

Informacja prasowa

## **Ciech konsekwentnie realizuje program restrukturyzacji**

**Okolo 600 mln zł do 2015 r. może wynieść efekt finansowy wdrożenia Planu Restrukturyzacji przyjętego oficjalnie w sierpniu przez kierownictwo spółki. Ciech koncentruje się na poprawie standingu finansowego. W pierwszym półroczu 2010 przychody Grupy wzrosły o 3 proc. sięgając 1,95 mld zł.**

W sierpniu Zarząd i Rada Nadzorcza Ciech SA przyjęły, opracowany na podstawie rekomendacji renomowanej firmy doradczej PwC Polska, Plan Restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Ciech SA na lata 2010-2015. Zakłada on wdrożenie szeregu działań restrukturyzacyjnych, których celem jest poprawa kondycji finansowej Grupy Ciech, spłata części zadłużenia oraz zwiększenie potencjału rozwoju.

### **Celem wzrost wartości dla akcjonariuszy**

Łączna kwota wpływów i oszczędności netto, możliwa do uzyskania w wyniku realizacji inicjatyw przewidzianych w Planie jest szacowana na kwotę ok. 600 mln zł. Na sumę tę składają się wpływy i oszczędności netto, czyli m.in.: dezinwestycji z aktywów nie związanych z podstawową działalnością np. nieruchomości czy przedsiębiorstw, wyjście z mało rentownej produkcji, optymalizacja zatrudnienia, centralizacja zakupów, optymalizacja nakładów inwestycyjnych. Plan zakłada m.in. sprzedaż akcji oraz udziałów w spółkach: Vitrosilicon, Alwernia, GZNF Fosfory, PTU, Zakłady Azotowe Tarnów, Transoda, Tranclean, Polfa (oraz Polfa Hungaria), Elzab, Ciech Service i Polskie Konsorcjum Chemiczne. Część dezinwestycji została już przeprowadzona: sprzedaż akcji PTU, Zakładów Azotowych Tarnów, Elzabu, udziałów w Ciech-Service i Polskim Konsorcjum Chemicznym. - *Efekt odchudzania Grupy będzie nie tylko pozyskanie gotówki, ale również zmniejszenie zaangażowania w nadzór właścicielski oraz zwiększenie przejrzystości Grupy dla inwestorów* – mówi Ryszard Kunicki, prezes Ciech SA. Przyjęcie Planu Restrukturyzacji wynika również ze zobowiązań zawartych w porozumieniu z bankami finansującymi Grupę Ciech w sprawie refinansowania podpisanej 26 kwietnia br.

Elementem uzupełniającym Plan Restrukturyzacji są inicjatywy zmierzające do pozyskania kapitału – projekt podwyższenia kapitału poprzez emisję obligacji zamiennych na akcje lub akcji z prawem poboru oraz plany wprowadzenia na warszawski parkiet części sodowej grupy. – *Obecnie każdy scenariusz jest możliwy w zależności od sytuacji rynkowej i kosztów pozyskania kapitału. Mamy już np. deklarację zainteresowania zaangażowaniem ze strony Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w długoterminowe finansowanie Ciechu* – mówi Ryszard Kunicki. Komitet kredytowy EBOR wyraził wstępną zgodę na udział w projekcie finansowania Ciech do 300 mln zł. Warunki finansowania będą przedmiotem dalszych negocjacji i będą uzależnione od dalszej oceny projektu, przyjętego rodzaju instrumentu i przewidywanej struktury transakcji.

### **Proces refinansowania zakończony**

18 sierpnia br. spełnione zostały warunki zawieszające porozumienia pomiędzy Grupą Chemiczną Ciech a konsorcjum siedmiu banków w sprawie konsolidacji i refinansowania zadłużenia w wysokości 1,3 mld zł. W dniach 24 i 25 sierpnia wypłacono wszystkie transze kredytu. Dzięki temu Grupa

pozyskała środki na czas niezbędny do przeprowadzenia kluczowych elementów restrukturyzacji oraz pozyskania finansowania średnioterminowego. Zawarte w kwietniu porozumienie z bankami ograniczyło jednocześnie do 7 liczbę głównych banków finansujących Grupę oraz rozwiązało sprawę opcji.

## Organika umacnia swoją pozycję

Mimo dużej sezonowości głównych biznesów Grupy Ciech w samym tylko drugim kwartale przychody wzrosły o 3 proc. wobec pierwszych trzech miesięcy roku sięgając 988 mln zł. W całym pierwszym półroczu przychody sięgnęły 1,95 mld zł i były wyższe o 3 proc. od ubiegłorocznych. Zysk operacyjny wyniósł 82 mln zł. EBITDA w drugim kwartale 2010 r. utrzymała się na poziomie z okresu styczeń-marzec br. sięgając 100 mln zł. Nadal największą kontrybucję do wyniku EBITDA (52 proc.) i przychodów (38 proc.) Grupy wnosi Dywizja Sodowa. Jednak na jej wyniki negatywnie wpłynął spadek cen i nadpodaż sody kalcynowanej na rynkach europejskich oraz wzrost cen surowców. Spadek marż w Dywizji Sodowej, będącej głównym motorem Grupy w 2009 roku jest rekompensowany przez wzrost wolumenów sprzedaży sody i poprawę niemal wszystkich wskaźników w pozostałych segmentach Grupy. Otoczenie zewnętrzne Dywizji Sodowej zaczyna się poprawiać, po tym jak rynek osiągnął minimum na przełomie pierwszego i drugiego kwartału. W tym samym czasie, znaczącej poprawie uległa sytuacja w segmencie organicznym, w szczególności na rynku epoksydów. Dynamiczny wzrost cen do rekordowych poziomów przełożył się na poprawę marż i dalszy wzrost znaczenia Dywizji Organika. W pierwszym półroczu 2010 r. zwiększyła ona sprzedaż wszystkich produktów - TDI, pianek PUR, epoksydów jednocześnie poprawiając wyraźnie rentowność. Spadek cen surowców nawozowych i poprawa relacji kosztów produkcji do cen sprzedaży pozytywnie zaważyły na wynikach Dywizji Agro. W pierwszym półroczu tego roku odnotowano również wzrost popytu na krzemiany w kraju oraz na rynkach zagranicznych.

*Grupa Chemiczna Ciech jest największym koncernem chemicznym w Polsce skupiającym 58 firm i jednym z liderów rynku środkowoeuropejskiego. Posiada dobrze rozwiniętą strukturę produkcyjną i sieć handlową w kraju oraz Europie i Azji. Głównymi produktami Grupy są soda kalcynowana (drugie miejsce w Europie), TDI, sól, nawozy fosforowe i wieloskładnikowe, środki ochrony roślin, żywice epoksydowe, poliestrowe i inne produkty chemii organicznej, mające zastosowanie w przemyśle szklarskim, meblowym, chemicznym, budownictwie i rolnictwie. Z rocznymi przychodami na poziomie ok. 3,7 mld zł Grupa Chemiczna Ciech znajduje się w pierwszej pięćdziesiątce największych polskich przedsiębiorstw. Od lutego 2005 roku Ciech SA jest notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Największymi akcjonariuszami spółki są Skarb Państwa (36,68 proc. akcji i głosów na WZA), Pioneer Pekao Investment Management SA (17,18 proc.) Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" (6,12 proc.). Więcej informacji znajduje się na stronie [www.ciech.com](http://www.ciech.com).*

### **Kontakt dla mediów:**

**Krzysztof Grad**, Rzecznik Grupy Chemicznej Ciech, Dyrektor Biura Komunikacji Ciech SA  
tel. (+48 22) 639 13 18, kom. 0 669 600 011, e-mail: [krzysztof.grad@ciech.com](mailto:krzysztof.grad@ciech.com)

