm, z uwzględnieniem aspektów środowiskowych (norma ISO 14001, Responsible Care), bezpieczeństwa i higieny pracy (norma OHSAS 18001) oraz aspektów społecznych.

Opracowywany raz w roku harmonogram audytów wewnętrznych, stanowi potwierdzenie zaplanowania poszczególnych audytów wewnętrznych we wszystkich, głównych działach Spółki, z uwzględnieniem wymagań norm i innych regulacji, ujętych w harmonogramie.

## Zarządzanie ryzykiem

Działalność Grupy PCC Rokita jest narażona na różne rodzaje ryzyk, tj. np.: operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne, środowiskowe oraz reputacyjne. Przez co Zarząd Spółki stale monitoruje wszelkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym.

Z uwagi na m.in. szeroki zakres prowadzonej działalności gospodarczej, otoczenie biznesowe, w którym działa Grupa PCC Rokita, uwarunkowania techniczne i technologiczne, skomplikowany i innowacyjny proces produkcyjny, działalność podejmowaną przez konkurencję, a także częste zmiany prawne i konieczność przestrzegania, nie tylko ustawodawstwa polskiego, ale również unijnego oraz prawa międzynarodowego, szereg działań podejmowanych przez Grupę oraz stosowane mechanizmy zabezpieczające mogą służyć wyłącznie ograniczeniu ryzyka prowadzonej działalności gospodarczej, nie mogą go jednak całkowicie wykluczyć.

Ryzyka są całościowo prezentowane w prospektach emisyjnych Spółki oraz podsumowywane w każdym raporcie rocznym i półrocznym.

Obowiązująca w PCC Rokita Polityka Zarządzania Ryzykiem ustanowiona w listopadzie 2017 roku, ma na celu m.in. dążenie do zidentyfikowania potencjalnych zdarzeń, które mogą wywrzeć wpływ na działalność Spółki, utrzymywanie zidentyfikowanych ryzyk w ustalonych granicach oraz efektywne zapewnienie realizacji celów Spółki. Polityka ma zastosowanie we wszystkich jednostkach organizacyjnych Spółki i stanowi narzędzie zarządzania. W 2018 roku niniejsza polityka została implementowana we wszystkich spółkach zależnych Grupy PCC Rokita, prowadzących działalność.

Organami odpowiedzialnymi za prawidłowy przebieg procesu zarządzania ryzykiem, zgodnie z przyjętą w tym zakresie polityką są:

- Zarząd – który odpowiada za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym,
- Kierujący jednostkami organizacyjnymi – którzy odpowiadają za zarządzanie ryzykiem na poziomie operacyjnym,
- Pełnomocnik Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Wszyscy pozostali pracownicy Spółki są zobowiązani znać i przestrzegać wytycznych Polityki Zarządzania Ryzykiem, a w zakresie swoich kompetencji są zobowiązani do monitorowania poziomu ryzyka w miejscu pracy, informowania przełożonych o wszelkich zdarzeniach, które mogą doprowadzić do negatywnych skutków działalności, w tym o potencjalnych nowych zagrożeniach lub istotnych zmianach poziomu ryzyka. Do monitorowania ryzyka zobowiązani są kierujący jednostkami organizacyjnymi.

Dodatkowo PCC Rokita, z udziałem zewnętrznych doradców oraz przy wykorzystaniu określonej metodologii, dokonała na przełomie roku 2017 i 2018, ponownej analizy w zakresie oceny i doskonalenia korporacyjnego systemu zarządzania

ryzykiem. Przeprowadziła również warsztaty z udziałem kluczowej kadry kierowniczej, w wyniku czego ponownie zidentyfikowane zostały kluczowe dla Zarządu ryzyka, w tym ryzyka związane z ciągłością działania.

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane w obszarze pracowniczospołecznym oraz środowiskowym, zostały szczegółowo przedstawione w dalszej części raportu z uwzględnieniem sposobu zarządzania nimi. Jednocześnie Spółka wskazuje, że obszarami o zidentyfikowanym najwyższym stopniu ryzyka są obszary w zakresie prawa, regulacji i ich przestrzeganie oraz polityka państwa. Pierwsze z nich wskazuje na działania prowadzące do sytuacji, gdzie spółka nie zidentyfikuje, błędnie zidentyfikuje lub błędnie zinterpretuje wymogi prawne, którym podlega prowadzona przez spółkę działalność lub że nie dostosuje się na czas do wdrożonych wymagań. PCC Rokita zmniejsza to ryzyko, wzmacniając ogólną odporność Spółki poprzez powołanie zespołu ds. compliance. W przypadku polityki państwa istnieje ryzyko, że będzie ona miała wpływ na realizację celów spółki, w tym zmiany w polityce fiskalnej i monetarnej. W przypadku tego ryzyka najskuteczniejszym rozwiązaniem stosowanym w PCC Rokita jest bieżące monitorowanie działalności organów, odpowiednio szybkie reagowanie na zmiany, przygotowywanie się do nich z odpowiednim wyprzedzeniem, a także powołanie zespołu ds. compliance, który ma za zadanie monitorowanie zmian w prawie w przypisanym obszarze.

#### Zidentyfikowane ryzyka pracowniczospołeczne:

- ryzyko utraty kluczowych pracowników,
- ryzyko związane z możliwością wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych,
- ryzyko związane z następstwami wypadków przy pracy i chorób zawodowych,
- ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej,
- ryzyko utraty zaufania klientów,
- ryzyko związane z implementacją przepisów unijnych dotyczących przetwarzania danych osobowych.

#### Zidentyfikowane ryzyka środowiskowe:

- ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej,
- ryzyko związane z zastrzaniem się standardów regulujących w zakresie ochrony środowiska oraz programu czystości wody w Odrze.

### Zarządzanie etyką i prawa człowieka

Etyczne postępowanie wobec wszystkich Interesariuszy Spółki odgrywa bardzo ważną rolę w systemie wartości spółek Grupy PCC Rokita. Naruszenie tych zasad jest nie tylko sprzeczne z tymi wartościami, ale również szkodzi reputacji całej organizacji i może skutkować poważnymi konsekwencjami prawnymi.

W spółkach Grupy PCC Rokita funkcjonuje od 2015 roku, Kodeks Postępowania w Grupie PCC, który służy kształtowaniu właściwych postaw pracowniczych, a także budowaniu pozytywnych relacji z otoczeniem, w którym

funkcjonują spółki. Został on wdrożony w postaci wewnętrznego aktu normatywnego w formie zarządzenia, publicznie przekazanym do zapoznania się i stosowania przez pracowników.

Kodeks definiuje ważne normy postępowania, dotyczące odpowiedzialności korporacyjnej oraz właściwego zachowania w miejscu pracy. Wszyscy pracownicy mają obowiązek kierować się nim, realizując bieżące zadania oraz podejmując strategiczne decyzje biznesowe. W kodeksie jasno wyrażono wartości, odnoszące się do uczciwości, transparentności i etycznego postępowania w każdym obszarze działalności. Określono przysługujące pracownikom prawa i obowiązki, którym należy sprostać w dążeniu do utrzymania wysokiego poziomu kultury etyki biznesowej. Treść kodeksu ulega ewaluacji, zgodnie ze zmianami i rozwojem następującym w Grupie PCC Rokita, dostosowując zapisy do nowych uwarunkowań prawnych i społecznych. Ostatnia aktualizacja kodeksu miała miejsce w marcu 2017 roku.

Respektowane wartości etyczne obejmują aspekty ujęte w cztery moduły tematyczne:

- **Odpowiedzialność korporacyjna**, obejmująca compliance, zarządzanie ryzykiem, konflikt interesów, ład korporacyjny (dotyczy spółek giełdowych Grupy PCC), poszanowanie majątku spółki, komunikację i reprezentowanie spółki w jej otoczeniu, poszanowanie i wspieranie lokalnych obyczajów i kultur,
- **Relacje biznesowe**, obejmujące zapobieganie przekupstwu i korupcji, zasady uczciwej konkurencji, zapewnienie jakości i bezpieczeństwa produktów, postępowanie względem partnerów biznesowych,
- **Posługiwanie się informacjami**, obejmujące ochronę własności intelektualnej, prywatność i ochronę danych osobowych, rzetelność informacji finansowej, ochronę i wykorzystywanie informacji poufnych,
- **Prawa człowieka i środowisko naturalne**, obejmujące poszanowanie różnorodności, zastraszanie i molestowanie, mobbing w miejscu pracy, stosunek pracy, dobrowolność zatrudnienia, godziwą płacę, korzystanie z pracy dzieci, wolność zrzeszania się i prawo do zbiorowych negocjacji warunków zatrudnienia, poszanowanie jednostki w organizacji, bezpieczeństwo i higiena pracy, dbałość o środowisko.

W ramach wdrożonego Kodeksu Postępowania w Grupie PCC wprowadzono określone rozwiązania obejmujące możliwość zgłaszania wszelkich wątpliwości etycznych, przypadków naruszenia i łamania określonych zasad, norm prawnych lub innych obowiązujących procedur.

Postępowanie z otrzymanym zgłoszeniem obejmuje etapy oparte na:

- otwartej rozmowie Rzecznika Etyki z osobą zgłaszającą problem,
- sprawdzeniu okoliczności zdarzenia (przy zachowaniu zasad poufności),

- rozwiązaniu sprawy i przekazaniu informacji zwrotnej osobie zgłaszającej.

W celu zdefiniowania właściwego sposobu komunikacji w obszarze informowania o naruszeniach, powołano zespół Rzeczników Etyki, którego podstawowym zadaniem jest rozstrzyganie sporów, a także udzielanie wyjaśnień w odniesieniu do zapisów kodeksu, ich możliwych interpretacji i ewentualnych niejasności.

Każdy pracownik posiada prawo zgłoszenia do Rzecznika Etyki prośby o pomoc lub poradę, gdy stwierdzi, że dzieje się coś niezgodnego z przyjętymi normami etycznymi i społecznymi.

Każde zgłoszenie objęte jest poufnością, a w toku postępowania wyjaśniającego, dane osobowe zgłaszającego mogą być na jego prośbę utajnione. Mimo obowiązującej zasady zachowania poufności danych osobowych, osoba dokonująca zgłoszenia, działając w dobrej wierze, nie musi ukrywać swojej tożsamości. Kwestia anonimowości pozostawiona jest jednak w gestii pracowników. Ważną zasadę w trakcie działań wyjaśniających pełni również gwarancja braku jakichkolwiek działań odwetowych względem osób, które zgłaszają problemy związane z łamaniem praw człowieka, czy naruszaniem zasad kultury etycznej w Spółce. Na życzenie każdej osoby zgłaszającej, Rzecznik Etyki ma obowiązek przedstawić rozwiązanie sprawy w formie pisemnej.

W przypadkach wskazujących na naruszenia przepisów prawa, czy wskazujących na łamanie zasad ujętych w kodeksie, Rzecznik Etyki ma obowiązek poinformować Zarząd o stwierdzonych nieprawidłowościach lub ich braku. Osoba dokonująca zgłoszenia posiada możliwość wglądu w wyniki przeprowadzonego postępowania.

W przypadkach stwierdzenia naruszeń i zasad zawartych w Kodeksie Postępowania w Grupie PCC, stosowane są pojedynczo lub łącznie, zobowiązania do naprawienia

Rysunek 6 Schemat zgłaszania skarg do Rzecznika Etyki



PCC Rokita jest zorientowana na świadome przestrzeganie standardów społecznych, ekologicznych i etycznych. Jej misją w tym zakresie, jest propagowanie przyjętych standardów nie tylko wśród jej pracowników. Spółka oczekuje od wszystkich swoich Interesariuszy poszanowania wartości przedstawionych w kodeksie. Respektowanie zasad

moralnych szkód wyrządzonych pokrzywdzonemu, rozmowy dyscyplinujące z przełożonym i udzielenie upomnienia ustnego, pisemne upomnienia oraz inne konsekwencje w zależności od rodzaju sytuacji.

Ponadto w 2017 roku wdrożono i opublikowano Kodeks Postępowania Etycznego Dostawców Grupy PCC, stanowiący fundament w budowaniu relacji opartych na zaufaniu, uczciwości, poszanowaniu praw człowieka i przestrzeganiu prawa. PCC Rokita będąc zorientowana na świadome przestrzeganie standardów społecznych, ekologicznych i etycznych promuje wprowadzanie powyższych standardów nie tylko wśród pracowników, ale również wśród pozostałych Interesariuszy. W związku z tym Spółka dokłada wszelkich starań, by prowadzić działalność z poszanowaniem praw jednostki oraz przepisów dotyczących ochrony środowiska. Spółka preferuje współpracę z Dostawcami, którzy utrzymują równie wysokie standardy etyczne.

Kodeks Postępowania Etycznego Dostawców Grupy PCC opiera się na 3 podstawowych filarach:

- uczciwości i transparentności w prowadzeniu biznesu,
- bezpieczeństwie, ochronie zdrowia i środowiska,
- prawach człowieka.

Opisuje on podstawowe standardy w zakresie etyki i zrównoważonego rozwoju i ma na celu promowanie wartości etycznych w łańcuchu dostaw, zwłaszcza w przypadku zakupu surowców, ale również materiałów czy usług. Pomaga w realizacji założeń międzynarodowych standardów i wytycznych, do których należą m.in.:

- Agenda ONZ na Rzecz Zrównoważonego Rozwoju 2030,
- Powszechna Deklaracja Praw Człowieka,
- Konwencje Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP),
- Program Responsible & Care,
- Karta Różnorodności.

w nim zawartych, stanowi ważne kryterium doboru i kwalifikacji Dostawców.

W Ogólnych warunkach sprzedaży (OWS) oraz Ogólnych warunkach zakupu i zamówień (OWZ) dotyczących materiałów technicznych są wprowadzone klauzule etyczne. Są one zgodne z Kodeksem Postępowania Etycznego

Dostawców Grupy PCC. Dodatkowo zapisy OWS-ów i OWZ-ów zostały rozszerzone o oświadczenie w zakresie potwierdzenia przez dostawców/kupujących, że prowadzą swoją działalność w sposób w pełni odpowiedzialny za skutki swojego postępowania oraz stosują jednolite standardy etycznego postępowania wobec pracowników i osób trzecich, poszanowania praw człowieka, przestrzegania praw pracowniczych, a także w obszarze poszanowania środowiska naturalnego.

W 2017 roku PCC Rokita przyjęła i opublikowała Politykę Społecznej Odpowiedzialności Biznesu i Zrównoważonego Rozwoju, która propaguje wśród wszystkich Interesariuszy działania na rzecz równowagi pomiędzy ekonomiczną opłacalnością biznesu a szeroko pojętym interesem społecznym i odpowiedzialnym zarządzaniem organizacją.

W ramach podnoszenia świadomości pracowników w obszarze etyki, przeprowadzane są szkolenia e-learningowe. W II połowie 2018 roku, zostały przeprowadzone szkolenia dot. zagadnień opisanych w Kodeksie Postępowania w Grupie PCC oraz szkolenie „Porozmawiajmy o wartościach”, oba skierowane do ponad połowy pracowników PCC Rokita.

Spółka wykonuje etyczne audyty wewnętrzne u swoich dostawców na prośbę odbiorcy, a raporty wraz z wynikami wysyłane są do klienta. Należy mieć na uwadze fakt, że dostawcami kluczowych surowców, materiałów i usług dla spółek Grupy PCC Rokita są międzynarodowe koncerny o wysokim poziomie kultury społecznej odpowiedzialności biznesu (np. PKN Orlen, PGE czy BASF), stąd PCC Rokita posiada podstawy, nawet bez przeprowadzania audytów, aby postrzegać tych dostawców jako podmioty przestrzegające zasad etycznych. Spółka nie wyklucza jednak zaplanowania w celu wykonania takich audytów w przyszłości.

W grudniu 2018 roku w PCC Rokita miał miejsce audyt dotyczący stopnia spełnienia wytycznych inicjatywy Together for Sustainability (TfS) w zakresie odpowiedzialności społecznej, środowiskowej oraz bezpieczeństwa i higieny pracy. Sama inicjatywa TfS to wspólna idea firm chemicznych, założona w 2011 roku przez takie koncerny chemiczne jak BASF, Bayer, Evonik, Henkel, Lanxess i Solvay, których celem było opracowanie globalnego programu zaangażowania dostawców i poprawa praktyk w zakresie zrównoważonego rozwoju, zgodnie z United Nations Global Compact. Sama inicjatywa koncentruje się na promowaniu praktyk zrównoważonego rozwoju w łańcuchu dostaw przemysłu chemicznego, skupiając obecnie 22 firmy. Od czerwca 2012 roku przeprowadzane są oceny i audyty inicjatywy TfS przez niezależnych ekspertów, a także został zainicjowany przez TfS program partnerski z francuską firmą EcoVadis, która zapewnia wzorce oceny stopnia wdrożenia zasad zrównoważonego rozwoju w spółkach branży chemicznej.

W ramach zapobiegania naruszeniom standardów etycznych, Spółka przeprowadza szkolenia z zakresu regulacji związanych z obszarem ładu zarządczego, posiada

systemy weryfikacji dokumentów przed ich podpisaniem oraz korzysta z bieżącego doradztwa prawników wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Dbą, aby zatrudniana kadra miała wysokie kwalifikacje oraz zaawansowaną wiedzę w obszarach sobie właściwych.

## 14.5. Obszar środowiskowy

PCC Rokita SA jako jeden z wiodących producentów wyrobów chemicznych, stosując nowoczesne technologie i opierając się o zasadę zrównoważonego rozwoju, stale podejmuje działania w trosce o środowisko naturalne. W strategii firmy działalność proekologiczna jest elementem misji przedsiębiorstwa:

**"Jesteśmy po to, aby naszymi produktami chemicznymi zaspokajać wymagania klientów, dbając przy tym o środowisko naturalne".**

PCC Rokita czując się odpowiedzialna za stan środowiska naturalnego, działa zgodnie z polskim i unijnym prawodawstwem, a poprzez realizowane zadania oraz inwestycje stale doskonali swoją działalność w obszarze ochrony środowiska.

W związku z powyższym Spółka posiada odpowiednie zezwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego, przestrzega określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska (w tym wymagań Dyrektywy IED oraz konkluzji BAT), dotyczących w szczególności emisji substancji do powietrza, prowadzenia gospodarki wodno-ściekowej i gospodarowania wytworzonymi odpadami. Spółka wdrożyła system zarządzania środowiskowego zgodnie z normą ISO 14001:2015 oraz system zarządzania energią w zgodzie z normą ISO 50001 i skutecznie je realizuje.

Spółka zapewnia również odpowiedni poziom ochrony środowiska i ratownictwa chemicznego na wypadek awarii.

Ponadto w ramach przyjętej Polityki Środowiskowej, PCC Rokita zorientowana jest na ciągłe doskonalenie Systemu Zarządzania Środowiskowego.

PCC Rokita jest sygnatariuszem programu "Odpowiedzialność i Troska" (Responsible Care). Program ten ma na celu dobrowolne działanie światowego przemysłu chemicznego na rzecz ochrony środowiska oraz podporządkowanie się przepisom dotyczącym jakości wyrobów i ograniczenie emisji substancji szkodliwych. PCC Rokita SA w ramach programu realizuje szereg przedsięwzięć w takich obszarach jak: bezpieczeństwo stanowiskowe, ochrona zdrowia i profilaktyka, bezpieczeństwo procesowe, ochrona środowiska, zarządzanie produktem, dystrybucja oraz przygotowanie do sytuacji awaryjnych.

### 14.5.1. Surowce i materiały

Strategicznymi surowcami do produkcji polioli polieterowych są tlenek propylenu oraz tlenek etylenu.

Tlenek propylenu w większości zapewnia produkcja własna z Kompleksu Chloru. Pozostała część dostarczana jest przez dostawców zewnętrznych.

Produkcja tlenku propylenu wymaga zakupu propylenu, który jest dostarczany przez kilku doświadczonych

dostawców, w tym jednego wiodącego Ruhr Petrol GmbH z siedzibą w Hamburgu.

Tlenek etylenu niemal w całości dostarczany jest przez spółkę z Grupy PCC, PCC EXOL, z którą PCC Rokita ma podpisaną wieloletnią umowę. Spółki PCC EXOL i PCC Rokita prowadzą de facto wspólne zakupy tego surowca od PKN Orlen, przy czym formalnie nabywcą jest PCC EXOL.

Głównymi surowcami do produkcji chloroalkaliów jest energia elektryczna i ciepła oraz sól.

Sól jest dostarczana w większości przez esco - european salt company GmbH&Co. KG z siedzibą w Niemczech.

Energia elektryczna z zewnątrz jest dostarczana w całości przez PGE Obrót S.A. Pozostała część energii elektrycznej i ciepłej pochodzi z produkcji własnej PCC Rokita. Dodatkowo kwestie związane z energią elektryczną i jej oddziaływaniem bezpośrednim i pośrednim, opisane zostały w punkcie poniżej o oddziaływaniu bezpośrednim i pośrednim paliw i energii.

Współpraca z głównymi dostawcami surowców strategicznych oparta jest na zasadzie wieloletnich umów handlowych. Główni dostawcy to międzynarodowe koncerny o wysokim poziomie kultury w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu (np. PKN Orlen, PGE czy BASF), stąd Spółka ma podstawy, aby m.in. zgodnie z publicznymi deklaracjami tych dostawców, postrzegać ich jako podmioty przestrzegające zasad związanych z zrównoważonym korzystaniem ze środowiska.

W 2018 roku na instalacji do produkcji uniepalniaczy i plastyfikatorów w PCC Rokita zapoczątkowano inwestycję, polegającą na zmianie katalizatora oraz modyfikacji instalacji absorpcji odgazów. W efekcie nastąpi zwiększenie stopnia przereagowania surowców, redukcja ilości produktów ubocznych, zmniejszenie zużycia wody przemysłowej oraz ładunku zanieczyszczeń w ściekach. Poprawi to również wskaźnik zużycia tlenu propylenu o 2-3% na tonę produktu i przełoży się na lepszą wydajność i obniżenie kosztów.

W III kwartale 2018 r. oddano do użytku instalację zateżnienia kwasu siarkowego. Należy podkreślić, że poza efektem ekonomicznym, uzyskany został znaczący efekt środowiskowy. Odpadowy kwas siarkowy używany w procesie obróbki chloru jest praktycznie w 100% odzyskiwany i zwracany do procesu. Zredukowano w ten sposób do zera zakupy wysoko stężonego kwasu jak i uniknięto konieczności utylizacji go po użyciu w procesie produkcyjnym.

### 14.5.2. Paliwa i energia

PCC Rokita prowadzi działalność produkcyjną związaną z energochłonnymi procesami, charakteryzującymi się znaczącym zużyciem energii elektrycznej, w szczególności w

zakresie produkcji chloru. Spółka zużywa także węgiel jako paliwo do wytworzenia energii elektrycznej i ciepłej w ramach produkcji własnej. W ramach doskonalenia i racjonalizacji zarządzania zużyciem energii i paliw, PCC Rokita SA w okresie wrzesień 2016 r. – czerwiec 2017 r. wdrożyła System Zarządzania Energią ISO 50001. Wdrożenie systemu zostało potwierdzone uzyskaniem certyfikatu.

PCC Rokita realizuje działania w zakresie monitorowania zużycia energii, zdefiniowania znaczących, energochłonnych obszarów wykorzystania energii oraz ich identyfikacji w celu poprawy efektywności energetycznej w oparciu o założenia Polityki Energetycznej. Zgodnie z tym dokumentem, podstawowymi celami wdrożenia systemu zarządzania energią ISO 50001 w Spółce była optymalizacja wyników energetycznych związanych z wykorzystaniem paliw oraz innych mediów energetycznych, w tym pary wodnej, energii elektrycznej, sprężonego powietrza, azotu, wodoru oraz paliw: gazu ziemnego, oleju opałowego i węgla kamiennego.

PCC Rokita przeprowadziła szczegółową analizę wykorzystania i zużycia energii, identyfikację obszarów znaczącego wykorzystania energii oraz działań doskonalących wyniki energetyczne wraz z ich priorytetami. Media energetyczne zweryfikowano pod kątem:

- oceny przeszłego i teraźniejszego wykorzystania oraz zużycia danego medium,
- identyfikacji obiektów, wyposażenia, systemów, procesów i personelu mającego znaczący wpływ na wykorzystanie i zużycie danego medium,
- zmiennych wpływających na wykorzystanie mediów,
- oceny przyszłego wykorzystania i zużycia mediów,

Tabela 35 Całkowite zużycie energii ciepłej

		2018	2017
<b>PCC Rokita</b>	Zużycie energii ciepłej [GJ]	868 786	841 498
<b>GK PCC Rokita</b>	Zużycie energii ciepłej [GJ]	898 464	869 725

Tabela 36 Zużycie energii ciepłej i elektrycznej w przeliczeniu na jednostkę przychodu

		2018	2017
<b>PCC Rokita</b>	Zużycie energii ciepłej na przychód [GJ/tys. zł]	0,63	0,71
	Zużycie energii elektrycznej na przychód [MWh/tys. zł]	0,36	0,40
<b>GK PCC Rokita</b>	Zużycie energii ciepłej na przychód skonsolidowany [GJ/tys. zł]	0,60	0,68
	Zużycie energii elektrycznej na przychód skonsolidowany [MWh/tys. zł]	0,33	0,37

Jedną ze sztandarowych inwestycji PCC Rokita, mającą na celu, obok kryteriów środowiskowych, istotne zmniejszenie zużycia energii w procesie produkcji jest inwestycja w konwersję instalacji elektrolizy na technologię membranową. W 2015 roku został zrealizowany drugi etap elektrolizy membranowej wykorzystywanej do produkcji chloru i ługu sodowego. Inwestycja ta była kontynuacją rozpoczętego w 2010 r. projektu konwersji instalacji elektrolizy na technologię membranową, czyli zmiany technologii produkcji chloru z technologii bezprzeponowej na

- identyfikacji priorytetów i możliwości poprawy wyników energetycznych,
- wymagań prawnych i innych,
- wskaźników wyniku energetycznego (monitorowanie i mierzenie),
- energii bazowej.

Spółka identyfikuje wskaźniki energetyczne odpowiednie dla zarządzania energią. Zestaw wskaźników energetycznych jest aktualizowany na bieżąco oraz poddawany przeglądowi nie rzadziej niż raz w roku. Przy ustalaniu wskaźników energetycznych PCC Rokita korzysta z różnych źródeł informacji, w tym:

- opisu i parametrów odnoszących się do stosowanej technologii, urządzeń, instalacji i obiektów,
- wyników pomiarów i danych w stosowanych programach oraz systemach komputerowych,
- wyników przeglądów energetycznych oraz audytów efektywności energetycznej,
- wniosków z audytów wewnętrznych i przeglądów zarządzania wykonywanych w ramach Systemu Zarządzania Energią ISO 50001.

PCC Rokita SA jako Sprzedawca, sprzedaje energię elektryczną zakupywaną na podstawie umowy zawartej z firmą PGE Obrót S.A. (dalej PGE) Energia zakupywana jest na potrzeby własne i do dalszej odsprzedaży dla odbiorców końcowych. Ze struktury paliw udostępnianej Spółce przez PGE wynika, iż udział energii elektrycznej produkowanej przez PGE, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii w 2017 roku wyniósł 12,72%, w tym z energetyki wiatrowej 8,44%, a z biomasy 3,28%.

technologię membranową. Technologia ta pozwala wytwarzać chlor, ług sodowy i wodór najnowocześniejszą i najbardziej ekonomiczną i przyjazną dla środowiska metodą, jaka jest obecnie stosowana na świecie.

Aktualnie PCC Rokita realizuje dwa projekty, mające na celu zwiększenie efektywności energetycznej na poziomie zużycia energii elektrycznej i poprawę stanu infrastruktury energetycznej poprzez modernizację sieci dystrybucji energii dla zapewnienia bezpieczeństwa dostaw energii.

Oba projekty umożliwią poprawę efektywnego wykorzystania energii elektrycznej, zapewnienie bezpieczeństwa dostaw energii elektrycznej do jednostek Spółki i ograniczenie strat w przesyłce. Jest to system wdrażania inteligentnych rozwiązań do zarządzania sieciami dystrybucji energii elektrycznej.

Projekt pn.: „Budowa inteligentnej stacji elektroenergetycznej 6/0,4 kV na terenie PCC Rokita S.A. (D-0)” realizowany jest od IV kwartału 2017 do III kwartału 2019. Całkowita wartość projektu wynosi 5,8 mln zł, z czego 2,1 mln zł pochodzi z funduszy europejskich.

Projekt pn.: „Budowa stacji elektroenergetycznych na terenie oczyszczalni ścieków PCC Rokita S.A.” realizowany jest od IV kwartału 2017 do II kwartału 2020. Całkowita wartość projektu wynosi 18,1 mln zł, z czego wkład funduszy europejskich w formie dotacji wynosi 6,5 mln zł.

Działania ograniczające zużycie energii podejmują również spółki z Grupy PCC Rokita, w tym spółka PCC Autochem. Podczas przebudowy myjni dokonano optymalizacji zużycia energii dzięki zastosowaniu urządzeń ograniczających zużycie energii biernej. Zastosowany na myjni system odzysku ciepła pozwala również na ponowne wykorzystanie kondensatów pary.

### 14.5.3. Woda

PCC Rokita posiada pozwolenia wodnoprawne na szczególne korzystanie z wód, przede wszystkim na pobór wód powierzchniowych z rzeki Odry na potrzeby technologiczne i chłodnicze zakładu PCC Rokita w Brzegu Dolnym. Do końca 2017 roku Spółka posiadała pozwolenia na pobór wód podziemnych w związku z zaopatrywaniem zakładu i okolicznej ludności w wodę. Od 2018 roku jest to przedmiotem działalności spółki zależnej Aqua Łososiovice.

Podstawowym źródłem zaopatrzenia PCC Rokita w wodę technologiczną jest woda powierzchniowa, ujmowana z rzeki Odry trzema ujęciami. Woda powierzchniowa, tzw. przemysłowa, wykorzystywana jest jako woda technologiczna i chłodnicza. Pobór wody powierzchniowej z rzeki Odry do celów technologicznych nie ma wpływu na jakość wody w rzece Odrze oraz nie wpływa na zasoby ani na jakość wód podziemnych. Woda chłodnicza zawracana jest do obiegu wód chłodniczych Spółki, pozostała część wód, po wykorzystaniu, stanowi ściek. Woda powierzchniowa pobierana z cieku Jodłówka służy do produkcji wody demineralizowanej wykorzystywanej w zakładowej elektrociepłowni oraz w innych instalacjach PCC Rokita SA, spółek Grupy Kapitałowej oraz przez pozostałe podmioty działające na tym terenie.

Pobór wody podziemnej i powierzchniowej dotyczy wyłącznie Spółki PCC Rokita.

### 14.5.4. Bioróżnorodność

Wpływ zakładu na bioróżnorodność jest pośredni i odbywa się poprzez korzystanie z surowców naturalnych oraz

wprowadzanie zanieczyszczeń w postaci zużytych wód, odpadów oraz gazów i hałasu.

Zakład stosuje szereg działań ograniczających jego wpływ na środowisko już na etapie projektowania nowych inwestycji. Preferowane są rozwiązania ograniczające zapotrzebowanie na wodę, wytwarzanie ścieków, odpadów oraz hałas i emisję do powietrza. Na etapie eksploatacji Spółka przywiązuje dużą uwagę do ograniczenia wpływu procesów produkcyjnych na otoczenie. W roku 2018 w związku z wdrożeniem normy ISO 14001:2015 zmianie uległa Ocena Aspektów Środowiskowych, obejmująca cykl życia produktu (lub) usługi, od pozyskania lub wytworzenia surowca z zasobów naturalnych do końcowego unieszkodliwienia. Cykl życia obejmuje pozyskanie surowców, projektowanie, wytwarzanie, transport/dostawę, magazynowanie, użytkowanie, przetwarzanie po zakończeniu użytkowania i końcowe unieszkodliwienie. W kryteriach oceny aspektów środowiskowych znalazły się informacje o wpływie na bioróżnorodność. Wprowadzono Formularz Oceny projektowanego wyrobu w kontekście ochrony środowiska, będący częścią procedury Projektowanie nowego wyrobu. Prowadzone są szkolenia pracowników i kierujących jednostkami, zwracana jest uwaga na problemy związane ze środowiskiem i wprowadzane są usprawnienia. Jednostki produkcyjne, oprócz kontroli organów zewnętrznych, są także okresowo audytowane przez pracowników odpowiedzialnych za ochronę środowiska.

PCC Rokita zwraca szczególną uwagę na ograniczenie marnotrawienia wody, odpowiednie postępowanie z odpadami oraz monitorowanie wycieków. Spółka dąży do ciągłej poprawy efektów swojej działalności nie tylko w granicach narzuconych przez prawo, lecz także w ramach ciągłego doskonalenia procesów produkcyjnych, tak by zwiększanie produkcji i rozszerzanie portfolio oferowanych produktów nie pociągały za sobą zwiększonego zapotrzebowania na surowce naturalne. Służby odpowiedzialne za gospodarkę wodno-ściekową na bieżąco monitorują jakość ścieków dopływających do urządzeń oczyszczających i tak sterują procesem oczyszczania, by w możliwie największym stopniu ograniczać ilość zanieczyszczeń. Zrzut ścieków do wód rzeki Odry nie ma znaczącego negatywnego wpływu na jakość wód, a co za tym idzie na stan siedlisk przyrodniczych. Ponadto pobór wód nie stanowi zagrożenia dla stanu ilościowego wód rzek i cieków.

Dodatkowo w trakcie prowadzonych inwestycji na terenie zakładu w uzasadnionych przypadkach usuwane są drzewa, jednak w miejsce wyciętych drzew przeprowadzane są nasadzenia kompensacyjne. Dobór miejsc nasadzeń oraz ich liczby i gatunków drzew jest ustalany wspólnie z lokalnymi organami ochrony środowiska.

W okolicach zakładów PCC Rokita mamy do czynienia z obszarem chronionym NATURA 2000 Łęgi Odrzańskie.

### 14.5.5. Emisje do atmosfery

Prowadzona działalność wiąże się z bezpośrednimi i pośrednimi emisjami do atmosfery. Do emisji bezpośrednich zalicza się emisję gazów z procesów

Tabela 37 Emisje bezpośrednie gazów cieplarnianych PCC Rokita

Jednostka wytwórcza	Substancje emitowane	2018	2017
		Emisja całkowita [w tonach]	
Elektrociepłownia	CO <sub>2</sub>	222 712	208 349

Emisje bezpośrednie do atmosfery występują głównie w PCC Rokita. W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej emisja bezpośrednia do atmosfery jest marginalna. W związku z czym emisje bezpośrednie zanieczyszczeń do atmosfery, w tym emisja gazów cieplarnianych zostały przedstawione wyłącznie dla Spółki PCC Rokita.

Emisja bezpośrednia jest mierzona zgodnie z obowiązującymi normami i posiadanymi pozwoleniami.

Emisje pośrednie są identyfikowane na podstawie ilości zużytej energii elektrycznej na poszczególnych wydziałach produkcyjnych. Ładunek zanieczyszczeń wyemitowanych na skutek zużycia energii elektrycznej został obliczony na podstawie wskaźników przygotowanych przez Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami.

PCC Rokita od lat inwestuje w modernizację urządzeń i instalacji czy procesów, które mają na celu zmniejszenie emisji. Spółka ogranicza emisje bezpośrednie do atmosfery poprzez montaż nowych urządzeń oczyszczających m.in. na elektrociepłowni. Spółka zainwestowała 15 mln zł w poprawę jakości powietrza, instalując w 2016 i 2017 roku w elektrociepłowni najnowszej generacji elektrofiltry zmniejszające stężenie emitowanych pyłów. Pomimo, że obniżone unijne normy, określone w konkluzjach Najlepszych Dostępnych Technik (BAT), obowiązująć będą dopiero w 2021 r., Spółka już w 2017 zmniejszyła stężenie emitowanych pyłów do poziomu 20 miligramów na metr sześcienny.

W 2017 roku Spółka dokonała również wymiany odpylaczy kotłów rusztowych oraz zbudowała instalację redukcji tlenków azotu w technologii SNCR. Ograniczono również emisję SO<sub>2</sub> poprzez modernizację instalacji odsiarczania spalin wraz z budową nowego komina. Inwestycje te umożliwią spełnienie nowych norm emisyjnych wprowadzonych przez konkluzję BAT dot. dużych obiektów energetycznego spalania.

Wprowadzenie normy zarządzania energią ISO 5001 pozwoliło zinwentaryzować obszary znaczącego zużycia energii na poszczególnych wydziałach produkcyjnych, określić zużycia poszczególnych nośników energii i na tej podstawie planować działania ograniczające energochłonność produkcji. Ograniczanie zużycia energii elektrycznej realizowane jest poprzez wymianę energochłonnych urządzeń na nowoczesne o mniejszym zapotrzebowaniu na energię elektryczną. Zmiany na instalacjach produkcyjnych oraz optymalizacja

produkcyjnych. Do emisji pośrednich zalicza się emisje wynikające ze zużycia energii elektrycznej i ciepłej, emitowanej przez producenta tych mediów oraz emisje wynikające z wykorzystania pojazdów i maszyn.

wykorzystania pary wodnej pozwalają na stopniowe ograniczanie emisji pośredniej.

Wykorzystanie wodoru, będącego produktem elektrolizy solanki na wydziale produkcji chloru i ługu sodowego, do zasilania pieca wykorzystywanego do produkcji sody kaustycznej, ogranicza emisję CO<sub>2</sub>.

W 2018 roku Spółka zużyła 19 426 tys. m<sup>3</sup> wodoru do produkcji sody kaustycznej nie spalając w zamian gazu ziemnego, dzięki temu nie zostało wyemitowane 11 100 ton CO<sub>2</sub>. Natomiast w 2017 roku Spółka wykorzystowała 21 867 tys. m<sup>3</sup> wodoru, co ograniczyło bezpośrednią emisję dwutlenku węgla o 12 723 ton.

W 2018 PCC Rokita prowadziła szereg kolejnych inwestycji, mających na celu ograniczenie emisji zanieczyszczeń do atmosfery. Inwestycje, takie jak nowe hermetyczne nalewaki do załadunku produktów na wydziale produkcji fosforopochodnych pozwalają na ograniczenie emisji w trakcie normalnego funkcjonowania instalacji.

W proekologiczne działania Grupy PCC Rokita wpisuje się również PCC Autochem – spółka świadcząca usługi w sektorze Transport – Spedycja – Logistyka, Dzięki stopniowemu zwiększaniu wykorzystania ciągników siodłowych o klasie emisji spalin Euro 5 i Euro 6 w stosunku do klasy Euro 3 spółka ma wpływ na redukcję emisji tlenków azotu, tlenku i dwutlenku węgla oraz węglowodorów i ich pochodnych. Natomiast szkolenia ekonomicznej jazdy skutkują zmniejszeniem zużycia paliwa.

### 14.5.6. Odpady i ścieki

PCC Rokita SA posiada pozwolenie wodnoprawne na szczególne korzystanie z wód, tj. wprowadzanie do rzeki Odry ścieków komunalnych oczyszczonych na mechaniczno-biologicznej oczyszczalni ścieków.

Korzystanie z wód polega na odprowadzaniu oczyszczonych ścieków komunalnych z Centralnej Oczyszczalni Ścieków PCC Rokita do rzeki Odry. Wprowadzanie ścieków do wód, zgodnie z Prawem wodnym, stanowi szczególne korzystanie z wód. Do Centralnej Oczyszczalni Ścieków dopływają wspólnie potęczone wszystkie ścieki przemysłowe z instalacji Grupy Kapitałowej PCC, instalacji innych podmiotów usytuowanych na terenie strefy przemysłowej PCC Rokita, zanieczyszczone wody potoku Lutynia oraz ścieki komunalne z obszaru Gminy Brzeg Dolny, stanowiące po



połączeniu ścieki komunalne. Ilość ścieków mierzona jest na bieżąco.

Wg Spółki wskaźnikiem, który obrazuje sposób gospodarowania ściekami jest redukcja związków organicznych wyrażona wskaźnikiem ChZT (chemiczne zapotrzebowanie tlenu). W 2018 roku, podobnie jak rok wcześniej wskaźnik redukcji wyniósł 89%. Wartość ta jest znacznie lepsza od minimalnego poziomu redukcji, wynoszącego 75%, określonego w Rozporządzeniu Ministra Środowiska w sprawie warunków, jakie należy spełnić przy wprowadzaniu ścieków do wód lub do ziemi oraz w sprawie substancji szczególnie szkodliwych dla środowiska wodnego.

W celu zapobiegania powstawaniu odpadów i ograniczania ich ilości, co jest korzystne zarówno ze względów ochrony środowiska jak również ekonomicznych, eksploatacja instalacji PCC Rokita odbywa się z zachowaniem poniższych zasad:

- utrzymywanie reżimu technologicznego,
- optymalizacja gospodarki surowcowo-materiałowej,
- stosowanie materiałów pomocniczych wyłącznie w ilościach niezbędnych do utrzymania instalacji w sprawności,
- prowadzenie regularnych przeglądów serwisowych urządzeń,
- przeprowadzanie systematycznych szkoleń w zakresie gospodarki odpadami.

Wytworzone odpady są zagospodarowywane w oparciu o hierarchię postępowania z odpadami.

W obszarze gospodarki odpadami i ściekami PCC Rokita poczyniła na przestrzeni ostatnich lat kilka znaczących modernizacji.

Jednym z ubocznych efektów produkcji tlenu propylenu jest powstawanie odpadu w postaci zawiesiny wapiennej wytwarzanej w ilości ponad 200 m<sup>3</sup>/h. Przed modernizacją odpad ten w formie uwodnionej trafiał na składowisko, gdzie zajmował znaczny obszar i objętość. Ewentualne wykorzystanie odpadu możliwe było dopiero po długim okresie czasu, podczas którego odpad zagęszczał się do odpowiedniego uwodnienia. Taki sposób postępowania powodował ciągłe zwiększanie ilości składowanych odpadów.

Następnie została uruchomiona instalacja do odwadniania tych odpadów, która zasadniczo zmieniła sposób postępowania z nimi. Jej wydajność pozwala na bieżące przerabianie uwodnionych odpadów wapiennych powstających na instalacji tlenu propylenu oraz dodatkowo na wykorzystywanie już nagromadzonych odpadów.

W 2018 Grupa PCC zainwestowała ok. 7 mln zł w rozbudowę instalacji odwadniania odpadów wapiennych. Jest to związane ze zwiększeniem wydajności instalacji do produkcji tlenu propylenu. Inwestycja umożliwi pełne

zagospodarowanie powstających w procesie odpadów i wykorzystanie ich jako nawozu.

W zakresie odzysku i recyklingu odpadów opakowaniowych, poprzez odpowiednią organizację odzysku, PCC Rokita zrealizowała wymagane prawem poziomy odzysku i recyklingu odpadów opakowaniowych Recyklingiem objęto 23,5% opakowań z tworzyw sztucznych (co stanowiło 24 Mg w 2018 r. i 14 Mg w 2017), 51% opakowań ze stali (co stanowiło 11 Mg w 2018 r. i 9 Mg w 2017 r.), 61% opakowań z papieru i tektury (co stanowiło 0,3 Mg w 2018 r. oraz w 2017 r.), oraz 16% opakowań z drewna (co stanowiło 30 Mg w 2018 r. i 24 Mg w 2017 r.). W sumie ilości te stanowiły 56% całości opakowań wprowadzonych na rynek. Odzyskowi w różnej formie zostało poddanych 61% opakowań wprowadzonych na rynek tj. 190 Mg w 2018 r. versus 142 Mg w 2017 r. Organizacja odzysku zapewniła również przekazanie 5% dochodów pochodzących z zapewnienia odzysku na publiczne kampanie edukacyjne. Inwestycje objęły również oczyszczalnię ścieków, która obsługuje nie tylko zakład, ale również przyjmuje ścieki komunalne z całej gminy. W 2016 roku PCC Rokita zakupiła aeratory, dzięki którym możliwe jest utrzymanie w zbiornikach odpowiednich warunków tlenowych. Ścieki przetrzymywane w zbiornikach fermentują, stąd też zaistniała konieczność ich natleniania oraz zapewnienia właściwego odczynu pH. Technologie oczyszczania poszerzono o innowacyjny układ oczyszczania biologicznego, dzięki któremu udało się ograniczyć ilość zanieczyszczeń organicznych, a przez to poprawić jakość ścieków. W kolejnym roku 2017 PCC Rokita wydała ponad 5 mln zł na inwestycje związane z modernizacją oczyszczalni ścieków.

W 2018 roku na oczyszczalni ścieków PCC Rokita rozpoczęła się budowa zadaszonych poletek osadowych, które posłużą do higienizacji osadów powstających w trakcie procesu oczyszczania ścieków. Poletka te umożliwią ograniczenie rozprzestrzeniania się odorów powstających w trakcie stabilizowania i higienizacji osadów ściekowych. Umożliwią one również zmniejszenie objętości osadów (zmniejszenie udziału wody w osadzie) przed unieszkodliwieniem ich na składowisku. Higienizacja pozwoli również w przyszłości na wykorzystanie osadów do rekultywacji terenów poprzemysłowych.

Należy również wspomnieć, że nie tylko PCC Rokita dokonuje inwestycji w obszarze odpadów i ścieków, które mają pozytywny wpływ na środowisko. Również spółki z Grupy dbają o ten aspekt działalności.

PCC Autochem opracowując koncepcję rozbudowy myjni cystem, dostrzegł również konieczność uwzględnienia działań minimalizujących negatywny wpływ myjni na środowisko. Efektem jest wyposażenie obiektu w podczyszczalnię ścieków. Ważnym elementem nowej podczyszczalni jest automat do pobierania próbek, który w znacznym stopniu zwiększa możliwość kontrolowania składu wytwarzanych ścieków, a tym samym pozwala na szybsze i skuteczniejsze podejmowanie działań chroniących środowisko.

### 14.5.7. Pozostałe aspekty oddziaływania na środowisko

Działalność Spółki wiąże się również z emisją hałasu i promieniowaniem elektromagnetycznym. Jednak wpływ tych rodzajów oddziaływania na środowisko jest niewielki i nie przekracza dopuszczalnych wartości.

W wyniku procesów prowadzonych w Centralnej Oczyszczalni Ścieków w okresie letnim w roku 2016 odnotowano zwiększoną emisję odorów, która stanowiła uciążliwość zapachową dla mieszkańców. Spółka w związku z wykonanym przeglądem ekologicznym, podjęta w roku 2017 szereg działań mających na celu zapobieganie i ograniczanie uciążliwości odorowych z ww. oczyszczalni ścieków, w tym m.in. montaż na długości 300 m bariery antyodorowej, hermetyzacja zbiorników i montaż filtrów, montaż wokół oczyszczalni czujników siarkowodoru i amoniaku w powietrzu, dzięki którym stale monitorowana jest czystość powietrza. Hermetyczne kopuły, którymi zostały przykryte zbiorniki uniemożliwiają wydobywanie się nieprzyjemnych zapachów, a odpowiednio dobrany filtr z węglem aktywnym oczyszcza powietrze. Jest to proces bardzo złożony, który był konsultowany z naukowcami z Politechniki Wrocławskiej i Szczecińskiej. Dodatkowo wprowadzono zmiany operacyjne w eksploatacji oczyszczalni i system zarządzania komorami awaryjnymi i zbiornikami.

W 2018 r. jak i w 2017 r. nie wystąpiły awarie lub zdarzenia, które skutkowałyby skażeniem środowiska.

W 2018 r. jak i w 2017 r. nie wystąpiły potencjalne naruszenia przepisów ochrony środowiska, które skutkowałyby wszczętymi postępowaniami administracyjnymi.

W 2018 r. jak i w 2017 r. na Spółkę nie nałożono kar wynikających z naruszenia przepisów ochrony środowiska.

### 14.5.8. Innowacyjne technologie

Chcąc być konkurencyjnym na wymagających rynkach producentów dodatków, Spółka w sposób ciągły pracuje nad optymalizacją procesów technologicznych, a także opracowywaniem i wdrażaniem nowych produktów.

Aktualnie w PCC Rokita realizowany jest największy projekt badawczo-rozwojowy o nazwie „Stworzenie linii pilotażowej w celu walidacji w skali półtechnicznej technologii wytwarzania wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych i lubrykantów”.

Projekt ma na celu weryfikację w dużej skali opracowanych w ostatnich latach technologii otrzymywania kilkunastu innowacyjnych produktów, które w przyszłości produkowane będą w PCC Rokita. Warto podkreślić, że produkty, o których mowa, są wynikiem wypracowywanego latami kompromisu pomiędzy dużą efektywnością aplikacyjną i brakiem negatywnej klasyfikacji środowiskowej, natomiast same

technologie ich otrzymywania są niskoemisyjne i efektywne energetycznie. Ze względu na wysoko ocenioną innowacyjność i praktyczność opracowanych rozwiązań projekt otrzymał dofinansowanie z funduszy unijnych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Wartość samego dofinansowania wynosi 15,3 mln zł. Instalacja pilotażowa jest w trakcie budowy, jej uruchomienie i wykonanie partii informacyjnych nowych produktów zaplanowano na koniec roku 2019.

Od stycznia 2018 roku Spółka prowadzi również projekt „Centrum Innowacji i Skalowania Procesów”. Celem Projektu jest dostarczenie PCC Rokita zasobów umożliwiających realizację Agendy Badawczej, polegającej na przeprowadzeniu innowacyjnych prac B+R. Planowanym efektem projektu jest wybudowanie laboratorium aplikacyjnego wraz z halą skalowania i magazynem, a także zakupienie infrastruktury B+R do prowadzenia badań aplikacyjnych oraz ówierz- i półtechnicznych. Projekt realizowany będzie w okresie: styczeń 2018 – grudzień 2021.

Ponadto w zakresie oddziaływania produktów Spółki na środowisko, PCC Rokita SA realizuje projekt, którego celem jest opracowanie i wdrożenie innowacyjnych i przyjaznych dla środowiska surowców (polioli) i dodatków (uniepalniaczy) dla przemysłu poliuretanowego, wytworzonych m.in. przy udziale substancji pochodzenia naturalnego. Efektem tych działań będzie opracowanie i wdrożenie nowego portfolio innowacyjnych produktów będących surowcami i dodatkami dla przemysłu poliuretanowego. Całkowita wartość projektu wynosi 22 mln zł, z czego 12,7 mln zł pochodzi z dotacji unijnych. Projekt realizowany będzie do maja 2022.

### 14.5.9. Łańcuch dostaw

Wewnętrzne zarządzenia dot. dostaw surowców oraz zakupów i zamówień określają zasady, jakimi kierują się spółki Grupy PCC w swojej działalności w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, zrównoważonego rozwoju oraz bezpieczeństwa i ochrony środowiska. Tymi wytycznymi powinny kierować się spółki Grupy w tworzeniu łańcucha dostaw. Przykłady – węgiel do elektrociepłowni pochodzi z krajowych złóż i ma niską zawartość siarki (mniejsze emisje do atmosfery).

Spółka z Grupy, PCC Autochem, przy nawiązywaniu współpracy z dostawcami usług jako jedno z kryteriów oceny przyjmuje także sprawdzenie certyfikacji ISO 14001:2015 lub raport SQAS potencjalnych podwykonawców.

### 14.5.10. Ryzyka związane z obszarem środowiska

#### Ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej

Działalność produkcyjna PCC Rokita SA i innych spółek produkcyjnych wchodzących w skład Grupy 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 mogą stwarzać zagrożenie dla środowiska naturalnego, zdrowia oraz życia pracowników spółek Grupy, a także mieszkańców pobliskich miejscowości. Zgodnie z przepisami ustawy Prawo ochrony środowiska, spółki Grupy mogą być zaliczone do zakładów stwarzających zagrożenie wystąpienia poważnej awarii przemysłowej będąc podmiotami o dużym ryzyku wystąpienia tego typu awarii. Zakłócenia procesów produkcyjnych mogą nastąpić w wyniku szeregu zdarzeń niezależnych od spółek, w tym problemów z dostawami surowców i mediów, a także wystąpienia takich zdarzeń jak katastrofy naturalne, strajki czy ataki terrorystyczne.

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 spółek Grupy PCC Rokita. Innym czynnikiem związanym ze specyfiką działalności Grupy w obszarze niebezpiecznych dla środowiska i ludzi substancji chemicznych, który może negatywnie wpływać na sytuację finansową Grupy, jest ryzyko wystąpienia wypadku przy pracy lub chorób zawodowych u pracowników.

W spółkach Grupy funkcjonuje 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 z dnia 4 lipca 2012 r. 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, środowiskiem i energią.

PCC Rokita jako odpowiedzialny podmiot w zakresie bezpieczeństwa pozyskała certyfikat na zgodność z normą OHSAS 18001, która stanowi potwierdzenie zaangażowania Spółki w utrzymywanie i ciągłą poprawę bezpieczeństwa i higieny pracy oraz podnosi standardy pracy wszystkich pracowników Spółki oraz pracowników Spółek zewnętrznych, wykonujących pracę na jej terenie.

#### **Ryzyko związane z zaostrzeniem się standardów regulujących kwestie ochrony środowiska oraz programem czystości wody w Odrze**

Działalność gospodarcza Grupy PCC Rokita jest działalnością uciążliwą i mogącą wywierać negatywny wpływ na środowisko naturalne. W związku z powyższym spółki Grupy muszą posiadać odpowiednie zezwolenia oraz pozwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego, przestrzegać określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska dotyczących w szczególności emisji substancji do powietrza, prowadzenia gospodarki wodno-ściekowej i gospodarowania wytworzonymi

odpadami. Grupa Kapitałowa PCC Rokita musi również zapewnić odpowiedni poziom ochrony środowiska i ratownictwa chemicznego na wypadek awarii. Jednak w związku z ciągłym zaostrzaniem przepisów środowiskowych, nie można wykluczyć w przyszłości kolejnych zmian legislacyjnych, które w konsekwencji mogą prowadzić do konieczności poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, a tym samym mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy PCC Rokita i Spółki.

Dlatego też Grupa PCC Rokita w sposób ciągły udoskonala prowadzone procesy technologiczne i instalacje oraz inwestuje w najnowocześniejsze technologie.

Głównym źródłem zaopatrzenia Grupy w wodę przemysłową jak i odbiornikiem ścieków oczyszczonych w oczyszczalni Spółki jest rzeka Odra. Wymagania co do jakości wody w Odrze ustalone są w Planie Gospodarowania Wodami na obszarze dorzecza Odry (PGW), który ustala cele środowiskowe dla poszczególnych odcinków Odry i wód jej dorzecza a także zależą od wymagań określonych w ustawie z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne i aktach wykonawczych do niej. PGW są aktualizowane co 6 lat. Zgodnie z ostatnią aktualizacją PGW z roku 2016, na obszarze dorzecza Odry, dla jednolitej części wód, do której Spółka odprowadza oczyszczone ścieki, ustalono derogację na osiągnięcie celów środowiskowych do roku 2027. Następną aktualizacja zostanie przeprowadzona w terminie do dnia 22 grudnia 2021 roku. Jakość ścieków odprowadzanych do Odry odpowiada w pełni warunkom ustalonym w pozwoleniu wodnoprawnym, którego termin ważności upływa w roku 2024.

Aby zminimalizować opisywane ryzyko, Grupa na bieżąco podejmuje działania inwestycyjne celem dostosowania do wymaganych standardów ochrony środowiska, a jednym z takich działań była modernizacja zakładowej oczyszczalni ścieków, która została zakończona w 2015 roku. Głównym celem modernizacji oczyszczalni ścieków było dostosowanie działalności Grupy do zaostrzających się wymogów prawa unijnego. 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 ograniczane są 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 Grupy. W nowym pozwoleniu uwzględnione są wymagania wynikające z wdrożenia Ramowej Dyrektywy Wodnej. Spółka śledzi także równoległe procesy legislacyjne dotyczące wdrożenia w pełni przepisów ww. dyrektywy, a także dotyczące zagospodarowania dorzecza Odry np. ustawę z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne lub Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie Planu gospodarowania wodami na obszarze dorzecza Odry z dnia 18 października 2016 r.

Od 5 września 2018 r. obowiązuje znowelizowana Ustawa o odpadach. Ponieważ PCC Rokita i spółka zależna Ekogistyka prowadzą działalność w zakresie zbierania i przetwarzania odpadów, spółki te do marca 2019 r. muszą wprowadzić wizyjny system kontroli miejsc magazynowania zbieranych i przetwarzanych odpadów. Zobowiązane są również do ustanowienia zabezpieczenia roszczeń na pokrycie ewentualnych kosztów usunięcia odpadów lub szkód w środowisku. Powyższe wymagania będą generowały nowe koszty, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy. Pozwolenia zintegrowane uwzględniające przetwarzanie odpadów oraz zezwolenia na zbieranie

i przetwarzanie odpadów będą musiały być dostosowane do nowych wymagań do września 2019 r.

Ponadto zmiany decyzji administracyjnych obejmujących gospodarkę odpadami będą wiążące się z wykonaniem operatów przeciwpożarowych, zawierających warunki ochrony przeciwpożarowej miejsc magazynowania odpadów.

Zmiany przepisów Ustawy o odpadach stwarzają realne ryzyko wzrostu cen usług zagospodarowania odpadów oraz trudności w dostępie do tego rodzaju usług.

## 14.6. Obszar społeczny i pracowniczy

### 14.6.1. Bezpieczeństwo i higiena pracy

W ramach zintegrowanego systemu zarządzania PCC Rokita realizuje Politykę bezpieczeństwa i higieny pracy. Każdy pracownik Spółki jest odpowiedzialny za bezpieczeństwo własne, współpracowników, kontrahentów i gości przebywających na terenie firmy. Spółka zobowiązuje się tworzyć takie warunki pracy, które są w zgodzie z najlepszymi praktykami, strategiami i obowiązującymi systemami. Spółka dba przy tym o bezpieczeństwo, zdrowie, poszanowanie wszystkich zatrudnionych osób, klientów, dostawców, podwykonawców i pozostałych interesariuszy.

Prowadząc działalność zgodnie z obowiązującymi uregulowaniami, PCC Rokita zorientowana jest na stałą ochronę zdrowia i życia pracowników i współpracowników poprzez ciągłe działanie na rzecz bezpiecznych i higienicznych warunków pracy, przy zachowaniu bezpieczeństwa działania.

Sprawy bezpieczeństwa pracy mają najwyższą rangę, a Zarząd PCC Rokita jak i Zarządy pozostałych spółek GK PCC Rokita są świadome swojej roli i odpowiedzialności za stan bezpieczeństwa. Każda praca musi być wykonywana zgodnie z przepisami i zasadami bezpieczeństwa, bez względu na związane z tym koszty i inne obciążenia

Dla realizacji celów BHP niezbędne jest również stosowanie się do wszystkich przepisów z zakresu BHP i ppoż, a także przepisów wewnętrznych obowiązujących na terenie GK PCC Rokita, w tym zarządzenia dotyczącego podstawowych wymagań systemu bezpieczeństwa. Zarządzenie to ma na celu zapewnienie właściwego poziomu bezpieczeństwa na terenie GK PCC Rokita podczas prowadzenia działalności produkcyjnej, dotyczy wszystkich pracowników, wykonawców, podwykonawców i gości znajdujących się na terenie GK PCC Rokita. Dodatkowo prace wykonywane zarówno przez pracowników spółek GK PCC Rokita jak i podwykonawców regulowane są instrukcjami określającymi bezpieczną organizację prac na wysokości, spawalniczych, ziemnych czy remontowych.

Dodatkowo został przygotowany poradnik dla wykonawców usług i pracowników spółek Grupy PCC w Brzegu Dolnym „ABC Dobrego Wykonawcy”. Opracowanie ma wspierać regulacje wewnętrzne w kwestiach dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy oraz odnosi się do działań podwykonawców, którzy wykonują prace na terenie spółek Grupy PCC. Ma również na celu podnosić świadomość wszystkich pracowników w obszarze obowiązujących wymagań dotyczących bhp, ochrony środowiska oraz zasad etycznego postępowania.

Wszyscy pracownicy podwykonawców, wykonujący prace na terenie PCC Rokita, uczestniczą w szkoleniu wstępnym bhp. W trakcie szkolenia pracownikom przekazuje się informacje m.in. na temat:

- zasad poruszania się po terenie zakładu,
- zagrożeń wypadkowych i zagrożeń dla zdrowia, w tym postępowania na wypadek awarii, systemy ostrzegania, ewakuacja,
- zasad prowadzenia prac remontowych i niebezpiecznych,
- podstawowych zasad ochrony przeciwpożarowej oraz postępowania w czasie pożaru,
- podstawowych zasad ochrony środowiska,
- organizacji i zasad udzielania pomocy przedlekarskiej w razie wypadku.

Wszystkie prace wykonywane na terenie Zakładu są nadzorowane przez wyznaczonego koordynatora prac, który dba o organizację prac pracowników wykonawcy oraz sprawuje nadzór nad przestrzeganiem przez wykonawcę podstawowych wymagań bezpieczeństwa.

W celu realizacji zobowiązań ujętych w Polityce bezpieczeństwa i higieny pracy, PCC Rokita wypracowała wiele narzędzi ukierunkowanych na analizę i przeciwdziałanie zagrożeniom występującym w miejscu pracy. W PCC Rokita ustanowione zostały cele BHP, które Spółka zobowiązała się osiągnąć:

- zmniejszenie liczby wypadków przy pracy w stosunku do liczby wypadków odnotowanych w roku poprzednim,
- zmniejszenie wskaźnika ciężkości wypadków przy pracy zaistniałych w stosunku do wartości wskaźnika ciężkości wypadków odnotowanego w roku poprzednim,
- minimalizacja zagrożenia wystąpienia poważnych awarii przemysłowych
- Przegląd Stanowisk Pracy
- Szkolenie koordynatorów związane z wprowadzeniem procedury dotyczącej prac remontowych
- Wdrożenie Audytów Obserwacji.

Główne działania w zakresie liczby wypadków oraz dążenia do ciągłego zmniejszania wskaźników wypadkowości realizowane są poprzez podnoszenie świadomości pracowników i szkolenia. Po każdym zaistniałym wypadku opis okoliczności, przyczyny wypadku oraz jego skutki podawane są do wiadomości pracowników, a komunikaty wypadkowe umieszczane są na tablicach informacyjnych. Przejawem dbałości o bezpieczeństwo pracowników jest również realizowany w Grupie program „Optima”, opisany w pkt. 14.5.5.

Profil działalności Spółki powoduje, iż jednym z głównych zagrożeń jest zagrożenie wybuchem lub pożarem. W związku z ciągłym podnoszeniem standardów bezpieczeństwa w styczniu 2018 roku wprowadzone zostały istotne zmiany w organizacji prac remontowych, budowlanych i modernizacyjnych. Z prac szczególnie niebezpiecznych zostały wyodrębnione prace pożarowo niebezpieczne. Zaostrzono wymogi bezpieczeństwa podczas prowadzenia

tych prac. Wraz z wprowadzeniem zmian, został przeprowadzony cykl szkoleń dla koordynatorów prac.

Od stycznia 2018 roku w PCC Rokita funkcjonuje również program Audytów Obserwacji, mający na celu zaktualizowanie kadry kierowniczej do podnoszenia poziomu zaangażowania w sprawy bezpieczeństwa. Określona grupa osób, raz w miesiącu udaje się na obserwacje do jednego z wydziałów produkcyjnych. W ten sposób pracownicy zyskują możliwość zapoznania się ze specyfiką działania sąsiednich wydziałów, zastosowanych rozwiązań i możliwości wprowadzania zaobserwowanych dobrych praktyk na swoim wydziale produkcyjnym. Obserwacje pozwalają również na wczesne wychwytywanie nieprawidłowości w zakresie bezpieczeństwa oraz szybkie reagowanie służb bhp. W ciągu roku 2018 miało miejsce ponad 300 Audytów przeprowadzonych przez 67 pracowników – Obserwatorów.

Dodatkowo w grudniu 2018 r. powołany został Zespół Sterujący ds. bezpieczeństwa. W skład Zespołu wchodzi kilka osób z kadry kierowniczej z różnych obszarów GK PCC Rokita SA. Zadaniem Zespołu jest realizacja strategii stałego podnoszenia standardów w zakresie bezpieczeństwa.

W związku z zaliczeniem PCC Rokita SA do grupy zakładów o dużym ryzyku (ZDR) wystąpienia poważnej awarii przemysłowej, zakład został zobowiązany do realizacji obowiązków nałożonych ustawą Prawo Ochrony Środowiska, w tym głównie do opracowania, a przy każdej istotnej zmianie ilości lub rodzaju substancji niebezpiecznych albo jej charakterystyki, zmianie technologii lub profilu produkcji – aktualizacji następującej dokumentacji ZDR:

- Zgłoszenie Zakładu o Dużym Ryzyku Wystąpienia Poważnej Awarii Przemysłowej,
- Program Zapobiegania Awariom,
- Raport o Bezpieczeństwie,
- Wewnętrzny Plan Operacyjno-Ratowniczy.

Wymagana dokumentacja została opracowana i przedłożona Dolnośląskiemu Komendantowi Wojewódzkiemu Państwowej Straży Pożarnej, Wojewódzkiemu Inspektorowi Ochrony Środowiska we Wrocławiu w wymaganych terminach oraz zatwierdzone

Tabela 38 Liczba wypadków przy pracy

	2018	2017	
<b>PCC Rokita</b>	Liczba wypadków ogółem	13	7
<b>GK PCC Rokita</b>	Liczba wypadków ogółem	45	38

Spółki GK PCC Rokita regularnie prowadzą badania środowiska pracy na obecność substancji chemicznych, rakotwórczych, natężenia hałasu oraz badania mikroklimatu gorącego. Pomiar nie wykazały przekroczeń najwyższych dopuszczalnych stężeń substancji (NDS), co oznacza, że w 2017 i 2018 r. nikt nie pracował w warunkach przekroczeń.

W 2018 roku na trzech stanowiskach pracy spółek GK PCC Rokita związanych działalnością pomocniczą stwierdzono

przez Komendanta Wojewódzkiego Państwowej Straży Pożarnej. Stanowi to potwierdzenie realizacji wszystkich obowiązków zakładu o dużym ryzyku wystąpienia poważnej awarii przemysłowej.

Realizację celów w zakresie minimalizacji zagrożenia wystąpienia poważnej awarii przemysłowej Spółka zapewnia poprzez prowadzenie szkoleń dla pracowników oraz dla innych osób pracujących na terenie PCC Rokita, w tym podwykonawców. Systematycznie analizowane są zagrożenia awaryjne przemysłową oraz oceniane prawdopodobieństwo jej wystąpienia. Prowadzony jest precyzyjny monitoring wprowadzonych zmian w procesach przemysłowych. W odniesieniu do prowadzenia monitoringu funkcjonowania instalacji uwzględniana jest zasada stosowania najlepszych dostępnych praktyk, co umożliwia podejmowanie działań korygujących w przypadku wystąpienia odstępstw od normalnej eksploatacji instalacji. Prowadzona jest systematyczna ocena programu zapobiegania awariom.

W 2018 roku w GK PCC Rokita zaistniało 45 wypadków przy pracy, w tym 14 w PCC Rokita. Jedno zdarzenie nie zostało uznane za wypadek przy pracy. W analizowanym okresie nie odnotowano wypadków ciężkich, zbiorowych i śmiertelnych. Po każdym wypadku przy pracy formułowane są wnioski i zalecenia. Zalecenia wydawane są kierującemu jednostką organizacyjną, który realizuje zadania w wyznaczonym terminie. Wszystkie zalecenia powypadkowe zostały zrealizowane lub niektóre z nich są w trakcie realizacji.

Zarówno w 2018 roku jak i w 2017 roku w GK PCC Rokita nie stwierdzono żadnych przypadków chorób zawodowych.

W monitorowaniu wypadków przy pracy spółki GK PCC Rokita posługują się wyliczeniem wskaźników wypadkowości: częstości wypadków, ciężkości wypadków oraz TRR.

Najczęstsze przyczyny wypadków przy pracy związane są z:

- niezachowaniem dostatecznej koncentracji uwagi na wykonywanej czynności,
- nieużywaniem sprzętu ochronnego przez pracownika,
- nieusunięciem zbędnych przedmiotów lub substancji z miejsca pracy.

przekroczenie najwyższych dopuszczalnych natężeń hałasu (NDN). Przy czym pracownicy wykonujący prace w warunkach przekroczeń zostali wyposażeni w indywidualne środki ochrony słuchu, które skutecznie obniżają hałas docierający do ich uszu, do wartości dopuszczalnych.

Pomiar środowiska pracy wykonywane były przez akredytowane laboratorium LabAnalytika Sp. z o.o.

Ponadto spółki GK PCC Rokita systematycznie kontrolują poziom ryzyka na wszystkich stanowiskach pracy. Każdego roku analizowane i aktualizowane są Oceny Ryzyka Zawodowego. Dla wszystkich stanowisk pracy poziom ryzyka nie przekracza poziomu akceptowalnego.

Wszystkie umowy zawierane z kontrahentami zawierają zapisy dotyczące obowiązku przestrzegania zasad bezpieczeństwa i higieny pracy. Każdy z kontrahentów wykonujący prace na rzecz GK PCC Rokita zobowiązany jest do przestrzegania wewnętrznych regulacji. W przypadku nieprzestrzegania obowiązujących w GK PCC Rokita przepisów, kontrahent musi liczyć się z możliwością ukarania czy też zakazem wstępu na teren zakładu.

Wykonawcy i podwykonawcy zobowiązani są do zapoznania się z obowiązującymi w GK PCC Rokita zarządzeniami i procedurami w zakresie BHP i ppoż, oraz ich przestrzegania. Przed przystąpieniem do prac wykonawca zobowiązany jest do zgłoszenia i skierowania swoich pracowników oraz podwykonawców na szkolenie wstępne ogólne w zakresie BHP i ppoż. Warunkiem dopuszczenia do prac jest również posiadanie aktualnych badań lekarskich, stwierdzających brak przeciwwskazań do pracy na zajmowanym stanowisku. Bezpośredni nadzór nad pracownikami podwykonawców sprawuje koordynator prac z ramienia GK PCC Rokita.

Na terenie Grupy Kapitałowej PCC Rokita jednocześnie prowadzonych jest wiele projektów inwestycyjnych. Na każdej z tych inwestycji przynajmniej raz w tygodniu prowadzone są przez Spółkę kontrole przestrzegania zasad BHP przez wykonawców.

## 14.6.2. Poziom zatrudnienia i wynagrodzeń

PCC Rokita i spółki Grupy PCC Rokita są odpowiedzialnym pracodawcą realizującym swoje cele biznesowe ze świadomością jaką pełni, będąc największym pracodawcą w powiecie wołowskim i jednym z większych w województwie dolnośląskim. Grupa zatrudnia zarówno najwyższej klasy specjalistów, z niezbędnymi kwalifikacjami i doświadczeniem, jak i ludzi młodych, kończących swoją edukację, którym stwarza warunki do rozwoju zawodowego. Pracownicy są najistotniejszym zasobem dla organizacji, gdyż to właśnie wiedza, poparta doświadczeniem, umiejętności i kompetencje naszych pracowników są decydujące dla osiągnięcia sukcesu przez PCC Rokita.

Dzięki stabilnemu rozwojowi, skutkującemu także wzrostem zatrudnienia, Grupa wpływa na rozwój regionu, poprzez zmniejszenie lokalnego poziomu bezrobocia a nawet poprawę efektywności kształcenia lokalnych szkół.

Polityka Personalna, wdrożona w Spółce w 2017 roku a w spółkach Grupy w 2018 roku, stanowi integralną i nieodłączną część polityki spółek i ich strategii rozwoju.

Grupa PCC Rokita, prowadząc działalność biznesową, kładzie nacisk na zatrudnienie długookresowe i traktuje swoich pracowników jako strategiczną wartość organizacji, w którą stale inwestuje i którą rozwija, stwarzając dogodne warunki pracy, przyjazną i otwartą atmosferę, możliwość

zdobywania nowych i doskonalenia już posiadanych umiejętności, traktując jako nadrzędne zasady BHP i równego traktowania bez względu na pochodzenie, narodowość, rasę, wyznanie, płeć, niepełnosprawność, przekonania polityczne, orientacje seksualną, wiek czy przynależność związkową pracowników.

Główne obszary oraz cele Polityki Personalnej to:

- pozyskiwanie i utrzymanie pracowników - budowanie racjonalnej struktury zatrudnienia oraz dobór pracowników o kwalifikacjach odpowiadających wymaganiom stawianym na stanowiskach pracy; zapewnienie pracownikom równych szans i jednakowych warunków zatrudnienia oraz sprawiedliwego traktowania,
- rozwój i doskonalenie pracowników - ciągłe doskonalenie kwalifikacji zawodowych pracowników, pobudzanie inicjatywy i innowacyjności oraz doskonalenie umiejętności pracy zespołowej,
- motywowanie i wynagradzanie - tworzenie systemu motywacyjnego zachęcającego do efektywnej pracy oraz tworzenie możliwości rozwoju i awansu,
- warunki pracy - zapewnienie pracownikom dogodnych i bezpiecznych warunków pracy dających satysfakcję i sprzyjających rozwojowi i realizacji celów,
- kultura organizacyjna - kształtowanie wzajemnych stosunków w pracy nastawionych na jakość, potrzeby klienta i wzajemną współpracę; identyfikowanie potrzeb w zakresie komunikowania się i doskonalenie tej umiejętności.

Realizowanie celów Polityki Personalnej odbywa się poprzez odpowiednie plany, programy i narzędzia stosowane w procesie kadrowym, m.in.:

- badanie potrzeb kadrowych i planowanie zatrudnienia,
- badanie i planowanie potrzeb szkoleniowych i odpowiednie dopasowanie programów szkoleniowo-rozwojowych,
- controlling personalny (analizowanie efektywności polityki personalnej poprzez wskaźniki personalne, takie jak: wskaźnik rotacji dobrowolnej pracowników, wskaźnik absencji, wskaźnik poziomu wynagrodzeń powyżej płacy minimalnej),
- systemy motywowania finansowego (przebiegi i analiza systemu wynagrodzeń i systemu premiowego) oraz pozafinansowego,
- programy promujące rozwój zawodowy i awanse pracownicze ('Wyzwania PCC'),
- programy rekreacyjne promujące zdrowy styl życia i możliwość systematycznego korzystania z infrastruktury sportowo-rekreacyjnej,
- programy angażujące pracowników i dające im możliwość wpływu na usprawnienia ich miejsca pracy (Program Optima - „Mój pomysł na ...” oraz Sprawna Organizacja).

Zgodnie ze strategią personalną PCC Rokita:

- oferuje rynkowe warunki pracy i płacy,
- zapewnia stabilizację zawodową,

- umożliwia podnoszenie kwalifikacji, rozwijanie indywidualnych zdolności i wspiera zaangażowanie,
- przekazuje uprawnienia, dając tym samym samodzielność realizacyjną i decyzyjną,
- zapewnia poszanowanie różnorodności w miejscu pracy, partnerskie stosunki i równość w traktowaniu,
- pozwala realizować cele rozwojowe pracowników.

Realizacja celów Polityki Personalnej odbywa się w zgodzie z przyjętymi standardami etycznymi, zasadami dobrych praktyk biznesowych, poszanowaniem praw człowieka

Tabela 39 Dane dot. zatrudnionych pracowników w PCC Rokita SA

	2018		2017	
	Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
<b>PCC Rokita</b>	Całkowita liczba zatrudnionych		824	
	195	688	164	660
	Całkowita liczba zatrudnionych w podziale na płeć		1685	
<b>GK PCC Rokita</b>	Całkowita liczba zatrudnionych		1224	
	511	1283	461	1224

W Grupie PCC Rokita Polityka wynagradzania realizowana jest z uwzględnieniem aktualnych wskaźników odniesienia wynagrodzeń. Ustalanie indywidualnego poziomu wynagrodzenia uwzględnia posiadane przez pracownika kwalifikacje, doświadczenie zawodowe czy wyniki indywidualnej oceny pracownika. Spółki z Grupy PCC oferują pracownikom produkcyjnym stawkę minimalną wyższą o 24% niż ustawowo określone wynagrodzenie minimalne w Polsce. Niezależnie od wynagrodzenia zasadniczego Spółka zapewnia system premii określony w

Tabela 40 Przeciętne wynagrodzenie całkowite

	2018	2017
Przeciętne wynagrodzenie całkowite w PCC Rokita dla stanowisk objętych ZUZP	5 749	5 217
Przeciętne wynagrodzenie całkowite dla spółek z Grupy zatrudniających największą liczbę pracowników, w odniesieniu do analogicznych stanowisk jak w PCC Rokita	5 000	4 740

Każda osoba uczestnicząca w procesie rekrutacji otrzymuje pełną informację, dotyczącą sposobu prowadzenia rozmów rekrutacyjnych oraz informacji zwrotnej przekazywanej po zakończeniu procesu rekrutacyjnego.

Formalnie kwestie rekrutacji nowych pracowników określa procedura Rekrutacji pracowników, której celem jest ustalenie zasad postępowania w procesie przeprowadzania rekrutacji oraz dokonywania wyboru nowych pracowników do Spółek Grupy PCC. Proces rekrutacji w Grupie PCC Rokita prowadzony jest przez jedną ze spółek Grupy, CWB Partner Sp. z o.o.

### 14.6.3. Dodatkowe świadczenia

Grupa poza wynagrodzeniem oferuje pracownikom dodatkowe świadczenia pozapłacowe, takie jak:

i w oparciu o określone formalnie warunki pracy, do których odnoszą się następujące dokumenty:

- Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy,
- Kodeks Postępowania w Grupie PCC,
- Regulamin Pracy,
- Regulamin Wynagradzania,
- Zasady Premiowania dla poszczególnych stanowisk.

Zatrudnienie w firmie opiera się na wykwalifikowanej kadrze, która związana jest z firmą długookresowo.

Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy PCC Rokita (ZUZP) i Regulaminach Wynagradzania w pozostałych spółkach Grupy PCC Rokita oraz w Regulaminach Premiowania dla stanowisk nieobjętych ZUZP. Stosunek przeciętnego wynagrodzenia brutto kobiet do przeciętnego wynagrodzenia brutto mężczyzn objętych ZUZP wynosi 1,04.

System premii kwartalnych oparty jest w głównej mierze na ocenie przez przełożonych realizacji powierzonych pracownikowi zadań indywidualnych.

- świadczenia socjalne w postaci dofinansowania do wypoczynku, pomoc materialna na święta,
- pożyczki mieszkaniowe z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- dofinansowanie do aktywności sportowych – karnety na basen, hala sportowa na rozgrywki piłkarskie, siatkarskie, koszykówki, sprzęt sportowy, siłownia i boisko na terenie spółki,
- dofinansowanie do kart Multisport,
- dofinansowanie nauki na studiach wyższych, podyplomowych oraz MBA i doktorackich,
- udział w szkoleniach merytorycznych/konferencjach branżowych,
- kursy językowe,
- pikniki rodzinne, obchody Dnia Dziecka,
- preferencyjne warunki ubezpieczenia grupowego.



#### 14.6.4. Opis polityki różnorodności

Pełne wykorzystanie potencjału pracowników, ich różnorodnych umiejętności, doświadczeń i talentów w atmosferze szacunku i wsparcia to cele, jakie stawia Polityka Różnorodności wdrożona w 2017 roku. Wszystkie jej zapisy stanowią integralną część Kodeksu Postępowania obowiązującego w PCC Rokita SA. Polityka Różnorodności w PCC Rokita została oparta o zapisy Karty Różnorodności, którą Spółka przyjęła do stosowania w roku 2015 i od tego momentu jest jej formalnym Sygnatariuszem.

PCC Rokita wdrożyła zasady zarządzania różnorodnością i politykę równego traktowania, mając na uwadze poszanowanie dla zróżnicowanego, wielokulturowego społeczeństwa oraz kładąc szczególny nacisk na równe traktowanie bez względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia lub współpracy oraz inne przestanki narażające na dyskryminację.

Kluczowym działaniem w zakresie realizacji Polityki Różnorodności jest tworzenie właściwej atmosfery w pracy, która sprawia, że pracownicy czują się szanowani i doceniani oraz mają poczucie, że mogą rozwijać się i w pełni realizować swój potencjał zawodowy. W PCC Rokita kreowana jest kultura, w której panuje atmosfera dialogu, otwartości, tolerancji i pracy zespołowej, a także podejście minimalizujące ryzyka związane z utratą wartościowych pracowników.

Przy wyborze władz spółek oraz jej kluczowych menedżerów Spółka dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Decydującym aspektem są tu przede wszystkim wysokie kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

Zagadnienia dotyczące zachowań antymobbingowych i antydyskryminacyjnych zostały ujęte w opisywanym szerzej w pkt. 14.3.2.4 Kodeksie Postępowania w Grupie PCC. W PCC Rokita i w spółkach należących do Grupy nie stwierdzono przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego, itp.

Spółka nie wykonywała audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u podwykonawców.

#### 14.6.5. Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania się

W strategii biznesowej, oprócz celów ekonomicznych, Grupa PCC Rokita uwzględnia również aspekty związane z odpowiedzialnością społeczną, zrównoważonym rozwojem oraz poszanowaniem środowiska. Wyznaczone cele spółki osiągnęły przy pełnej współpracy i zaangażowaniu wszystkich pracowników. Grupa zapewni

wysokie standardy zatrudniania, stosując zasady i standardy wykraczające poza ustawowe obowiązki pracodawcy. Poprzez wartości zawarte w Kodeksie Postępowania, Grupa PCC Rokita dąży do utrzymania wysokiego poziomu kultury etycznej i biznesowej.

##### Dialog z pracownikami

W poczuciu odpowiedzialności wobec pracowników, Spółka wprowadza jednolite i usystematyzowane standardy komunikacji wewnętrznej, co pozwala na budowanie wspólnej kultury korporacyjnej. Wdrażamy i doskonalimy metody sprawnego przepływu informacji oraz efektywnej komunikacji na różnych szczeblach organizacji. Nasi pracownicy mają możliwość przekazywania informacji, inicjowania dyskusji, dzielenia się wiedzą i wymiany doświadczeń w oparciu o różnorodne metody komunikacji.

##### Spotkania pracowników różnych szczebli organizacji

W ramach cotygodniowych spotkań organizacyjnych pracowników różnych szczebli, poruszamy najważniejsze zagadnienia dotyczące kluczowych obszarów prowadzonej działalności, związanych z procesami produkcyjnymi, metodologią pracy, bieżącymi zadaniami czy aspektami dotyczącymi zatrudnienia i bezpieczeństwa pracy.

##### Biuletyn informacyjny PCC Chem News

W ramach wydawanego przez Grupę PCC Biuletynu Informacyjnego PCC CHEM NEWS, systematycznie publikujemy artykuły, poruszające zagadnienia dotyczące bieżących wydarzeń, osiągniętych sukcesów i informacji związanych z życiem Grupy. Biuletyn Informacyjny w całości redagowany jest przez pracowników Grupy PCC, a jego treść w znacznym stopniu poświęcona jest sprawom i inicjatywom pracowniczym.

##### Program OPTIMA

OPTIMA to wewnętrzny program, realizowany w spółkach Grupy PCC w Brzegu Dolnym od 2014 roku. Celem programu jest zapewnienie właściwego poziomu bezpieczeństwa, ładu i porządku w miejscu pracy, eliminacji strat i marnotrawstwa a także optymalizacja procesów związanych z poszczególnymi płaszczyznami działalności Spółki.

Program OPTIMA jest inicjatywą Pracowników Grupy PCC. Początki Programu to było kilka zespołów roboczych, a dziś zaangażowani są pracownicy wszystkich szczebli.

Aby osiągnąć założony cel, w ramach Programu OPTIMA wdrożone zostały m.in. dwa narzędzia ciągłego doskonalenia.



OPTIMA „Ład i Porządek” to narzędzie, którego celem jest zapewnienie właściwej organizacji miejsca pracy, tak aby stanowiło ono miejsce bezpieczne, funkcjonalne, schludne oraz ustandaryzowane.

Program opiera się na pięciu krokach systemu 5S, jednego z podstawowych narzędzi wykorzystywanych w filozofii Lean Management (szczupłe zarządzanie).



Czyste i przejrzyste miejsce pracy daje impuls do wprowadzenia kolejnych zmian, modyfikacji czy usprawnień. Jest podstawą do kolejnych działań i zmian w całej organizacji, jest również wstępem do Lean Management i bazą, na której budujemy dalsze ulepszenia.

W ramach Programu, w spółkach Grupy PCC funkcjonuje comiesięczny system audytów, w ramach których odbywa się weryfikacja wewnętrznych standardów spółek Grupy PCC, dotyczących ładu i porządku, bezpieczeństwa pracy oraz ochrony środowiska.

OPTIMA „Mój Pomysł Na...”, to program Inicjatyw

**Optima**  
*Mój pomysł na...*

Pracowniczych, w ramach którego wszyscy Pracownicy mają możliwość aktywnego kształtowania środowiska pracy poprzez zgłaszanie usprawnień w zakresie:

- kultury bezpieczeństwa,
- ergonomii pracy,
- doskonalenia jakości wyrobów i procesów,
- poprawy wydajności pracy,
- eliminacji marnotrawstwa,
- ochrony środowiska naturalnego,
- poprawy efektywności energetycznej
- poprawy przepływu informacji i wzajemnego dialogu wewnątrz firmy.

Program „OPTIMA. Mój pomysł na...” został zainaugurowany w maju 2015 roku. Dziś Grupa może pochwalić się ogromnym zaangażowaniem Pracowników. Jak dotąd, w ramach Programu, zostało zgłoszonych ponad 2400 pomysłów.

W roku 2018 zarejestrowano 281 pomysłów. Analogicznie do poprzednich lat, najwięcej pomysłów zostało zgłoszonych w obszarze doskonalenia bezpieczeństwa oraz drobnych usprawnień ułatwiający wykonywanie codziennych obowiązków, zwłaszcza na wydziałach produkcyjnych. Jest to dobra informacja, która potwierdza skuteczność szeregu innych działań, mających na celu szerzenie kultury bezpieczeństwa.

Program „Optima. Mój pomysł na...” jest skierowany do wszystkich Pracowników spółek Grupy PCC, dzięki czemu realizowanych jest również kilka szerszych projektów optymalizacyjnych, dotyczących bezpośrednio procesów technologicznych.

Wszystkie, nawet drobne pomysły zgłaszane przez pracowników przyczyniają się do rozwoju firmy. Efekty realizacji tych pomysłów są inspiracją i zachętą do zgłaszania kolejnych. Oprócz doskonalenia procesów, proponowane rozwiązania dotyczą również trudności z jakimi pracownicy spotykają się na co dzień. Dzięki inicjatywie pracowników trudności te są usuwane, a w efekcie wdrażane są nowe rozwiązania.

### Sprawna Organizacja

**Sprawna  
organizacja**

Jednym z programów optymalizacyjnych, w których wszyscy pracownicy Grupy PCC mogą zgłaszać swoje pomysły jest „Sprawna Organizacja”. Jego celem jest poprawa funkcjonowania procesów administracyjnych funkcjonujących w Grupie PCC Rokita. Program skierowany jest do wszystkich pracowników Grupy. Pracownicy zgłaszają swoje pomysły drogą mailową na dedykowany adres.

Wszystkie zgłoszenia analizowane są pod kątem możliwych rozwiązań, a następnie w przypadku pozytywnego rozpatrzenia, wdrażane. W roku 2018 zgłoszonych zostało 100 pomysłów.

Przykładowy katalog możliwych tematów zgłoszeń obejmuje: obieg dokumentów, procedury księgowo, procedury finansowe, procedury kadrowe, adaptacja pracowników, potrzeby szkoleniowe, komunikacja.

### INTRANET

PCC Intranet stanowi główne miejsce publikowania wszelkich informacji dotyczących bieżących wydarzeń, osiągniętych sukcesów i informacji związanych z życiem Spółek. Pełni również funkcję biblioteki zawierającej wszelkie niezbędne pracownikom formularze, dokumenty, bazy danych, poradniki i książki adresowe.

Od roku 2018 pracownicy Grupy PCC mogą korzystać z Portalu Pracownik PCC – wewnętrznego systemu, w którym znajdują się informacje dotyczące najważniejszych spraw pracowniczych. Portal został podzielony na następujące sekcje: Nowy Pracownik, Standardy Grupy PCC, Sprawy pracownicze, Rozwój i szkolenia, Rekrutacja, Benefity, Vademecum Managera, Bank Pomysłów. Na portalu umieszczane są również aktualności, dzięki którym pracownicy są na bieżąco z wszelkimi informacjami dotyczącymi firmy.

#### Forum pracowników Grupy PCC w Brzegu Dolnym

Forum stanowi platformę wymiany bieżących potrzeb pracowników i ich opinii, dzielenia się doświadczeniami czy dobrymi praktykami w kontaktach z interesariuszami zewnętrznymi.

#### Wspieranie pracowników-sportowców

Dużą uwagę Grupa PCC Rokita obejmuje również pracowników – sportowców, którym umożliwia udział w wielu imprezach sportowych na poziomie amatorskim w sferze lokalnej, ogólnopolskiej (m.in. Tour de Pologne Amatorów, Biegi Firmowe) jak i międzynarodowej na poziomie profesjonalnym (imprezy o randze Mistrzostw Europy i Mistrzostw Świata). Sportowcami, którzy najmocniej reprezentowali Grupę PCC Rokita byli m.in. piłkarze oraz biegacze – maratończycy, którzy uczestniczyli w wielu ogólnopolskich zawodach amatorskich, często odnosząc sukcesy.

Grupa PCC Rokita sama wychodzi z inicjatywą promocji zdrowego trybu życia i kilka razy w roku organizuje dla pracowników turnieje sportowe w różnych dyscyplinach sportu. Daje też możliwość wspólnej integracji na sportowo. Do dyspozycji pracowników jest hala sportowa, na której organizowane są zajęcia z gier zespołowych (piłki nożnej, siatkówki, a od 2018 r. również koszykówki). Spółki z Grupy PCC Rokita dopłacają również zainteresowanym pracownikom do korzystania z kart Multisport. Są również otwarci na wszelkie pomysły i sportowe inicjatywy pracownicze odnoszące się do aktywnego spędzania czasu wolnego.

#### Programy prozdrowotne

Szczepienia profilaktyczne są najskuteczniejszą ochroną przed chorobami i ich powikłaniami. W trosce o zdrowie pracowników Grupa PCC Rokita daje możliwość zaszczepienia się przeciwko grypie. Akcja szczepienna przeprowadzana jest rokrocznie we wrześniu, jeszcze przed sezonem zachorowań na grype. Aby każdy z pracowników miał możliwość skorzystania, akcja trwa zawsze kilka dni. Co roku przeciwko grypie szczepi się ok. 250 pracowników.

„Podejmij wyzwanie i rzuć palenie razem z PCC” to akcja ogłoszona z końcem 2017 roku i kontynuowana w 2018, mająca na celu uświadomienie pracownikom skutków palenia tytoniu oraz nagrodzenie tych, którzy zadeklarowali walkę z nałogiem. Każda osoba, która zgłosiła się do działu PR z takim oświadczeniem, otrzymała kosz zdrowej żywności, który symbolizował rozpoczęcie nowego, nieobciążonego nałogiem, zdrowego życia. Przeprowadzona została również kampania polegająca na zawieszeniu plakatów we

wszystkich palarniach znajdujących się na terenie parku przemysłowego PCC Rokita. Grafiki pochodzące z Departamentu Zdrowia Publicznego przedstawiały zdjęcia osób dotkniętych chorobami, których podłożem był nałóg nikotynowy.

#### Wolność zrzeszania się i współpraca z organizacjami związkowymi

W spółkach Grupy PCC Rokita funkcjonują 4 organizacje związkowe. Stała współpraca ze stroną społeczną jest niezmiernie istotna, stąd Spółka w sposób szczególny dba o prowadzenie dialogu społecznego opartego na niezależności stron, działaniu zgodnym z prawem, a także zaufaniu, szukaniu kompromisu i przestrzeganiu przyjętych reguł. Za współpracę ze stroną związkową odpowiada PCC Rokita oraz zarządy poszczególnych spółek a w zakresie bieżących czynności przedstawiciele odpowiedzialni za poszczególne obszary. Każdy z pracowników swobodnie może decydować o przynależności bądź nie do organizacji związkowych. Informacje o działających organizacjach otrzymują wszyscy nowi pracownicy w ramach szkoleń adaptacyjnych oraz w przewodniku dla nowych pracowników „Na dobry początek”.

W 2018 r. współpraca ze związkami zawodowymi prowadzona była regularnie, na podstawie zawartych porozumień oraz przepisów prawa pracy. W omawianym okresie Pracodawca odbył ze stroną związkową szereg spotkań, na których omawiane były zarówno sprawy pracownicze, jak i poszczególne segmenty działalności Grupy PCC Rokita. Zgodnie z obowiązującymi w firmie od lat zasadami współpracy z organizacjami związkowymi inicjatorem spotkań może być zarówno pracodawca jak i strona związkowa.

Pracodawca co roku prowadzi z organizacjami związkowymi negocjacje płacowe w zakresie zmiany warunków płac dla pracowników objętych Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy. Negocjacje te na rok 2018 zakończyły się porozumieniem, które spowodowały wzrost wynagrodzenia o 4,5%.

We współpracy z organizacjami związkowymi administrowany jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, z którego pracownicy otrzymują świadczenia takie jak: dofinansowanie do wypoczynku, świadczenia świąteczne czy też preferencyjne pożyczki na remont mieszkania.

Efektywna współpraca ze stroną społeczną widoczna jest także w zakresie bezpieczeństwa. Spółki z Grupy konsultują ze związkami zawodowymi wszystkie działania związane z bezpieczeństwem i higieną pracy, które wynikają z art. 237 §1a pkt. 1 Kodeksu pracy. W ramach kwartalnych spotkań z przedstawicielami związków zawodowych omawiane są bieżące sprawy i problemy związane z bezpieczeństwem i higieną pracy. W PCC Rokita został powołany również Zakładowy Społeczny Inspektor Pracy, jak i pięciu Wydziałowych Społecznych Inspektorów Pracy. Społeczna Inspekcja Pracy efektywnie funkcjonuje również w spółkach LabAnalytika, LabMatic i PCC Autochem.

W spółkach Grupy PCC Rokita w 2018 r. jak i w latach poprzednich nie było zwolnień grupowych ani akcji strajkowych. Obowiązujący w Spółce Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy w PCC Rokita nie został rozwiązany ani zawieszony.

PCC Rokita dopełniła obowiązku poinformowania pracowników o możliwości kandydowania oraz przeprowadzenia wyborów do Rady Pracowniczej, niemniej nikt z pracowników nie zgłosił swojej kandydatury. W związku z powyższym rada nie została powołana.

W 2018 roku poziom uzwiązkowienia w spółce PCC Rokita wyniósł 26% wobec 21% w 2017 roku, natomiast w Grupie blisko 22% wobec 17% w 2017.

### 14.6.6. Rozwój i edukacja

Grupa PCC Rokita to firma, która niezmiennie od lat stawia na rozwój swoich pracowników. Przyjmujemy zasadę, że to pracownicy są najważniejszym zasobem firmy, bez którego nie może ona efektywnie funkcjonować.

Jednym z głównych obszarów, który jest regulowany przez Politykę Personalną jest rozwój i doskonalenie pracowników. Grupa przykłada bardzo dużą wagę do rozwoju kompetencji pracowników poprzez ciągłe doskonalenie, motywowanie do efektywnego wykorzystywania wiedzy oraz dzielenia się nią z innymi. Propaguje udział w szerokim wachlarzu szkoleń, kursów, konferencji i seminariów oraz dofinansowuje kursy językowe lub naukę w szkołach wyższych. W zależności od potrzeb, prowadzone są spotkania informacyjno-szkoleniowe, umożliwiające przekazanie niezbędnej wiedzy o oferowanych przez Spółkę produktach m.in. osobom podejmującym pracę.

#### Mentoring

W odniesieniu do grupy nowych pracowników Spółka prowadzi mentoring, w którym każda nowo zatrudniona osoba otrzymuje wsparcie innego, doświadczonego pracownika zespołu. Rolą mentora jest zapewnienie właściwego wdrożenia nowego pracownika w zasady działania nowego pracodawcy oraz wsparcie merytoryczne, pozwalające na szybsze dostosowanie się pracownika do struktury w miejscu pracy.

#### Proces adaptacji

Każdy nowozatrudniony pracownik objęty jest cyklem szkoleń adaptacyjnych. W zależności od zajmowanego

stanowiska, proces adaptacyjny został podzielony na dwie grupy pracownicze:

- adaptacja dla pracowników administracyjnych,
- adaptacja dla pracowników produkcyjnych.

Nowi pracownicy szkoleni są z zakresu: BHP, HR, OPTIMY, ochrony środowiska, bezpieczeństwa danych osobowych, IT, ISO, ADR. Dodatkowo wszyscy pracownicy zatrudnieni na stanowiskach produkcyjnych włączani są w tygodniowy cykl szkoleniowy – tzw. Szkolenia techniczne.

#### Szkolenia wewnętrzne

Grupa PCC Rokita prowadzi szkolenia wewnętrzne w ramach ustalonego, rocznego planu szkoleń wewnętrznych. Ich realizacją zajmują się specjaliści w danej dziedzinie. Szkolenia te obejmują swoim zakresem m.in. zintegrowane systemy zarządzania, działania środowiskowe, bezpieczeństwo pracy, standardy obsługi klienta, szkolenia produktowe, szkolenia informacyjne w ramach podejmowania nowych projektów w obrębie Spółki lub Grupy PCC.

#### Szkolenia zewnętrzne

W wyniku współpracy z CWB Partner Sp. z o.o., spółki z Grupy umożliwiają pracownikom odbycie szkoleń zewnętrznych w ramach określonego na dany rok kalendarzowy programu szkoleń dla każdej grupy pracowników.

Bezustanna chęć poszerzania kompetencji oraz charakter wykonywanej pracy, skłaniają pracowników do wnioskowania do przełożonych o zgodę na udział w szkoleniach zewnętrznych. Ten rodzaj szkoleń pozwala na praktyczne wykorzystanie zdobytej wiedzy automatycznie po zakończeniu szkolenia. Wśród zróżnicowanych, dostępnych technik szkoleń, najbardziej preferowane obejmują:

- dedykowane szkolenia, dotyczące wyspecjalizowanego nabycia kompetencji w danej dziedzinie,
- konferencje, poszerzające wiedzę w wybranej problematyce oraz pozwalające nawiązać kontakty z różnymi ekspertami,
- seminaria, umożliwiające spotkania różnych grup pracowników i prowadzenie metodologicznych dyskusji,
- e-learning, pozwalający na minimalizowanie kosztów oraz dużą elastyczność w zakresie treści programowych szkoleń czy indywidualnego czasu uczenia się.

Tabela 41 Średnia liczba godzin szkoleniowych w podziale na płeć

	2018		2017		
	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	
PCC Rokita	Liczba godzin ogółem	5 953	20 805	6 222	23 937
	Średnia liczba godz.	30	31	38	37
GK PCC Rokita	Liczba godzin ogółem	8 248	34 795	10 326	47 819
	Średnia liczba godz.	17	28	22	40

Trzeba jednocześnie zauważyć, iż wyższa liczba godzin szkoleniowych przypadających na mężczyzn jest wyższa ze względu na specyfikę stanowisk pracy zajmowanych przez mężczyzn, na których wymaganych jest więcej szkoleń, niż na stanowiskach zajmowanych głównie przez kobiety.

#### Wsparcie w podnoszeniu kwalifikacji zawodowych

Mając na uwadze wsparcie pracowników w podnoszeniu kwalifikacji zawodowych, rozumianych jako zdobywanie lub uzupełnianie wiedzy i umiejętności, Grupa PCC Rokita wprowadziła w postaci procedury określone zasady w tym zakresie. System dofinansowania opiera się na obopólnych

korzyściach, które obejmują podnoszenie przez pracownika kwalifikacji zawodowych a w odniesieniu do pracodawcy na utrzymaniu stabilnej struktury zatrudnienia.

Pracodawca dofinansowuje pracownikom naukę na:

- studiach inżynierskich, licencjackich, magisterskich,
- studiach MBA,
- studiach podyplomowych,
- kursach specjalistycznych i branżowych,
- indywidualnych lub grupowych kursach językowych prowadzonych z lektorem bezpośrednio lub za pośrednictwem narzędzi informatycznych.

Tabela 42 Liczba osób, którym dofinansowano naukę

Dofinansowanie nauki przez PCC Rokita  
Dofinansowanie nauki przez spółki z Grupy PCC Rokita

	2018	2017
Dofinansowanie nauki przez PCC Rokita	67	70
Dofinansowanie nauki przez spółki z Grupy PCC Rokita	114	110

#### Rekrutacje wewnętrzne

W PCC Rokita sprawnie funkcjonuje proces rekrutacji wewnętrznych, który pozwala na poszukiwanie i awansowanie pracowników na wyższe stanowiska spośród obecnej kadry w Grupie PCC. Dystrybuowanie informacji dotyczących wolnych wakatów, odbywa się poprzez wewnętrzny portal pracowniczy Pracownik PCC. Rekrutacja wewnętrzna stanowi jeden z najefektywniejszych sposobów połączenia potrzeb Spółki z aspiracjami pracowników, co z kolei umożliwia ograniczenie fluktuacji kadry.

Stosowanie zasad awansowania pracowników zatrudnionych w Grupie PCC przynosi korzyści w postaci:

- wzrostu motywacji personelu;
- ograniczenia możliwości popełnienia błędu, polegającego na obsadzeniu stanowiska niewłaściwą osobą;
- skrócenia okresu adaptacyjnego;
- ograniczenia kosztów, związanych z zamieszczeniem ogłoszeń, prowadzeniem rozmów kwalifikacyjnych, stosowania testów itp.

### 14.6.7. Społeczności lokalne i zaangażowanie społeczne

PCC Rokita jest rozpoznawalna jako zaangażowany i solidny pracodawca. W 2017 roku Spółka była obecna na studenckich targach pracy, spotkaniach z pracodawcą organizowanych w szkołach i centrach młodzieżowych oraz sponsorowała wydarzenia naukowe. Działania PCC Rokity nastawione na współpracę ze środowiskiem akademickim wpisują się w aktualne zapotrzebowanie organizacji na wykwalifikowaną kadrę pracowniczą na rynku pracy.

#### Odpowiedzialny pracodawca

PCC Rokita jest cenionym pracodawcą na lokalnym rynku pracy, zarówno wśród pracowników produkcyjnych, jak i specjalistów z różnych branż, oferując stabilne zatrudnienie w oparciu o umowy o pracę, konkurencyjne warunki wynagrodzenia oraz pracy. W 2018 roku w PCC Rokita pracę

podjęło 92 pracowników produkcyjnych (60 w 2017 r.) i 296 osób w Grupie PCC Rokita (ponad 160 w 2017 r.). Natomiast w gronie specjalistów współpracę nawiązało 97 osób w PCC Rokita (50 w 2017 r.) i 158 w całej Grupie PCC Rokita (90 w 2017 r.).

Na spotkania z pracodawcą organizowane we współpracy z Powiatowym Urzędem Pracy czy też Środowiskowym Hufcem Pracy przybywa co roku kilkadziesiąt młodych osób zainteresowanych odbyciem staży, a docelowo podjęciem zatrudnienia. Świadczy to o dobrej marce, jaką PCC Rokita wypracowała wśród młodych osób, dopiero wchodzących na rynek pracy.

#### Dualne kształcenie

PCC Rokita od lat aktywnie wspiera rozwój szkolnictwa zawodowego w powiecie wołowskim, a od 2015 roku jest członkiem Klastra Edukacyjnego WSSE INVEST in EDU. W ramach kontynuacji dualnego kształcenia, PCC Rokita współpracuje z lokalnymi szkołami ponadgimnazjalnymi z Brzegu Dolnego i Wotowa, oferując 3 letnią praktyczną naukę w zawodach elektryk, ślusarz i operator urządzeń przemysłu chemicznego. We wrześniu 2018 roku, 8 uczniów z Zespołu Szkół Zawodowych w Brzegu Dolnym podjęło praktyczną naukę zawodu elektryk i operator.

Najlepsi z młodocianych pracowników korzystają z systemu premiowania. W 2018 roku za dobre wyniki na praktykach oraz w szkole, PCC Rokita wynagrodziła kilkunastu młodocianych pracowników, którzy otrzymywali premie kwartalne. Najlepszym uczniom w klasie trzeciej PCC Rokita oferuje dodatkowo gwarancję zatrudnienia. Po zakończeniu praktycznej nauki zawodu, od września 2018 r. współpracę ze Spółką kontynuują kolejni młodociani pracownicy.

#### Wycieczki oraz Dzień Otwarty

Od kilku lat wiosną każdego roku bramy zakładu PCC Rokita otwierają się dla pracowników i ich rodzin oraz emerytów w ramach Dnia Otwartego Grupy PCC. W trakcie wycieczki autokarowej po terenie parku przemysłowego prezentowane są poszczególne instalacje oraz najnowsze

inwestycje Grupy. Jest to wspaniała okazja, zwłaszcza dla emerytowanych pracowników, aby porównać dzisiejszy obraz zakładu z tym, który zachował się w ich wspomnieniach. Najmłodszy uczestnicy wydarzenia mogą zajrzeć do budynku Zakładowej Służby Ratowniczej, przymierzyć hełm strażacki, zgasić kontrolowany pożar czy sprawdzić swoje umiejętności w specjalnej klatce treningowej oraz na siłowni. Jedną z najpopularniejszych atrakcji jest możliwość pobawienia się w gęstej pianie gaśniczej czy też skorzystania z przejażdżki zakładowymi wozami bojowymi.

Kolejnym wydarzeniem organizowanym przez Zarząd PCC Rokita, skierowanym do pracowników oraz ich rodzin, jest piknik rodzinny z okazji Dnia Chemika. Jest to wspaniała okazja, aby spędzić cały dzień na wspólnej integracji nie tylko rodzinnej czy pracowniczej, ale również sąsiedzkiej. Do dyspozycji dzieci i dorosłych jest mnóstwo atrakcji oraz smaczny catering.

W ramach akcji „Poznaj naszą firmę i specyfikę pracy chemika” w 2018 roku teren PCC Rokita odwiedziło prawie 400 uczniów ze szkół podstawowych, gimnazjalnych i uczelni wyższych, w tym uczestnicy kół naukowych (Politechnika Wrocławska, Uniwersytet Wrocławski, Wyższa Szkoła Oficerska Wojsk Lądowych) zlokalizowanych na terenie pobliskich powiatów. Uczniowie i studenci mieli możliwość poznania instalacji chemicznych na wydziałach produkcyjnych oraz technologii i narzędzi pracy stosowanych w laboratoriach analitycznych.

Do działań PCC Rokity skierowanych do najmłodszych należą np. instruktaże promujące właściwe postępowania w sytuacji zagrożenia życia lub zdrowia. Ratownicy z Zakładowej Służby Ratowniczej regularnie odwiedzają lokalne szkoły, aby dzieci i młodzież miały możliwość zapoznania się z prawidłowym postępowaniem w przypadku udzielania pierwszej pomocy poszkodowanym w wypadkach, co cieszy się ogromnym zainteresowaniem.

#### **Klasy Patronackie**

W ramach dwóch projektów: „Klasa patronacka w zawodzie technika mechatronika” oraz „Chemiczno-biologiczne partnerstwo edukacyjne”, Spółka objęła patronatem uczniów klas o profilu mechatronika w Technikum nr 1 im. T. Kościuszki w Wołowie oraz klasy o profilu matematyczno-przyrodniczym w Liceum Ogólnokształcącym im. KEN w ZSZ w Brzegu Dolnym, oferując stypendia, praktyki oraz docelowe zatrudnienie dla absolwentów. Dzięki wspólnym działaniom promocyjnym kolejnych kilkunastu uczniów podjęto naukę w obu klasach we wrześniu 2018 r. Uczniowie Technikum nr 1 T. Kościuszki w Wołowie uczestniczyli w miesięcznych praktykach na terenie naszej firmy. Na praktykach poszerzono teoretyczną wiedzę o praktyczne umiejętności z zakresu elektryki, automatyki i mechaniki. Celem współpracy z klasami patronackimi jest zwiększenie poziomu umiejętności w zakresie przedmiotów przyrodniczych i ścisłych oraz rozwijanie u uczniów umiejętności zastosowania zdobytej wiedzy w praktyce.

#### **Współpraca z uczelniami**

PCC Rokita, oprócz współpracy z lokalnym szkolnictwem podstawowym i średnim, współpracuje z uczelniami wyższymi w obszarze edukacji, staży i praktyk studenckich.

W ramach programu stypendialnego PCC Rokita oferuje roczne stypendia dla studentów z Wydziału Chemicznego Politechniki Wrocławskiej oraz Śląskiej, Wydziału Elektrycznego i Mechaniczno-Energetycznego Politechniki Wrocławskiej. We wrześniu 2018 r. w ramach programu stypendialnego 8 nowych stypendystów rozpoczęło realizację prac magisterskich w działach badawczo – rozwojowych i technicznych w Spółce.

Dwa kolejne programy skierowane do studentów ze wszystkich uczelni, to praktyki letnie oraz staże w oparciu o umowy o pracę. W 2018 roku, podczas praktyk letnich współpracę podjęło 34 studentów w Spółce oraz 70 w Grupie PCC Rokita. Natomiast w ramach programu stażowego dla absolwentów, w 2017 r. roczne staże w działach handlowych oraz technologicznych PCC Rokity rozpoczęło 6 stażystów.

PCC Rokita aktywnie współpracuje z organizacjami studenckimi, m.in. ze studencką organizacją 'BEST', z którą co roku prowadzi merytoryczne warsztaty dla studentów w ramach wydarzenia „Case Week”.

W roku 2018 z okazji otrzymania przez PCC Rokita tytułu Ambasadora Polskiej Chemii nasi pracownicy odwiedzili kilkanaście uczelni w całej Polsce i przeprowadzili merytoryczne wykłady dla Studentów. Nasi pracownicy byli w Krakowie, Rzeszowie, Lublinie, Warszawie, Gdańsku, Szczecinie, Łodzi, Wrocławiu, Opolu, Gliwicach, Katowicach i Krakowie. Każde ze spotkań składało się z dwóch części: spotkania z działem HR, podczas którego studenci wypełniali specjalnie przygotowany dla nich test kompetencyjny, a także spotkania z pracownikami działów R&D i technologami Grupy PCC, podczas których studenci mogli zapoznać się z zagadnieniami merytorycznymi oraz specyfiką stanowisk, na których zatrudniani są nasi pracownicy.

Od pięciu lat w PCC Rokita organizowane są 'Dni Otwarte' dla studentów, w ramach których prowadzimy wykłady merytoryczne oraz wycieczki po naszych wydziałach produkcyjnych, laboratoriach oraz działach badawczo – rozwojowych. W 2018 roku, w wydarzeniu wzięło udział około 200 studentów – z Wrocławia, Krakowa, Rzeszowa, Opola i Katowic.

#### **Relacje Inwestorskie**

PCC Rokita prowadzi otwartą politykę informacyjną i utrzymuje ścisłe relacje z inwestorami. Szczególną wagę Spółka przykłada do relacji z inwestorami indywidualnymi.

Spółka organizuje cyklicznie spotkania z inwestorami w swojej siedzibie. Doroczny Dzień Inwestora daje możliwość zetknięcia się z przedsiębiorstwem, w które inwestują oraz spotkania się z kadrą zarządzającą. Inwestorzy mają również okazję poznać, jak funkcjonują jednostki produkcyjne znajdujące się na terenie parku przemysłowego Grupy PCC w Brzegu Dolnym.

W 2017 roku miało miejsce już piąte z kolei spotkanie z Inwestorami. Spotkanie to odbyło się przy historycznie rekordowo wysokiej frekwencji oraz w wyjątkowej scenarii. Ponad 200 gości z całego kraju zostało podjętych przez organizatorów w budynku hali, gdzie na co dzień spółki prowadzą regularną działalność. Industrialny charakter miejsca spotkania idealnie komponował się z prezentacją Zarządu podczas której zgromadzeni goście usłyszeli o tym, czym spółki się zajmują, o postępie w realizowanych inwestycjach oraz o bieżącej sytuacji finansowej spółek.

W ramach prowadzonej komunikacji z Inwestorami, zespół Relacji Inwestorskich prowadzi portal – [www.PCCInwestor.pl](http://www.PCCInwestor.pl). Jest to serwis o charakterze informacyjno-edukacyjnym, wprowadzający w świat inwestycji kapitałowych. Inwestor znajdzie tu pełen serwis Relacji Inwestorskich Spółek z Grupy PCC, w tym PCC Rokita. Portal zawiera najnowsze informacje na temat emisji, jak i prezentacje wyników, produktowe oraz roczne w przejrzystym i funkcjonalnym układzie.

#### **Działalność charytatywna i sponsoringowa**

W ramach społecznej odpowiedzialności biznesu PCC Rokita bardzo intensywnie wspiera społeczność lokalną. W minionym roku zasponsorowano zakup specjalistycznych lamp UV, które zostały przekazane do dyspozycji miejscowej Policji, wsparto wiele akcji charytatywnych przekazano środki na remont budynków sakralnych oraz działalność statutową lokalnych stowarzyszeń.

Spółka wspomaga lokalną działalność kulturalną poprzez pomoc finansową w organizacji koncertów i festynów, pomogła przy organizacji wakacyjnych wyjazdów dla dzieci, niósł pomoc przy organizacji konferencji naukowych uczelni wyższych, oraz została sponsorem cyklu koncertów muzyki poważnej pt. BelleVoci. PCC Rokita rokrocznie wspomaga finansowo także przygotowanie Orszaku Trzech Króli.

PCC Rokita wspiera różnorodne działania o charakterze charytatywnym. Spółka pomogła w zbiórkach pieniędzy na potrzebujące dzieci, wsparto pracowników znajdujących się w trudnych momentach życia, przekazywano środki na leczenie mieszkańców naszego powiatu, pomoc przy organizacji charytatywnego biegu mikołajkowego oraz na przebudowę lokalnej placówki opiekuńczej czy pomoc w organizacji kolonii dla dzieci z ubogich rodzin.

Spółka rozumie, jak ważna jest pomoc niesiona najmłodszym członkom naszego społeczeństwa. Z tego względu PCC Rokita od wielu lat wspomaga dwa okoliczne domy dziecka. Spółka cyklicznie angażuje się w akcje dla dzieci, w tym promujące bezpieczeństwo jak „Prewencja, ale inaczej”. W odpowiedzi na potrzeby zatrudnionych, Spółka organizuje co roku piknik, na który zaprasza wszystkich pracowników wraz z ich rodzinami. Kolejnym cyklicznym wydarzeniem jest Bal Jubilat, podczas którego pracownicy z najdłuższymi stażami w firmie odbierają nagrody i odznaczenia z rąk Zarządu.

### **14.6.8. Pozostałe kwestie społeczne i rynkowe**

Grupa buduje relacje z dostawcami oparte na wzajemnej rzetelności oraz mające na celu bezpieczeństwo dostaw.

W 2017 i w 2016 roku nie były prowadzone przez UOKiK postępowania administracyjne przeciwko Spółce oraz Grupie, w związku z czym nie miały miejsca kary finansowe wynikające z zachowań antykonkurencyjnych i antyrynkowych.

### **14.6.9. Ryzyka związane z obszarem społecznym i pracowniczym**

#### **Ryzyko utrata kluczowych pracowników**

Jednym z głównych czynników warunkujących sukces w działalności Spółki 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 PCC Rokita 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.

#### **Ryzyko związane z możliwością wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych**

W Grupie PCC Rokita funkcjonują 4 organizacje związkowe. Z racji przynależności do związków zawodowych około 22% załogi spółek Grupy oraz 26% załogi PCC Rokita, spółki Grupy narażone są na ryzyko wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych i mogą w przyszłości stanąć przed koniecznością prowadzenia długotrwałych negocjacji z organizacjami związkowymi. Innymi możliwymi zakłóceniami działalności spółek Grupy mogą być akcje protestacyjne, strajki czy przerwy w pracy. Ewentualne wystąpienie podobnych okoliczności może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową lub wyniki jej działalności.

Obecnie jedna z organizacji, MOZ ZZIT przy PCC Rokita, jest w sporze z PCC Rokita, Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o., LabAnalytika Sp. z o.o., LabMatic Sp. z o.o. i ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. w związku z odmową realizacji żądań dotyczących podwyżek wynagrodzenia

zasadniczego pracowników. Wyżej wymienieni pracodawcy porozumieli się z pozostałymi organizacjami związkowymi i realizowali podwyżki wynagrodzeń zgodnie z zawartymi porozumieniami z 3 pozostałymi organizacjami związkowymi

#### **Ryzyko związane z następstwami wypadków przy pracy i chorób zawodowych**

W związku z prowadzoną działalnością oraz specyfiką branży, w której działają spółki Grupy PCC Rokita, część pracowników zatrudnionych jest na stanowiskach narażonych na czynniki szkodliwe i uciążliwe. Istnieje ryzyko wystąpienia chorób zawodowych u pracowników, a także szczególne ryzyko wypadków śmiertelnych czy wypadków powodujących trwałą niezdolność do pracy. W Grupie w 2018 r. nie odnotowano wypadków śmiertelnych przy pracy ani nie odnotowano wypadku, którego konsekwencjami byłaby trwała niezdolność do pracy.

W przypadku zwiększenia wymogów związanych z bezpieczeństwem i higieną pracy, w szczególności rozszerzenia katalogu chorób zawodowych, nałożenia dodatkowych obowiązków w zakresie bezpieczeństwa stanowisk pracy, wzrostu liczby wypadków przy pracy lub stwierdzenia wystąpienia chorób zawodowych, mogłaby wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych kosztów. Mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

#### **Ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej**

Działalność produkcyjna PCC Rokita SA i innych spółek produkcyjnych wchodzących w skład Grupy 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 mogą stwarzać zagrożenie dla środowiska naturalnego, zdrowia oraz życia pracowników spółek Grupy, a także mieszkańców pobliskich miejscowości. Zgodnie z przepisami ustawy Prawo ochrony środowiska, spółki Grupy mogą być

zaliczone do zakładów stwarzających zagrożenie wystąpienia poważnej awarii przemysłowej będąc podmiotami o dużym ryzyku wystąpienia tego typu awarii. Zakłócenia procesów produkcyjnych mogą nastąpić w wyniku szeregu zdarzeń niezależnych od spółek, w tym problemów z dostawami surowców i mediów, a także wystąpienia takich zdarzeń jak katastrofy naturalne, strajki czy ataki terrorystyczne.

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 spółek Grupy PCC Rokita. Innym czynnikiem związanym ze specyfiką działalności Grupy w obszarze niebezpiecznych dla środowiska i ludzi substancji chemicznych, który może negatywnie wpływać na sytuację finansową Grupy, jest ryzyko wystąpienia wypadku przy pracy lub chorób zawodowych u pracowników.

W spółkach Grupy funkcjonuje 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 z dnia 4 lipca 2012 r. 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, środowiskiem i energią.

PCC Rokita jako odpowiedzialny podmiot w zakresie bezpieczeństwa pozyskała certyfikat na zgodność z normą OHSAS 18001, która stanowi potwierdzenie zaangażowania Spółki w utrzymywanie i ciągłą poprawę bezpieczeństwa i higieny pracy oraz podnosi standardy pracy wszystkich pracowników Spółki oraz pracowników Spółek zewnętrznych, wykonujących pracę na jej terenie.

## **14.7. Produkt i klient**

### **14.7.1. Troska o klienta i jego satysfakcję**

Ważnym elementem strategii Spółki jest dbałość o klientów, którzy w większości decydują o sukcesie organizacji. Dlatego istotne jest dostosowywanie działań wewnętrznych w taki sposób, aby spełniały warunki otoczenia Spółki, co w efekcie pozwala rozwijać się i utrzymać na rynku w warunkach silnej konkurencji. Sukces rynkowy Spółki zależy w dużej mierze od poziomu zadowolenia klientów nie tylko bezpośrednio po zakupie, ale także w całym okresie użytkowania produktu.

Zrozumienie potrzeb klientów oraz ich oczekiwań jest punktem wyjścia do efektywnej komunikacji, a co za tym idzie zapewnienia najwyższych standardów jakości i bezpieczeństwa wszystkim klientom Spółki.

Spółki Grupy PCC Rokita wytwarzają produkty masowe, często o charakterze specjalistycznym, produkowane często na podstawie indywidualnych potrzeb klientów, w oparciu o szczególne wymagania czy parametry. Grono tych odbiorców obejmuje szereg wiodących międzynarodowych koncernów, a każdego roku do tej grupy dołączają kolejne, prężnie działające międzynarodowe firmy, reprezentujące różne przemysłowe branże.

W celu samodoskonalenia a także w ramach identyfikacji oczekiwań i potrzeb swoich klientów, PCC Rokita prowadzi cykliczne Badanie Zadowolenia Klienta (ang. Customer Satisfaction Index - CSI). Na podstawie informacji zwrotnych zawartych w elektronicznych ankietach, przygotowujemy jest raport, a jego wyniki, opracowane dla każdego kompleksu osobno, stanowią punkt wyjścia do wprowadzania pozytywnych zmian we współpracy



z klientami. Ankieta poddaje ocenie obszary związane m.in. z oceną zgodności dostarczonego produktu ze specyfikacją techniczną, stopnia spełnienia oczekiwań, terminowości dostaw, jakości opakowań, kompletności dokumentacji, szybkości reagowania na zapytania ofertowe, reklamacji, dostępu do informacji technicznych o wyrobie, ogólnego poziomu zadowolenia, jakości obsługi handlowej, poziomu kompetencji pracowników czy jakości proponowanych ofert.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Grupa PCC Rokita, w listopadzie 2015 roku, uruchomiła Portal Produktowy, [www.products.pcc.eu](http://www.products.pcc.eu), który stanowi internetowy katalog produktów dywizji chemicznej. Prezentuje on prawie 1000 produktów i formuacji chemicznych wykorzystywanych jako surowce, dodatki, reagenty lub preparaty gotowe do użycia. Budowa portalu pozwala na identyfikację produktów zarówno poprzez określenie grupy związków, do których przynależą, jak i poprzez indeks branży, w której znajdują zastosowanie, a dzięki filtrom, każdy klient w łatwy sposób wyselekcjonuje produkt odpowiadający jego potrzebom. Bardzo szeroki wachlarz produktów obejmuje surowce i dodatki specjalistyczne wykorzystywane przez producentów różnych branż przemysłowych. Z zasobów portalu korzystają zarówno klienci jak i dostawcy surowców, pracownicy działów R&D oraz specjaliści związani z niemal każdą branżą przemysłową. Klienci zainteresowani branżą chemiczną znajdują tu substancje wykorzystywane m.in. w przemyśle metalurgicznym, energetycznym, budowlanym, meblarskim, spożywczym czy farmaceutycznym, a także stosowane w produkcji kosmetyków i środków higieny osobistej. Portal jest uznawany, przez środowiska branżowe, za jedną z najlepszych i najbardziej przyjaznych wyszukiwarek produktów chemicznych. Obecnie portal dostępny jest w językach polskim, angielskim, niemieckim i rosyjskim.

W ramach utrzymania konstruktywnego dialogu z klientami, dział sprzedaży na bieżąco reaguje na wszelkie uwagi i spostrzeżenia klientów. Kontakt ten odbywa się drogą telefoniczną, za pośrednictwem poczty elektronicznej lub podczas bezpośrednich spotkań organizowanych zarówno w siedzibie naszej firmy, jak i u poszczególnych klientów. Zagadnienia formułowane przez klientów odnoszą się do kilku podstawowych obszarów: jakości produktów, realizowanych inwestycji, aktualnych cen produktów czy reklamacji. Wyjaśnień oraz odpowiedzi udziela m.in. wykwalifikowany zespół ds. sprzedaży oraz marketingu produktowego w formie ustnej podczas spotkań, telefonicznie oraz za pośrednictwem poczty e-mail.

Kierując się troską o klienta oraz mając na celu utrzymanie rzetelnej komunikacji, PCC Rokita wdrożyła do stosowania Politykę Komunikacji Marketingowej, w której zobowiązuje się do dołożenia wszelkich starań, aby zasady i wartości ujęte w polityce były przestrzegane.

Działalność marketingowa Spółki prowadzona jest z poszanowaniem powszechnie obowiązującego prawa, zasad uczciwego obrotu i konkurencji, godności ludzkiej oraz

dobrych obyczajów, a w przypadku reklam dodatkowo została uwzględniona dbałość o interes klienta.

PCC Rokita w swoich działaniach dąży do:

- polepszania reputacji Spółki jako rzetelnego dostawcy i kontrahenta,
- kształtowania pozytywnej oceny działalności Spółki w oparciu o rzetelne i prawdziwe dane poprzez informacje pochodzące od Interesariuszy,
- spójności przekazu marketingowego z przyjętymi zasadami dotyczącymi standardów komunikacji,
- budowania pozytywnych relacji z Interesariuszami, zmierzających do zwiększania ich zaufania względem spółki.

W PCC Rokita ani w spółkach jej Grupy nie odnotowano w 2018 i w 2017 roku przypadków niezgodności z regulacjami i dobrowolnymi kodeksami w obszarze komunikacji marketingowej, w związku z czym nie miały miejsca kary finansowe wynikające z tego tytułu. Nie są również prowadzone przez UOKiK postępowania administracyjne przeciwko PCC Rokita ani żadnej spółce z jej Grupy.

## 14.7.2. Bezpieczeństwo produktów i konsumentów

Produkcja i sprzedaż substancji chemicznych wymaga podejmowania istotnych działań na rzecz ochrony zdrowia klienta. Bezpieczeństwo ludzi i środowiska jest kluczowym aspektem w całym cyklu życia produktu. Informowanie klientów o ryzykach i zasadach użytkowania wyrobów Spółki jest elementarnym działaniem podczas każdorazowej realizacji zamówienia.

Dla wszystkich produktów w PCC Rokita zostały opracowane Karty Charakterystyki. Scenariusze Narażenia jako dodatkowa część Karty Charakterystyki, zostały opracowane dla tych produktów, wobec których taki wymóg stawia Rozporządzenie REACH.

Karta Charakterystyki stanowi źródło informacji o parametrach fizykochemicznych substancji oraz ewentualnych zagrożeniach, jakie może powodować. Dokument podzielony jest na 16 sekcji, w których znajdują się informacje na temat: identyfikacji substancji, danych firmy, identyfikacji zagrożeń, składu substancji, wykazu środków pierwszej pomocy, postępowania w przypadku pożaru oraz niezamierzonej emisji substancji do środowiska, sposobów magazynowania i postępowania z substancją, kontroli narażenia oraz środkach ochrony indywidualnej, właściwościach fizykochemicznych oraz stabilności i reaktywności substancji, toksyczności i ekologiczności, sposobach postępowania z odpadami, transportu, przepisów prawnych i innych.

Tabela 43 Rodzaj informacji o produktach i usługach wymaganych na mocy procedur organizacji

	Tak	Nie
Pochodzenie komponentów produktów	x	
Skład, szczególnie w przypadku substancji, które mogą wywierać wpływ na środowisko lub społeczeństwo	x	
Bezpieczeństwo użytkowania produktów	x	
Odpady produktowe i wpływ na środowisko lub społeczeństwo	x	
Inne:		
– wykaz środków pierwszej pomocy	x	
– toksyczność i ekologiczność produktów	x	
– warunki magazynowania i transportu	x	

### 14.7.3. Oznakowanie produktów

W ramach dbałości o bezpieczeństwo klientów, PCC Rokita przestrzega wszystkich zaleceń wynikających z obowiązującego prawa. Prawidłowe oznakowywanie produktów stanowi istotny element w relacjach z klientami.

Elementem prawidłowego oznakowywania produktów są etykiety, na których Spółka podaje podstawowe informacje dotyczące nazwy produktu, nazwy producenta i danych adresowych oraz informacji o masie produktu. Dodatkowo na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1272/2008 z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie klasyfikacji, oznakowania i pakowania substancji i mieszanin, na opakowaniach znajdują się:

- informacje o nazwie substancji wraz z numerem identyfikacyjnym;
- piktogramy określające lub wskazujące rodzaj zagrożenia;
- zwroty wskazujące rodzaj zagrożenia;
- zwroty wskazujące środki ostrożności.

### 14.7.4. Ochrona prywatności

PCC Rokita SA wdrożyła szereg uregulowań wewnętrznych związanych z ochroną danych osobowych pracowników, klientów i inwestorów. Istotny element pełni tutaj Polityka Bezpieczeństwa Informacji, której nadrzędnym celem jest zapewnienie ochrony danych osobowych. Wdrożone procedury organizacyjne zapewniają ochronę adekwatną do zagrożeń oraz sposobów bezpiecznego przetwarzania danych osobowych, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Nadzór nad realizacją wytycznych sprawuje powołany na mocy Uchwały Zarządu,

Administrator Bezpieczeństwa Informacji (ABI), którego zakres obowiązków reguluje przywołana wcześniej Polityka Bezpieczeństwa Informacji.

Nie zidentyfikowano żadnych uzasadnionych skarg, dotyczących naruszenia prywatności i utraty danych naszych pracowników i klientów.

Nie było prowadzonych postępowań administracyjnych przeciwko Spółce dotyczących nieprawidłowości w zakresie zapewnienia prywatności.

Nie nałożono żadnych kar finansowych za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z ochroną danych osobowych.

### 14.7.5. Łańcuch dostaw

Wykonawcy oraz podwykonawcy Spółki zobowiązani są do zapoznania się z obowiązującymi wewnątrz zarządzeniami oraz procedurami w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy i ppoż., a także do ich przestrzegania. Każdy wykonawca przed przystąpieniem do prac zobligowany jest do zgłoszenia oraz skierowania swoich pracowników, a także podwykonawców na szkolenie wstępne ogólne w zakresie BHP i ppoż. Posiadanie aktualnych badań lekarskich, stwierdzających brak przeciwwskazań do pracy na zajmowanym stanowisku, jest warunkiem dopuszczenia do prac na terenie spółek Grupy PCC Rokita. Bezpośredni nadzór nad pracownikami podwykonawców, z ramienia PCC Rokita, sprawuje Koordynator prac.

Procedura, dotycząca tworzenia zgłoszeń zapotrzebowania w Spółce, określa szczegółowe zasady zakupów technicznych i usług, które realizowane są w systemie SAP. Takie zgłoszenie zostanie przyjęte tylko wtedy, gdy będzie zawierało wyczerpujące informacje pozwalające na rozpoczęcie działań w celu sprawdzenia ofert i dokonania zakupu. Dodatkowym dokumentem, uszczegóławiającym procedurę zakupów technicznych i usług jest procedura dotycząca postępowania w zakresie zakupów z dofinansowaniem.

Wszystkie umowy zawierane przez Spółkę z kontrahentami, zawierają zapisy dotyczące obowiązku przestrzegania zasad bezpieczeństwa i higieny pracy. Natomiast każdy z kontrahentów wykonujący prace na rzecz Spółki, zobowiązany jest do przestrzegania wewnętrznych regulacji w tym zakresie. W przypadku nieprzestrzegania obowiązujących wytycznych i przepisów, kontrahent musi liczyć się z podjęciem decyzji o ukaraniu karą grzywny lub inną dopuszczoną formą kary.

Dostawy surowców realizowane są w gestii transportowej własnej Spółki i/lub dostawców. Transport odbywa się z wykorzystaniem różnych gałęzi transportu, tj. transportem kolejowym (w wagonach własnych i dostawców), transportem drogowym (cysterny, plandeki), transportem intermodalnym (kontenery, tankkontenery). Podobny schemat organizacji transportu, realizowany jest w procesie wysyłania produktów do klientów. Bardzo często stosowany

jest również transport kombinowany, drogowo-kolejowy, do którego wykorzystywane są kontenery-cysterny, a w przypadku morskiej gałęzi transportu, cysterny przenośne. Pozwala to na dotarcie do szerszego grona odbiorców. Dzisiejsza rzeczywistość wymusza takie działanie, które nie ogranicza się do transportowania materiałów w miejsca, gdzie można dotrzeć transportem drogowym bądź kolejowym. Transport morski jest wykorzystywany do transportowania kontenerów w najdalsze zakątki świata. Dzięki temu Spółka może dostarczać towar na inne kontynenty w ilościach wymaganych przez klientów. Dodatkowo wykorzystywany jest transport lotniczy, który pozwala na szybsze dotarcie do określonego grona odbiorców na całym świecie, minimalizując czas dostawy. Jednakże korzystając z tego środka transportu należy liczyć się z ograniczeniami w zakresie ilości transportowanego towaru w porównaniu z pozostałymi gałęziami transportu.

Realizacja zleceń w transporcie drogowym, odbywa się w dużej mierze przy wykorzystaniu zasobów spółki z Grupy PCC Rokita tj. PCC Autochem. Jest to jedna z pierwszych w Polsce firm, przewożąca materiały niebezpieczne w ruchu krajowym i międzynarodowym, która w roku 2000 uzyskała certyfikat EN ISO 9002, obecnie przekształcony zgodnie z normą w certyfikat EN ISO 9001:2015. Spółka PCC Autochem, od 2007 roku, należy do Polskiego Stowarzyszenia Myjni Cystern, którego celem jest wprowadzenie norm europejskich do standardów pracy, podniesienie jakości usług, zwiększenie bezpieczeństwa oraz ochrona środowiska naturalnego. Usługi świadczone przez spółkę PCC Autochem podlegają kontroli jakości przeprowadzanej zarówno wewnątrz firmy jak i przez niezależne jednostki certyfikujące.

W zakresie transportu intermodalnego PCC Rokita współpracuje z jedną ze spółek z Grupy PCC, spółką PCC Intermodal. Od 2008 roku do transportu morskiego towarów neutralnych wykorzystuje ona flexitanki, zwiększające pojemność kontenera 20' z 16 ton płynnego produktu do 23 ton. Posiada również flotę ponad 300 wagonów kolejowych, w skład której wchodzi głównie cysterny, platformy oraz wagony do przewozu materiałów sypkich, nie wrażliwych na warunki atmosferyczne. W cysternach tych przewożone są głównie produkty, takie jak chlor, tlen sodowy, chlorobenzen, podchloryn, benzen, kwas spożywczy/techniczny, alkilobenzen, kwas siarkowy czy dwuchloropropan.

Niektóre materiały niebezpieczne są przewożone transportem kolejowym ze względu na zminimalizowanie potencjalnego zagrożenia. Zwiększa to bezpieczeństwo transportu materiałów niebezpiecznych.

W spółkach Grupy PCC Rokita większość wykorzystywanych i wytwarzanych produktów, ze względu na stwarzane zagrożenia dla zdrowia, bezpieczeństwa, mienia lub środowiska jest towarami niebezpiecznymi, a ich przewóz jest realizowany zgodnie z przepisami i warunkami określonymi dla poszczególnych rodzajów transportu (ADR, RID, IMDG, IATA). W celu zapewnienia bezpieczeństwa przy przewozie towarów niebezpiecznych, spółki stosują odpowiednie środki minimalizujące możliwość wystąpienia

zagrożeń przy ich przemieszczaniu, tj.: nadzór i kontrole nad przewozem oraz czynnościami przeładunkowymi, stały monitoring miejsc przeładunkowych czy patrole jednostek dbających o bezpieczeństwo. Kierowcy dostarczający lub odbierający towary niebezpieczne zobowiązani są do posiadania uprawnień do przewozu materiałów niebezpiecznych (świadczenie przeszkolenia kierowców ADR), a przed wjazdem na teren zakładu są zobowiązani do założenia odzieży i obuwia ochronnego oraz posiadania innych środków ochrony indywidualnej, odpowiednich do zagrożenia stwarzanego przez przewożony towar. Natomiast na punktach załadunkowych lub rozładunkowych, zobligowani są do stosowania dodatkowych środków ochrony indywidualnej, zgodnie z oznakowaniem, np.: ochrona głowy, oczu, rąk. Punkty załadunkowe i rozładunkowe w zakresie infrastruktury, bezpieczeństwa czy ochrony środowiska, spełniają najwyższe normy i standardy europejskie oraz światowe.

W trosce o bezpieczeństwo ludzi, mienia, środowisko naturalne oraz realizując inicjatywę Polskiej Grupy Bezpieczeństwa Chemicznego (działającej przy Polskiej Izbie Przemysłu Chemicznego), producenci zrzeszeni w tej organizacji (m.in. PCC Rokita SA), powołali System Pomocy w Transporcie Materiałów Niebezpiecznych (SPOT). Jest to system informacyjny oraz świadczenia pomocy technicznej w przypadku wystąpienia awarii i/lub wypadku podczas transportu materiałów niebezpiecznych, poprzez wsparcie działań operacyjnych Państwowej Straży Pożarnej i innych służb ratowniczych na terenie kraju. Spółka za pośrednictwem swojej służby ratowniczej oraz wykwalifikowanych ekspertów jest w stanie świadczyć szybką i fachową pomoc przy awariach i/lub wypadkach z udziałem produktów chemicznych w trzech stopniach pomocy: doradztwo przez telefon, doradztwo na miejscu awarii i/lub wypadku, świadczenie pomocy technicznej w miejscu awarii i/lub wypadku. SPOT, wiąże się z zasadami programu Odpowiedzialność i Troska (Responsible Care) i jest świadectwem powagi, z jaką przemysł chemiczny traktuje swoją odpowiedzialność za bezpieczeństwo, zdrowie i ochronę środowiska, a także jest bezpośrednim dowodem na to, że odpowiedzialność za wyprodukowane produkty chemiczne nie kończy się na bramach tych zakładów. Stanowiska dyspozytorów zakładów oraz stanowiska kierowania Zakładowych Straży Pożarnych i Zakładowych Służb Ratowniczych są czynne przez całą dobę i w sprawach SPOT osiągalne pod numerami telefonów alarmowych. Wszystkie zrzeszone w SPOT jednostki wyposażone są w kompleksową łączność elektroniczną oraz posiadają specjalistyczny sprzęt do konkretnych wąskich zastosowań.

System SPOT dysponuje odpowiednim potencjałem technicznym i ludzkim, który pozwala na likwidowanie wszelkiego typu nieszczelności w instalacjach przemysłu chemicznego. W trakcie działalności System SPOT systematycznie rozwija się w celu lepszego świadczenia pomocy przy zdarzeniach awaryjnych.

## 14.7.6. Ryzyka związane z obszarem Produkt i klient

### Ryzyko utraty zaufania klientów

Działalność Grupy PCC Rokita wymaga dużej dokładności oraz niezawodności wytwarzanych produktów, jakość oferowanych przez spółki Grupy produktów jest bowiem niezwykle istotna dla klientów. Użycie przez klienta produktu o innych parametrach niż zatwierdzone w specyfikacji lub karcie wymagań klienta, może spowodować straty produkcyjne, finansowe a także generować problemy związane z jakością gotowej formulacji. W skutek tego powstaje ryzyko utraty zaufania odbiorców. Spółki Grupy pomimo funkcjonującego systemu kontroli jakości i obowiązujących procedur dotyczących postępowania z wyrobami niezgodnymi, nie są w stanie wykluczyć powstania wadliwej partii produktów z przyczyn wynikających z błędu ludzkiego, nieprecyzyjnego działania posiadanych urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcji lub użycia surowca odbiegającego od norm.

### Ryzyko związane z reformą przepisów dotyczących przetwarzania danych osobowych

Spółka oraz spółki z Grupy Kapitałowej od dnia 25 maja 2018 roku, jako podmioty przetwarzające dane osobowe, podlegają regulacjom wynikającym z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie

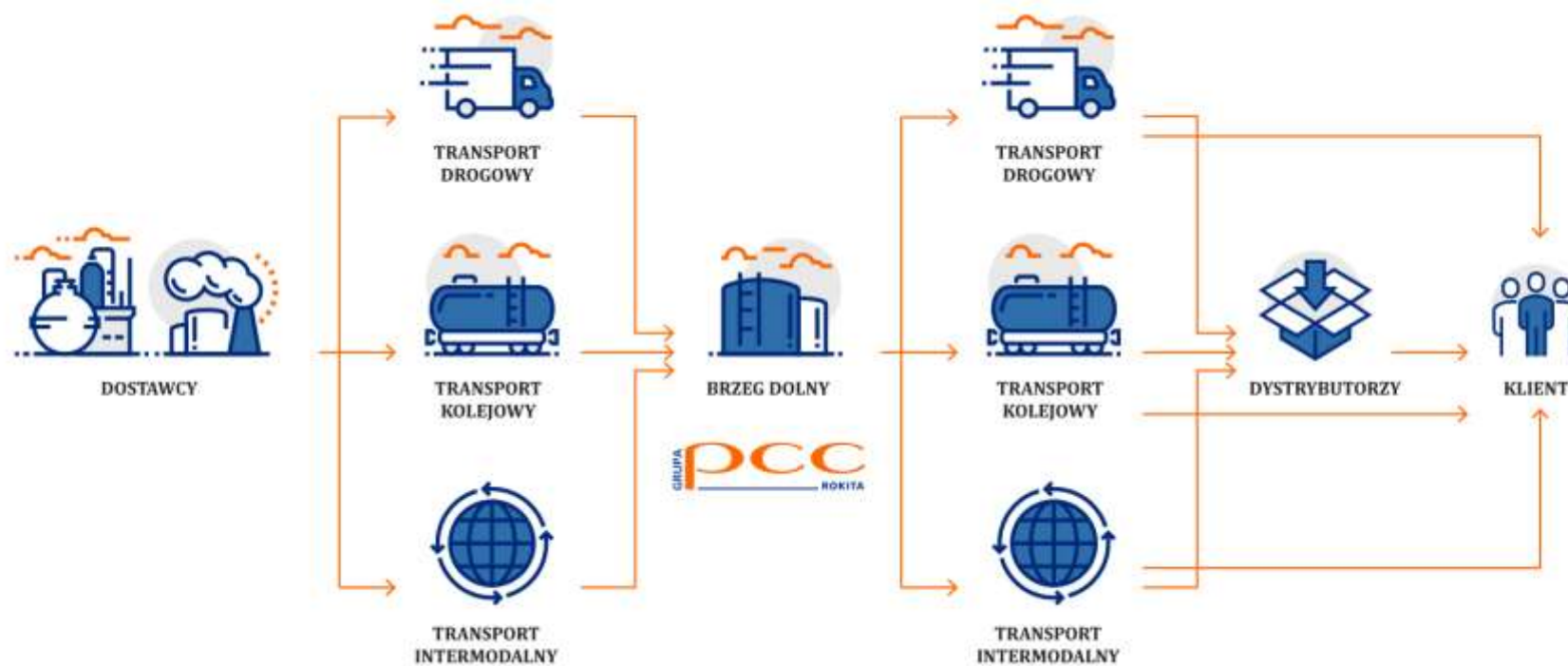
swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (dalej: „RODO”).

RODO wprowadza podwyższone standardy w zakresie obowiązków administratorów danych osobowych oraz podmiotów przetwarzających dane osobowe w imieniu administratorów, jak również wprowadza możliwość nakładania na administratorów danych osobowych oraz podmioty je przetwarzające administracyjnych kar pieniężnych (w niektórych przypadkach naruszeń w wysokości w wysokości do 20 000 000,00 EUR albo w wysokości do 4% całkowitego rocznego światowego obrotu z poprzedniego roku), jak również nałożenia czasowego lub całkowitego zakazu przetwarzania danych osobowych.

Ponadto materializacja niniejszego ryzyka (potencjalne naruszenie regulacji dotyczących ochrony danych osobowych) może wiązać się z wystąpieniem z roszczeniami wobec Spółki lub Spółek z Grupy PCC Rokita przez osoby, których dane dotyczą lub też z utratą wizerunku / reputacji i zaufania klientów.

Spółka oraz spółki z Grupy PCC Rokita przeprowadziły szereg działań zmierzających do dostosowania swojej działalności do wymogów wynikających z RODO, jednak nie można całkowicie wykluczyć sytuacji, że w przypadku naruszenia przepisów RODO, Spółka albo spółki z Grupy PCC Rokita mogą być narażone na obowiązek zapłaty administracyjnych kar pieniężnych.

Rysunek 7 Schemat łańcucha dostaw Grupy



## 14.8. Przeciwdziałanie korupcji

W 2017 roku PCC Rokita wprowadziła Politykę przeciwdziałania nadużyciom. Wspiera ona dążenie organizacji do skutecznej ochrony reputacji i aktywów PCC Rokita oraz konsekwentnego zwiększania wartości Spółki. Pozostaje również w zgodności z zasadami określonymi w Kodeksie Postępowania w Grupie PCC Rokita.

Nadużycie należy rozumieć jako celowe działanie lub zaniechanie działania, stanowiące złamanie przepisów prawa lub zasad obowiązujących w PCC Rokita, w wyniku którego dopuszczająca się go osoba odnosi nieuprawnione korzyści lub którego rezultatem są nieuzasadnione straty ponoszone przez firmę. Korzyści oraz straty mogą mieć charakter finansowy, materialny lub niematerialny. Nadużyciem są wszelkie formy zachowań korupcyjnych. Polityka ma zastosowanie do wszelkich przypadków nadużyć, jak również sytuacji, w których istnieje podejrzenie zaistnienia nadużycia.

Odpowiedzialność za budowę środowiska pracy wolnego od jakichkolwiek przejawów nadużyć, wykrywanie i zapobieganie nadużyciom oraz minimalizację ich negatywnych skutków leży po stronie kierownictwa PCC Rokita. Każdy kierownik komórki organizacyjnej, powinien być szczególnie uwrażliwiony i czujny wobec wszelkich przejawów nieprawidłowości, występowania nietypowych zdarzeń i łamania przyjętych zasad postępowania w obszarze, za który odpowiada.

W przypadku uzasadnionych podejrzeń dotyczących zaistnienia nadużycia lub zajścia zdarzeń o charakterze nadużycia, związanych z działalnością PCC Rokita, każdy pracownik ma obowiązek bezzwłocznego zgłaszania podejrzeń bezpośrednio lub za pośrednictwem swojego przełożonego.

Spółka dopuszcza zgłaszanie informacji w sposób anonimowy, a pracownicy dokonujący zgłoszenia w dobrej wierze, są chronieni przed wszelkimi formami działań odwetowych. Poza spotkaniem bezpośrednim zarówno wewnątrz, jak i zewnętrzni interesariusze PCC Rokita, mają możliwość bezpiecznego i skutecznego poinformowania o przypadkach nadużyć poprzez skierowanie pisma na adres Biura Zarządu Spółki bądź poprzez przekazanie informacji Członkom Zarządu lub Członkom Rady Nadzorczej PCC Rokita.

W przypadku podejrzenia wystąpienia nadużycia, bezzwłocznie podejmowane są działania ukierunkowane na zgromadzenie informacji umożliwiających ustalenie, czy faktycznie doszło do nadużycia oraz przeprowadzenie postępowania wyjaśniającego w celu dokonania prawidłowej kwalifikacji danego zdarzenia.

W wypadku potwierdzenia wystąpienia nadużycia, następuje podjęcie stosownych działań, w tym zainicjowanie działań dyscyplinarnych, a także zabezpieczających przed wystąpieniem podobnych przypadków w przyszłości, a w razie potrzeby zawiadomienie

odpowiednich organów oraz wystąpienie na drogę sądową przeciwko sprawcy nadużycia w celu naprawienia szkody poniesionej przez Spółkę.

Jednym z narzędzi stosowanych przez PCC Rokita, które zapewnia transparentność i bezpieczeństwo procesów zakupowych w zakresie technicznym i usługowym, a także w znaczny sposób przeciwdziała korupcji, jest platforma zakupowa. Jest to kompleksowe narzędzie wspierające procesy wewnętrzne firm.

Dodatkowo, na zwiększenie poziomu przejrzystości wpływają takie czynniki jak:

- standaryzacja i unifikacja procesu zakupowego, pozwalająca na kontrolę wewnętrzną przebiegu poszczególnych działań zakupowych;
- automatyzacja i elektroniczna prowadzenia projektów zakupowych np. poprzez wykorzystanie odpowiednich algorytmów eliminujących czynnik ludzki przy ocenie złożonych ofert;
- kontrola i zarządzanie dostawcami, w tym procesowa weryfikacja każdego dostawcy;
- zapewnienie dostępu do szerokiej grupy dostawców obecnej w supplier cloud;
- dostęp do historii procesu zakupowego (rejestracja wszystkich zdarzeń z procesu);
- archiwizacja wszystkich dokumentów, udostępniana do wglądu osobom uprawnionym.

W 2018 i w 2017 roku w PCC Rokita ani w Grupie nie odnotowano przypadków zachowań noszących znamiona korupcji ani potwierdzonych przypadków korupcji.

## 15. Załączniki

### 15.1. Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień 31 grudnia 2018 r.

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu Wspólników	Działalność
1	<b>PCC Rokita SA</b>	Brzeg Dolny	19.853.300	19.853.300 akcji	1 PLN za akcję		84,16% PCC SE; 15,84% pozostali akcjonariusze:	-----	produkcja i handel wyrobami chemicznymi
2	<b>PCC PU Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	20.000.000	400.000 udziałów	50 PLN za udział	100%	-----	100%	spółka powołana w celu przeprowadzenia inwestycji w instalację polioli poliestrowych i cukrowych oraz systemów poliuretanowych w Brzegu Dolnym, następnie produkcja tych wyrobów
3	<b>PCC Prodex Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych, spółka opracowuje również systemy poliuretanowe o specjalnych właściwościach i przeznaczeniu
4	<b>PCC Apakor Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	4.819.950	96.399 udziałów	50 PLN za 1 udział	99,59%	0,41% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	99,59%	wytwarzanie, naprawy i modernizacje aparatury przemysłowej; świadczenie usług w zakresie kompleksowego wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego
5	<b>PCC Autochem Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	4.398.500	8.797 udziałów	500 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego
6	<b>Ekologistyka Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	29.567.000	59.134 udziały	500 PLN za 1 udział	99,998%	0,002% – CWB „Partner” Sp. o. o.	99,998%	gospodarowanie odpadami przemysłowymi
7	<b>Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	1.330.420	1.547 udziałów	860 PLN za 1 udział	99,94%	0,06% – CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,94%	świadczenie usług w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, w tym prac mechanicznych, automatyki i opomiarowania przemysłowego, elektryki, nadzoru technicznego oraz doradztwa technicznego

## GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Załączniki

136

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu Wspólników	Działalność
8	<b>PCC Packaging Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	2.750.000	2.750 udziałów	1.000 PLN za udział	100%	-----	100%	spółka powołana w celu produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na potrzeby chemii gospodarczej
10	<b>Elpis Sp. z o.o. **</b>	Brzeg Dolny	11.005.000	220.100 udziałów	50 PLN za udział	50%	50% PCC EXOL S.A.	50%	realizacja potencjalnej inwestycji produkcji oksyalkilatów w Malezji
11	<b>IRPC Polyol Co. Ltd. **</b>	Bangkok	300.000.000 THB	3.000.000 udziałów	100 THB za 1 udział	50%	50% pozostali udziałowcy	50%	produkcja polioli i systemów poliuretanowych oraz ich sprzedaż na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Chin i Indii
13	<b>Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. *</b>	Brzeg Dolny	100.000,00	40 udziałów	2.500 PLN za 1 udział	97,5%	2,5% LabMatic Sp. z o. o.	97,5%	outsourcing funkcji finansowo-kadrowych oraz consulting finansowy i doradztwo personalne
14	<b>Chemi-Plan S.A. *</b>	Brzeg Dolny	100.000	1.000 akcji	100 PLN za 1 akcję	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
15	<b>LabAnalityka Sp. z o.o. *</b>	Brzeg Dolny	650.300	929 udziałów	700 PLN za 1 udział	99,89%	0,11% - CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,89%	świadczenie kompleksowych usług w zakresie badań substancji chemicznych
16	<b>distripark.com Sp. z o.o.*</b>	Brzeg Dolny	2.450.000	49.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	51,02%	48,98% PCC SE	51,02%	projekt internetowy o charakterze start-up, spółka specjalizuje się w sprzedaży internetowej szerokiej gamy surowców i wyrobów wykorzystywanych w licznych branżach przemysłu
17	<b>ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	5.292.000	5.292 udziały	1.000 PLN za 1 udział	99,98%	0,02% CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,98%	zarządzania strefą przemysłową GK PCC Rokita, w tym wynajem, dzierżawa oraz sprzedaż nieruchomości i majątku ruchomego, nadzorowanie prac gospodarczych i remontowych, sprzedaż paliw, nadzór nad flotą samochodów osobowych
18	<b>New Better Industry Sp. z o.o. *</b>	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
19	<b>PCC ABC Sp. z o.o. *</b>	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
20	<b>Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. *</b>	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	85,8%	14,2% - pozostali udziałowcy osoby fizyczne	85,8%	spółka nie prowadzi działalności
21	<b>Chemia-Serwis Sp. z o.o.*</b>	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za udział	100%	-----	100%	działalność usługowa na rzecz PCC Rokita SA w zakresie prac gospodarczych na terenie PCC Rokita



Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu wspólników	Działalność
22	<b>Chemia-Profex Sp. z o.o.*</b>	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za udział	-----	99% Chemia-Serwis Sp. z o.o. 1% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	działalności w zakresie pośrednictwa zatrudnienia
23	<b>LocoChem Sp. z o.o.*</b>	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za udział	-----	90% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 10% CWB „Partner” Sp. z o.o.	-----	usługi remontowe i nadzory budowlane
24	<b>Fate Sp. z o.o. *</b>	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
25	<b>Gaia Sp. z o.o. *</b>	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za udział	100%	-----	-----	spółka nie prowadzi działalności
26	<b>Hebe Sp. z o.o. *</b>	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
27	<b>Pack4Chem Sp. z o.o.*</b>	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.	-----	wynajem powierzchni gospodarczych
28	<b>Aqua Łososiovice Sp. z o.o.</b>	Brzeg Dolny	1.255.000	25.100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody
29	<b>Valcea Chemicals S.R.L. w likwidacji*</b>	Rumunia	46 600 RON	4.660 udziałów	10 RON za 1 udział	-----	98,50% Hebe Sp. z o.o. 1,50% Fate Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
30	<b>LogoPort Sp. z o.o.*</b>	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% CWB „Partner” Sp. z o.o.	-----	usługa logistyczna (magazynowanie, transport wewnętrzny)
31	<b>Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska „Gekon” SA w likwidacji *</b>	Brzeg Dolny	100.000	1.000 akcji	100 PLN za akcję	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
32	<b>BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji *</b>	Brzeg Dolny	1.004.000	2.008 udziałów	500 PLN za 1 udział	99,95%	0,05% - CWB „Partner” Sp. z o.o.	99,95%	spółka nie prowadzi działalności
32	<b>PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn.Bhd.</b>	Malezja	9.000.002 MYR	9.000.002 udziały	1 MYR za 1 udział	-----	100% Elpis Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności

\* jednostki wyłączone z konsolidacji

\*\* jednostki konsolidowane metodą praw własności

Grupa Kapitałowa PCC Rokita, w oparciu o uregulowania MSR 8, w szczególności pkt 8, który zezwala na odstępnie od zasad zawartych w MSSF oraz ze względu na nieistotność, odstąpiła od konsolidacji niektórych spółek zależnych.

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem PCC Rokita oraz Grupą Kapitałową PCC Rokita.

## 15.2. Zmiany w organizacji Grupy w 2018 roku

Dnia 31.12.2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Aqua Łososiowice Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 5 tys. zł o kwotę 1,25 mln zł, czyli do kwoty 1,255 mln zł. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki objęta PCC Rokita i pokryta je wkładem niepieniężnym – aportem w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą stanowi komórka organizacyjna WSP – Woda Pitna (jednostka wyodrębniona z Zakładu Wodno-Kanalizacyjnego PCC Rokita SA). Dnia 15.02.2018 r. nastąpiła rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego spółki Aqua Łososiowice Sp. z o.o.

W dniu 8 marca 2018 r. nastąpiło nabycie przez spółkę Elpis Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej: „Elpis”), podmiot zależny od PCC Rokita i PCC EXOL, 100% udziałów spółki PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn. Bhd. z siedzibą w Malezji, które będą uprawniały do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

W dniu 28.03.2018 r. nastąpiła sprzedaż przez PCC Rokita wszystkich udziałów w spółce PCC Therm Sp. z o.o. (24 000 udziałów) na rzecz PCC Insulations GmbH z siedzibą w Duisburgu (Niemcy). Wynik na sprzedaży udziałów w Grupie wyniósł 3, 78 mln zł i jest prezentowany w pozycji pozostałych przychodów, kosztów operacyjnych.

W dniu 30.04.2018 r. nastąpiło nabycie przez PCC Rokita od IRPC Public Co. Ltd. w Bangkoku kolejnych 750 tys. udziałów spółki IRPC Polyol, co daje 25% liczby udziałów spółki IRPC Polyol, które będą uprawniały do 25% głosów na zgromadzeniu wspólników. Po nabyciu kolejnych udziałów PCC Rokita posiada 1,5 mln udziałów spółki IRPC Polyol, co stanowi 50% liczby udziałów spółki IRPC Polyol, które będą uprawniały do 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Dnia 22.06.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elpis Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5.005.000 zł o kwotę 6 mln zł czyli do kwoty 11.005.000 zł poprzez utworzenie 120.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników tj. PCC Rokita, która objęła 60.000 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 3 mln zł oraz PCC EXOL, która objęła 60.000 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 3 mln zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 19 września 2018 r.

Dnia 25.09.2018 r. został zakończony proces likwidacji spółki IRPC – PCC Co. Ltd.

Dnia 31.12.2018 r. nastąpiło podniesienie kapitału zakładowego spółki PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn. Bhd. z siedzibą w Malezji z kwoty 2.500.002 MYR do kwoty 9.000.002 MYR. Całość nowoutworzonych udziałów objął dotychczasowy wspólnik, to jest Elpis Sp. z o.o.

W dniu 04.03.2019 r. nastąpiła sprzedaż przez ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. wszystkich udziałów w spółce Gaia Sp. z o.o. (100 udziałów) na rzecz PCC Rokita SA.

Dnia 04.03.2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Gaia Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5.000 zł o kwotę 95.000 zł czyli do kwoty 100.000 zł poprzez utworzenie 1.900 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Udziały zostały objęte przez nowego wspólnika tj. PCC Rokita, która objęła 1.900 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 95.000 zł. Podwyższenie nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS.

*Rafał Zdon*

Wiceprezes Zarządu

*Wiesław Klimkowski*

Prezes Zarządu

Brzeg Dolny, 18 marca 2019 roku