



Genussrechtsbeteiligung an der PCC Exol S.A.

<p>Das Unternehmen</p>	<p>Investoren können sich durch die Zeichnung von Genussrechten an der PCC Exol S.A. beteiligen. Die Gesellschaft ist ein Unternehmen mit Sitz in Brzeg Dolny (Polen). Die PCC Rokita S.A. ist 100%ige Eigentümerin.</p> <p>Der Geschäftszweck der PCC Exol S.A. (<i>„Gesellschaft“</i>) ist der Aufbau und Betrieb einer Ethoxylierungsanlage sowie die Produktion und der Vertrieb von Chemieprodukten (Ethoxylaten).</p> <p>Den Investoren werden keine Sicherheiten durch die Gesellschaft oder Dritte eingeräumt.</p>
<p>Überblick über das Genussrechtsangebot</p>	<p>Die Gesellschaft bietet in der Bundesrepublik Deutschland Genussrechtskapital in Höhe von bis zu 1,0 Millionen € an. Die Mindestzeichnungssumme beträgt 50.000,00 €. Von diesen Genussrechten werden nicht mehr als 20 Anteile angeboten.</p> <p>Die Zeichnungsfrist beginnt im Januar 2010 und endet am 31. März 2010. In diesem Zeitraum haben Interessenten die Möglichkeit Genussrechte verbindlich zu zeichnen. Zeichnungen werden in der Reihenfolge des Eingangs der vollständig ausgefüllten Zeichnungsscheine berücksichtigt.</p> <p>Das Angebot der Gesellschaft ist freibleibend. Die Gesellschaft behält sich vor, das Angebot vorzeitig zu schließen bzw. zu verlängern. Die Schließung bzw. die Verlängerung des Angebotes steht im freien Ermessen der Gesellschaft.</p> <p>Die Genussrechtszeichner erhalten eine Vergütung in Höhe von 7,5 % p.a. des Nennbetrages der Genussrechte. Die Auszahlung der Vergütung erfolgt quartalsweise, erstmalig am 01. Juli 2010. Sie steht unter dem Vorbehalt, dass sie aus frei verfügbaren Eigenkapitalbestandteilen der Gesellschaft geleistet werden kann.</p> <p>Die Laufzeit des Vertragsverhältnisses über die Genussrechte sowie die Vergütung beginnen von dem Tag an, der auf die Wertstellung der Einzahlung des Genussrechtskapitals auf dem Konto der Gesellschaft folgt, und enden am 31. Dezember 2014.</p> <p>Für nicht oder nicht vollständig ausgezahlte Vergütungsbeträge entsteht ein in den Genussrechtsbedingungen definierter Nachzahlungsanspruch.</p> <p>Maßgeblich für die rechtlichen Grundlagen der Genussrechte sind die „Genussrechtsbedingungen der PCC Exol S.A.“ sowie der Zeichnungsschein und die Bestätigung seitens der Gesellschaft über den Eingang des Zeichnungsbetrages.</p>
<p>Eckpunkte des Investitionsvorhabens</p>	<p>Die PCC Exol S.A. wurde im März 2008 mit dem Ziel gegründet, eine Ethoxylierungsanlage mit einer Produktionskapazität von 30.000 Tonnen an Ethoxylaten pro Jahr zu errichten. Die PCC Exol S.A. hat ihren Sitz in Brzeg Dolny, der Standort der Anlage befindet sich in Plock in der Nachbarschaft des Petrolchemiekonzerns PKN Orlen S.A.. Die Standortentscheidung fiel zum einen aufgrund wirtschaftlicher Aspekte des dort realisierten Investitionsvorhabens (Lieferung des Basisrohstoffs über eine Rohrleitung von PKN Orlen), zum anderen aufgrund von Sicherheitsaspekten (Vermeidung des Transports des gefährlichen Rohstoffs Ethylenoxid).</p> <p>Mit der Ausführung des Investitionsprojekts wurde die Firma Prochem beauftragt. Die Realisierung des Projekts erfolgt auf der Grundlage des Basic Engineering und der patentierten Ethoxylierungstechnologie des renommierten Schweizer Unternehmens Buss ChemTech, das diese Technologie an führende Hersteller von Ethoxylaten geliefert hat.</p> <p>Die geschätzten Gesamtkosten für das Projekt Ethoxylierungsanlage betragen ca. 14 Mio. €, wovon bis Oktober 2009 6 Mio. € ausgegeben wurden. Bisher konnte der Großteil der Arbeiten zur Errichtung</p>

<p>Eckpunkte des Investitionsvorhabens</p>	<p>des Löschwassernetzes, der Schmutzwasser-, Industrieabwasser- und Regenwasserkanalisation abgeschlossen werden. Weit fortgeschritten sind auch die Bau- und Montagearbeiten bei der Errichtung der Speicherbehälter für Produkte und Rohstoffe der Produktionsnebenanlagen sowie bei der Errichtung eines Teils der Kontroll- und Messeinrichtungen.</p> <p>Derzeit steht noch die Fertigstellung eines Teils der Bauarbeiten, die Fertigstellung der Stahlbauarbeiten, die Verlegung der Rohrleitungen sowie der Bau der Anlagen für die Versorgung mit technischen Medien aus. Die Inbetriebnahme der Ethoxylierungsanlage ist für das dritte Quartal 2010 vorgesehen.</p> <p>Die für die Produktion erforderlichen Medien werden von der PKN Orlen S.A. geliefert. Dieser Konzern ist einer der führenden Petrochemie-Hersteller in Mittel- und Osteuropa mit Werken in Polen und Litauen. Sie ist u.a. einziger polnischer Hersteller von Ethylenoxid, des wichtigsten Ausgangsstoffs für den Ethoxylierungsprozess. Für die Lieferung dieses Rohstoffs und der Medien wurden entsprechende Verträge abgeschlossen.</p>
<p>Art der Geschäftstätigkeit</p>	<p>Geschäftsgegenstand der Gesellschaft (nach Fertigstellung des Investitionsvorhabens) wird die Produktion und der Vertrieb von Chemieprodukten sein (Ethoxylate sind Halbprodukte für die Produktion von Haushaltschemikalien und Kosmetika). Ein Großteil der Produktion ist für den Bedarf der von PCC Rokita in Brzeg Dolny in Betrieb genommenen Sulfonierungsanlage bestimmt.</p> <p>Die Ethoxylierungsanlage wurde so projektiert, dass ihre spätere Erweiterung möglich ist.</p>
<p>Produktbeschreibung</p>	<p>In der Ethoxylierungsanlage werden nichtionische Tenside (oberflächenaktive Substanzen, Ethoxylate) erzeugt. Dabei handelt es sich um Verbindungen zur Minderung der Oberflächenspannung an der Phasengrenze, die sich aus hydrophober und hydrophiler Gruppierung zusammensetzen. Dank ihrer Eigenschaften finden sie breite Anwendung in der Kosmetikbranche und in Reinigungsmitteln. Dabei ist zu unterstreichen, dass diese Branchen ein mittleres Jahreswachstum von 4% sowie eine bedeutende Widerstandsfähigkeit gegen konjunkturelle Schwankungen aufweisen. Ethoxylate können auch für die Herstellung von Farben, Lacken, Zusatzstoffen für Kunststoffe, für die Metallbearbeitung, in der Textilindustrie, Agrochemikalien, in der Zellstoff- und Papierindustrie sowie für industrielle Reinigungs- und Waschvorgänge eingesetzt werden.</p> <p>Ethoxylate bilden darüber hinaus den Ausgangsstoff für die Sulfonierungsreaktion, durch die anionische oberflächenaktive Verbindungen entstehen, die bei der Produktion von Haarshampoos, Flüssigseife, Bade-Gels und Haushaltschemikalien sehr weit verbreitet sind.</p>
<p>Marktanalyse</p>	<p>Der globale Markt für nichtionische Produkte hat ein Volumen von ca. 3 Mio. t im Jahr. Sein Wert beträgt ca. 4 Mrd. €. Der Anstieg des Verbrauchs von nichtionischen oberflächenaktiven Stoffen wird auf ca. 3% im Jahr geschätzt, so dass 2015 ein Verbrauch von ca. 3,8 Mio. t erreicht werden sollte.</p> <p>Größte Abnehmer der Massenproduktion nichtionischer oberflächenaktiver Substanzen (Ethoxylate) sind neben den Herstellern anionischer Tenside die Produzenten von Haushaltschemikalien und Körperpflegemitteln. Unter den Abnehmern von nichtionischen Tensiden ist darüber hinaus die Gruppe der Hersteller industrieller Gemische zu nennen, die fertige Gemische für den Einsatz in bestimmten Bearbeitungsprozessen in der Gerberei- und Textilindustrie, Galvanotechnik, Metallbearbeitung u.a. anbieten.</p> <p>Größter Kunde der neuen Ethoxylierungsanlage in Plock wird die PCC Rokita in Brzeg Dolny mit ihrer in 2008 in Betrieb genommenen Sulfonierungsanlage zur Herstellung anionischer oberflächenaktiver Substanzen sein.</p>

Finanzprognose		Finanzprognose bis 2019 (in Tsd. €)										Prognose
		Nr	Auflistung	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1	Einnahmen aus dem Verkauf	3 241	32 063	32 213	32 213	32 213	32 213	32 213	32 213	32 213	32 213	32 213
a	ROKANOL LK-2	2 809	18 271	18 402	18 402	18 402	18 402	18 402	18 402	18 402	18 402	18 402
b	ROKANOL LK-3	0	230	247	247	247	247	247	247	247	247	247
c	ROKANOL L7A	432	13 563	13 564	13 564	13 564	13 564	13 564	13 564	13 564	13 564	13 564
2	Variable Kosten	2 938	28 214	28 207	28 207	28 207	28 207	28 207	28 207	28 207	28 207	28 207
3	Fixe Kosten	495	2 775	2 884	2 958	2 958	2 937	2 713	2 713	2 713	2 713	2 713
4	Ergebnis am Verkauf	-192	1 074	1 122	1 048	1 048	1 068	1 292	1 292	1 292	1 292	1 292

Haftungsausschluss	
<p>Obwohl die Gesellschaft dieses Dokument mit der nötigen Sorgfalt auf der Basis aktuell verfügbarer Informationen und eigener Daten erstellt hat, kann sie keinerlei Haftung für den Inhalt der enthaltenen Informationen bzw. deren Interpretation übernehmen. Potenzielle Genussrechtszeichner sind aufgerufen, nach Maßgabe ihrer eigenen Erkundigungen, Finanzpläne und Schlussfolgerungen zu handeln. Dieses Dokument stellt kein Verkaufsangebot gemäß den Bestimmungen des Polnischen Zivilgesetzbuchs bzw. des Deutschen Bürgerlichen Gesetzbuches (BGB) oder anderen Bestimmungen nach geltendem polnischem bzw. deutschem Recht dar und dient ausschließlich der Information.</p>	

Kontakt für weitere Informationen: PCC SE, Bereich Direktinvest, Herr Helmar Ruch, Baumstraße 42, 47198 Duisburg, Deutschland
 Telefon: 02066-908080, Fax: 02066-908099, E-Mail: direktinvest@pcc.eu, Internet: www.pcc-direktinvest.de