

„Polska chemia: Krajowi liderzy, globalni gracze”

Pozycja polskiego przemysłu chemicznego na polskim i europejskim rynku

Konferencja Wall Street
Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych

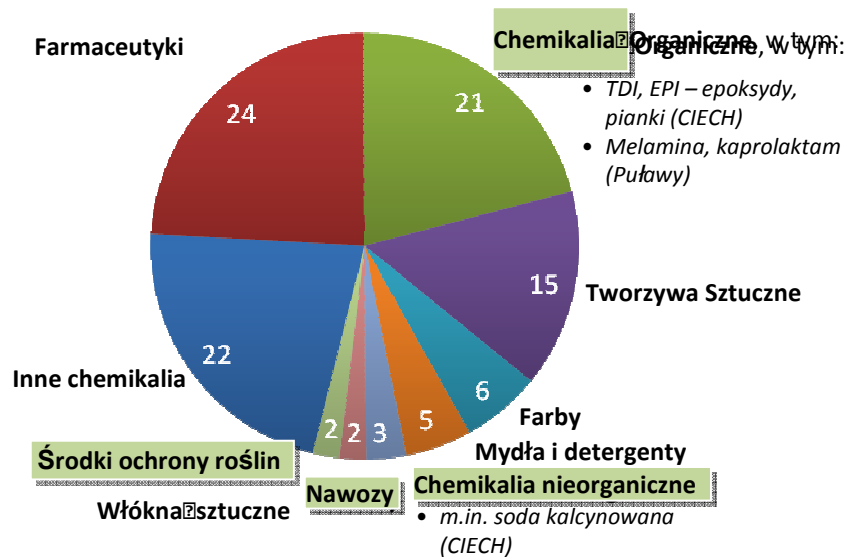
12 czerwca 2010, Zakopane

- **Perspektywy rynku chemicznego**
- Ciech SA
- Zakłady Azotowe Puławy SA

Branża chemiczna: ogromny rynek, którego produkty mają szerokie zastosowanie w wielu dziedzinach gospodarki

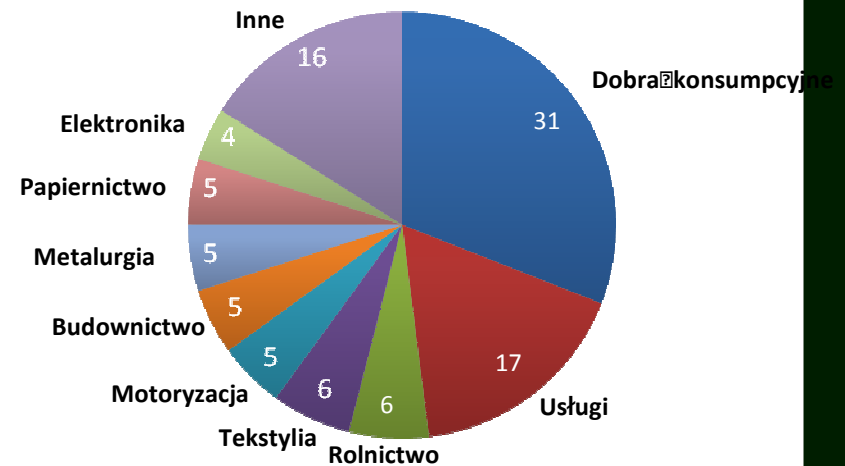
Kilkanaście grup produktów...

% wartości sprzedaży produktów chemicznych na świecie



...wykorzystywanych przez całą gospodarkę...

% wartości sprzedaży produktów chemicznych na świecie

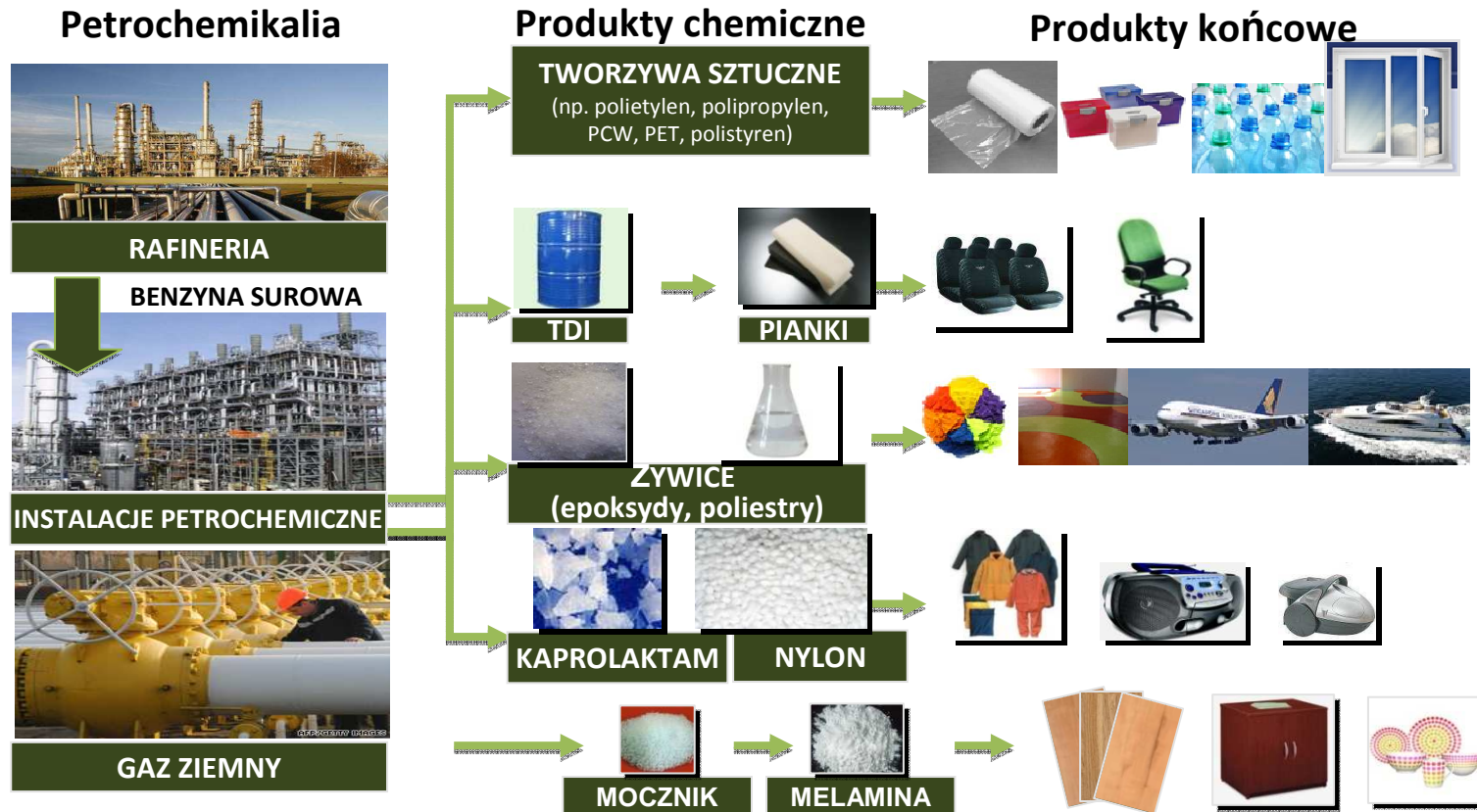


Grupy produktowe, w których obecny jest Ciech lub Puławy

Wartość rynku produktów chemicznych w Unii Europejskiej wynosi ~684 Bn EUR¹

1. Dane za 2007, Eurostat

Petrochemikalia są podstawą do produkcji tworzyw sztucznych i produktów chemii organicznej



Produkty chemii nieorganicznej są obecne w większości przetworzonych produktów

Przykładowe produkty chemiczne

Główni odbiorcy

Produkty końcowe



Szczególną grupę chemikaliów stanowią związki używane w rolnictwie: nawozy i środki ochrony roślin

NAWOZY	
Azotowe (N)	
Fosforowe (P)	
Mieszane: Azotowo-Fosforowo-Potasowe (NPK)	



ŚRODKI OCHRONY ROŚLIN



Herbicydy
(przeciwko chwastom)



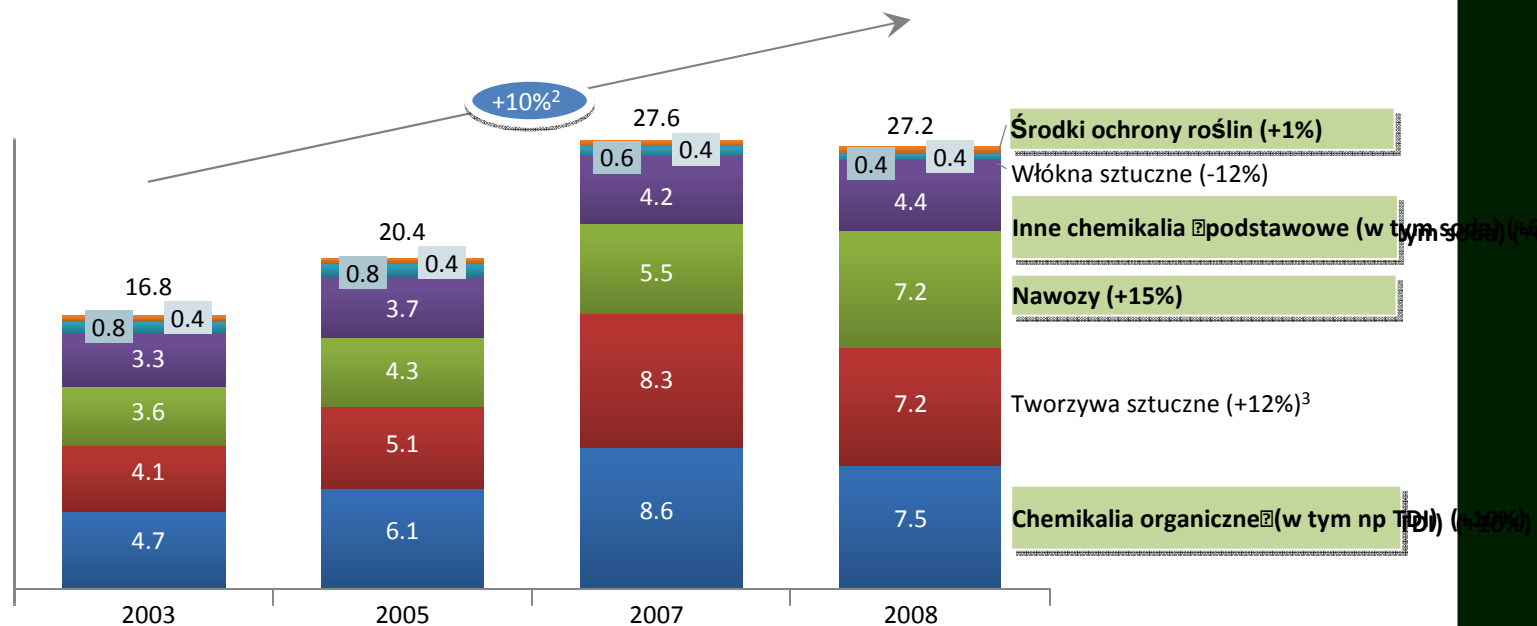
Fungicydy
(przeciwko grzybom)



Insektycydy
(przeciwko owadom)

W polskiej chemii dominują chemikalia organiczne, tworzywa sztuczne i nawozy

Wartość produkcji sprzedanej chemikaliów w Polsce¹ (mld PLN)



Rynek rośnie w tempie 10% rocznie

Grupy produktowe, w których obecny jest Ciech lub Puławy

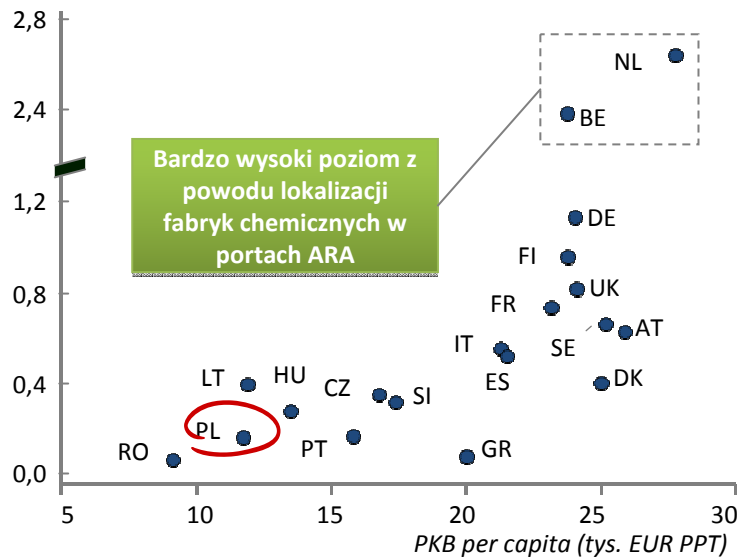
1. Nie uwzględnia farb i lakierów, produktów farmaceutycznych, chemikaliów spożywczych, chemikaliów specjalistycznych oraz mydeł i detergentów
 2. Średnioroczna stopa wzrostu w latach 2003-2008 3. Wyluczając elastomery 4. Wyluczając tworzywa sztuczne
 Źródło: GUS

Wielkość rynku chemicznego silnie zależna od PKB per capita

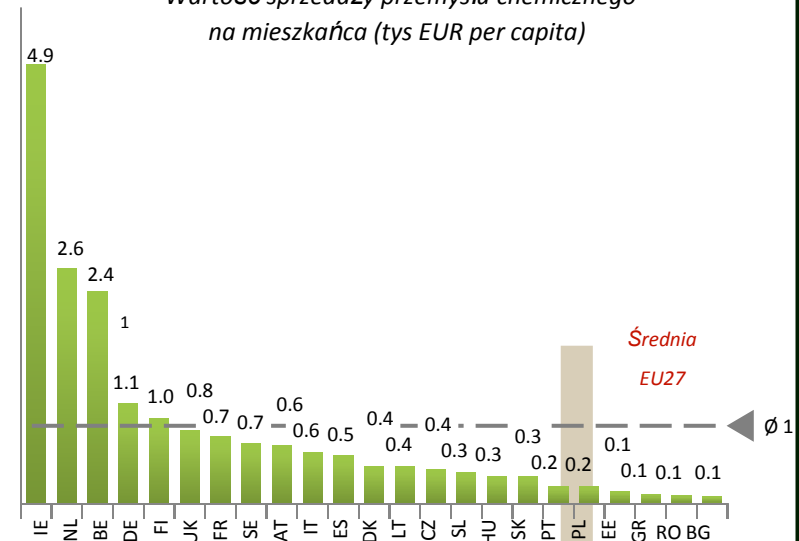
Sprzedaż produktów chemicznych silnie skorelowana z PKB...

... a wartość sprzedaży przemysłu chemicznego w Polsce per capita to 25% średniej UE-27

Sprzedaż produktów chemicznych per capita (tys. EUR)¹



Wartość sprzedaży przemysłu chemicznego na mieszkańca (tys EUR per capita)



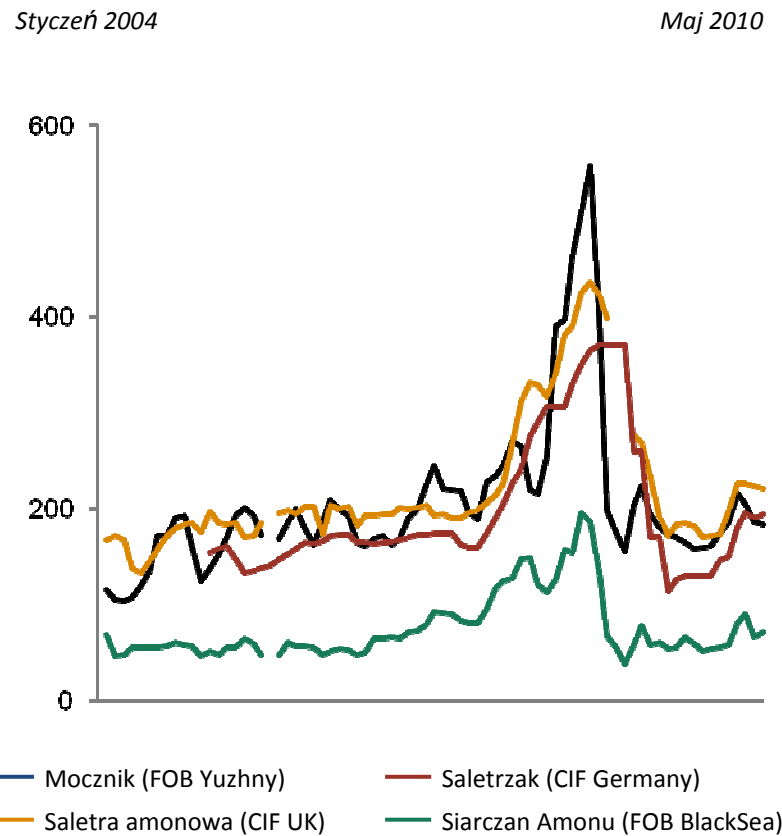
Rynek chemiczny w Polsce z dużym potencjałem wzrostu

1. Nie uwzględnia farb i lakierów, produktów farmaceutycznych, chemikaliów spożywczych, chemikaliów specjalistycznych oraz mydeł i detergentów
Źródło: Eurostat, World Bank (dane za 2007 r)

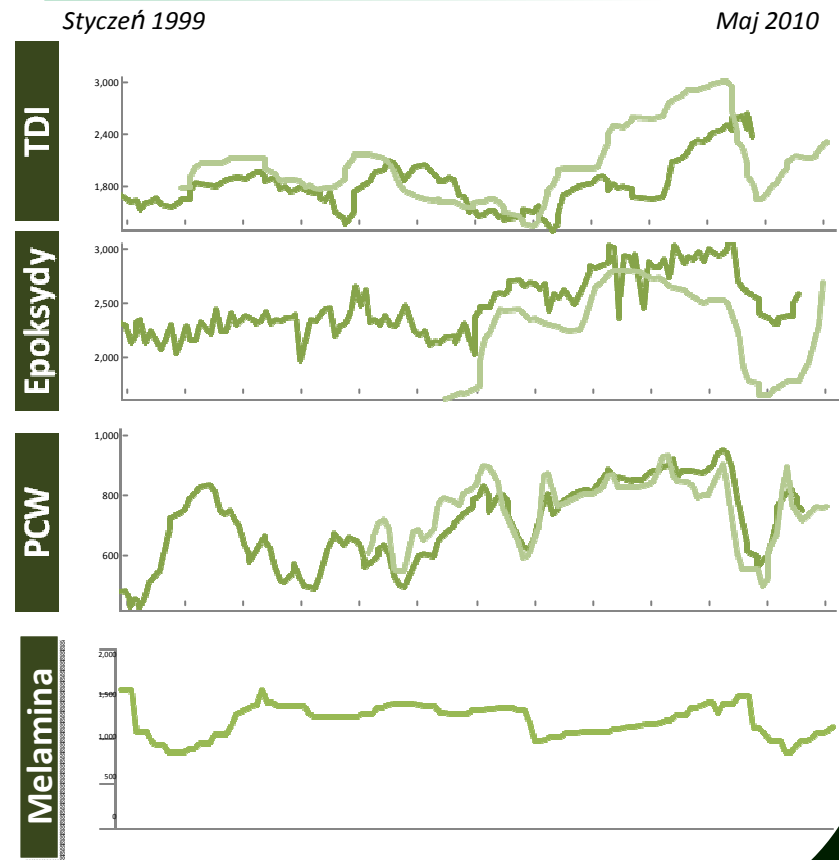
Jednak przemysł chemiczny charakteryzuje cykliczność

Główne przyczyny: cykl koniunkturalny i cykl inwestycyjny

Ceny nawozów (EUR/t)

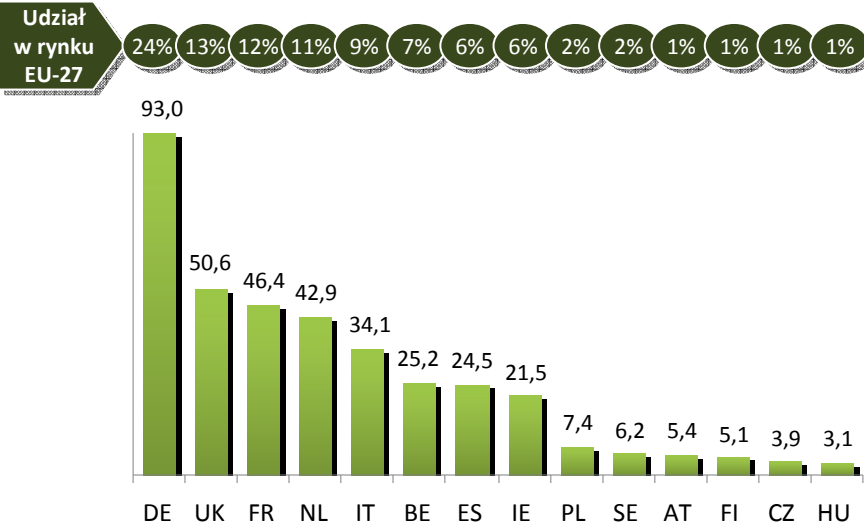


Ceny innych wybranych chemikaliów (EUR/t)

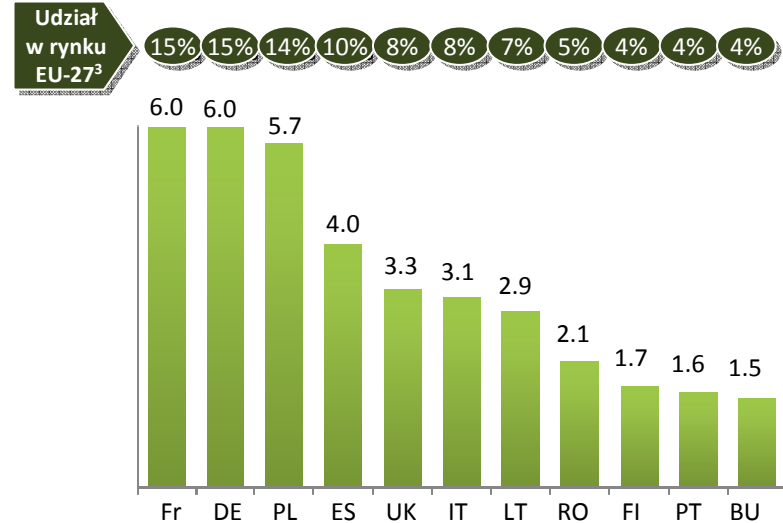


Polska jest 9-tym co do wielkości producentem produktów chemicznych w Unii Europejskiej...

Wielkość rynku produktów chemicznych (mld EUR)¹



Produkcja nawozów dla wybranych krajów UE (mln t⁴)



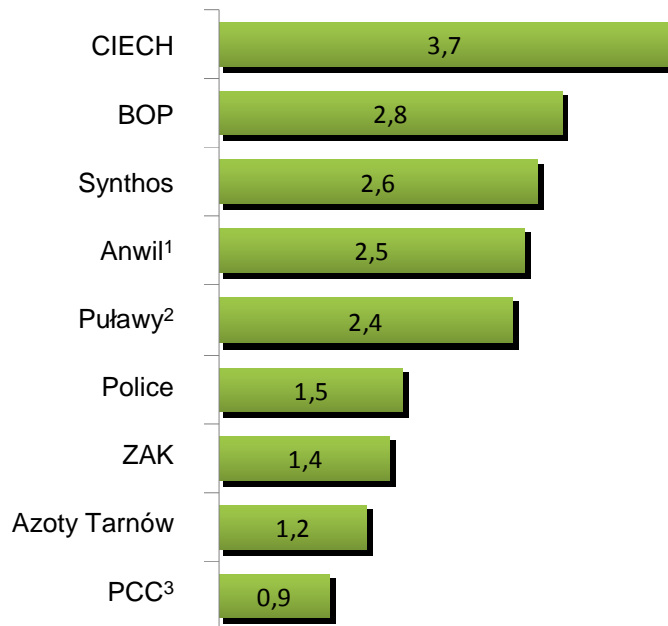
...jednak w produkcji nawozów Polska zajmuje 3. miejsce w UE

1. Nie uwzględnia farb i lakierów, produktów farmaceutycznych, chemikaliów spożywczych, chemikaliów specjalistycznych oraz mydeł i detergentów (dane za 2007)
2. Azotowe lub fosforowe (P2O5) (dane za 2008) 5. Dla krajów raportujących produkcję

Źródło: Eurostat

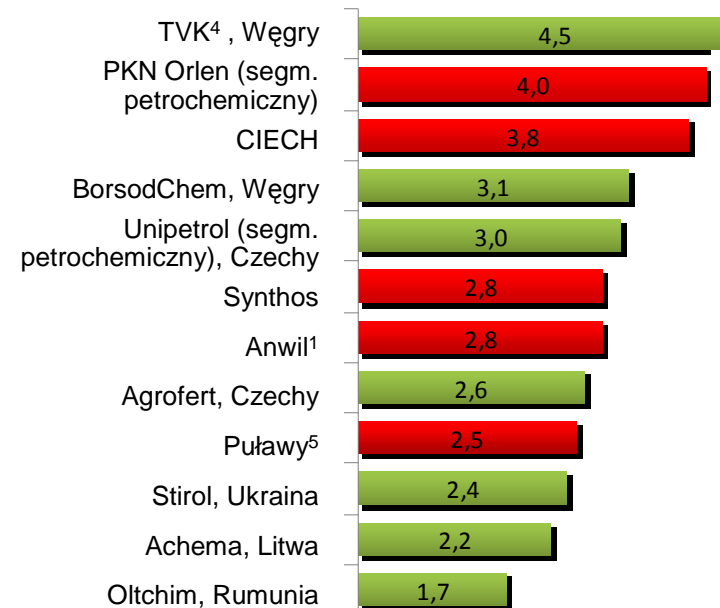
Ciech SA i ZA Puławy SA to wiodący gracze wśród polskich spółek chemicznych

Przychody największych polskich spółek chemicznych (mld PLN, 2009)



Przychody głównych graczy przemysłu chemicznego CEE (2008)

Przychody (mld PLN)

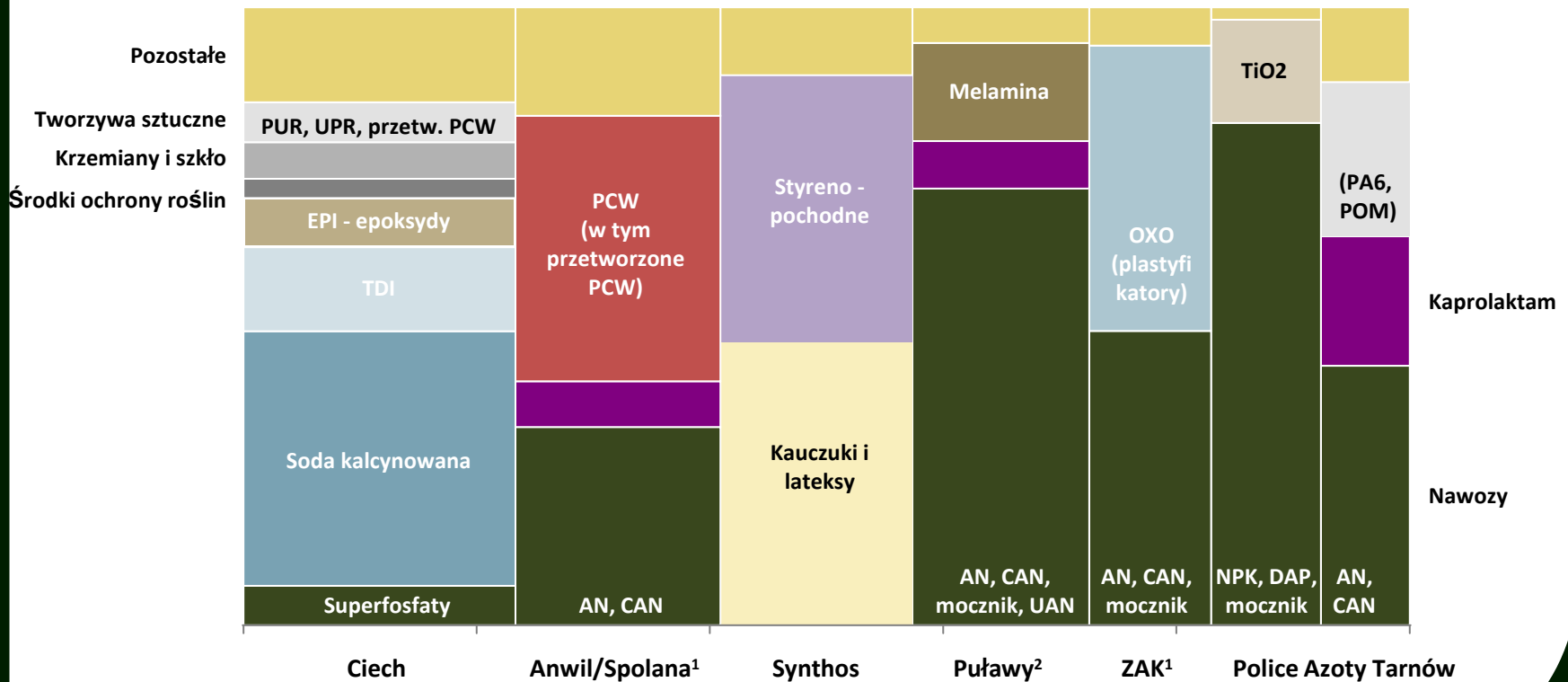


 Polskie spółki

1. Anwil + Spolana 2. Dane za rok obrotowy 2008/2009 3. PCC Rokita, PCC Synteza 4. Grupa MOL 5. Dane za rok obrotowy 2007/2008
 Źródło: Raporty Spółek, Internet Securities

Różnorodny portfel produktów polskich spółek chemicznych

Struktura przychodów polskich firm chemicznych



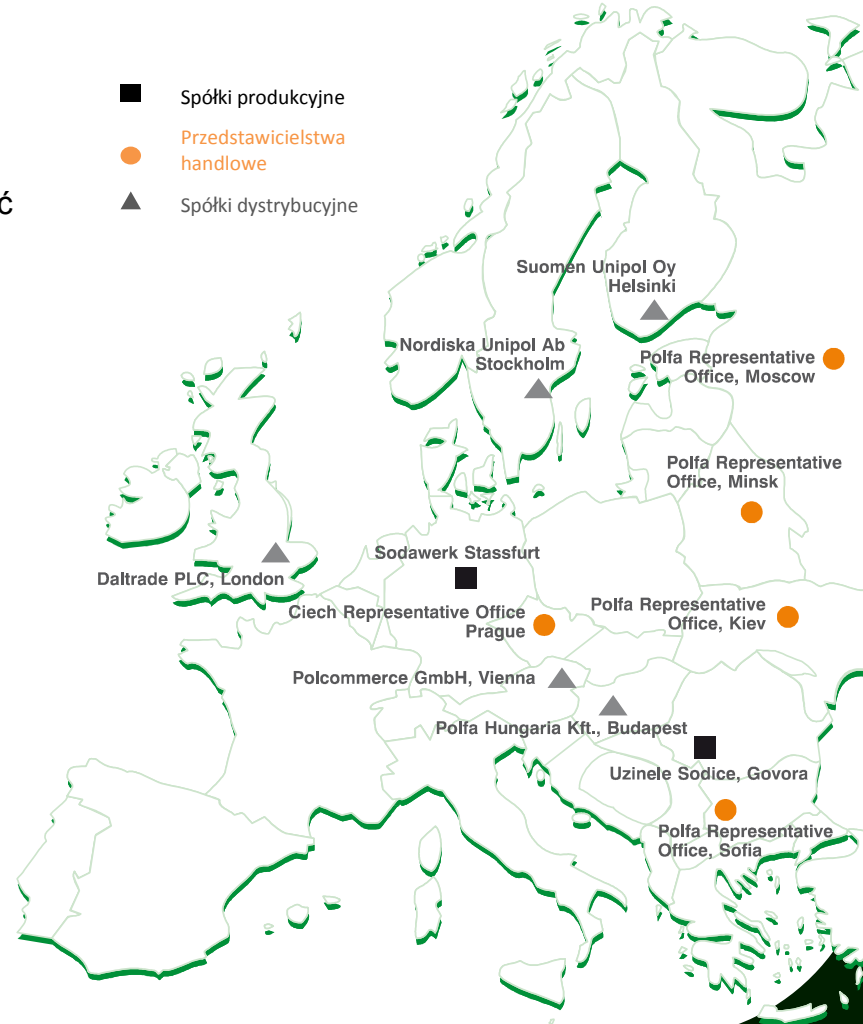
Uwaga: Na podstawie danych za 2009 rok 1. Na podstawie danych dla roku finansowego 2008 2. Na podstawie danych dla roku finansowego 2008/2009
 Źródło: Raporty Spółek

- Perspektywy rynku chemicznego
- **Ciech SA**
- Zakłady Azotowe Puławy SA

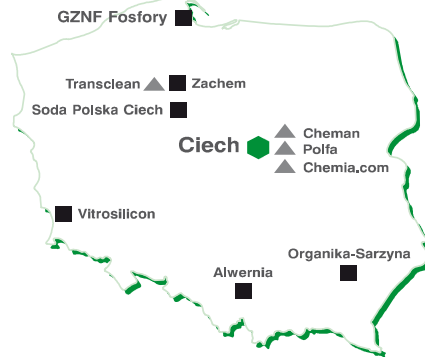
Grupa Ciech to ponad 50 podmiotów

- Grupa Ciech jest grupą krajowych i zagranicznych spółek produkcyjnych, dystrybucyjnych i handlowych;
- Grupa posiada dobrze rozwiniętą strukturę produkcyjną i sieć handlową w Europie, Polsce i Azji.

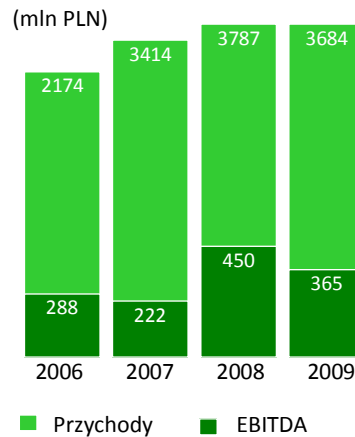
- Spółki produkcyjne
- Przedstawicielstwa handlowe
- ▲ Spółki dystrybucyjne






Ciech SA w Polsce



Wyniki finansowe 2006-2009



Dywizja Sodowa	Przeznaczenie	Główni odbiorcy	Udział w przychodach 2009
soda kalcynowana sól warzona soda oczyszczona	szkło detergenty sól i proszek do pieczenia	przemysł szklarski detergentowy spożywczy	 43%
Dywizja Organika	Przeznaczenie	Główni odbiorcy	Udział w przychodach 2009
TDI EPI / żywice	pianki poliuretanowe farby, lakiery, kleje	meblarstwo motoryzacja budownictwo	 32%
Krzemiany i Szkło	Przeznaczenie	Główni odbiorcy	Udział w przychodach 2009
lampiony i pustaki krzemiany	znicze, lampiony detergenty	budownictwo konsumenci	 6%
Dywizja Agro	Przeznaczenie	Główni odbiorcy	Udział w przychodach 2009
nawozy mineralne środki ochrony roślin	nawozy fosforowe i wieloskładnikowe Chwastox	rolnictwo	 16%

Europejscy konkurenci Grupy Ciech | 2009

(moce produkcyjne w tys. ton/rok)

Soda kalcynowana

Wiodącym producentem sody w Europie jest Solvay z mocami na poziomie 5,6 mln ton rocznie.

Grupa Ciech znajduje się na drugim miejscu z rocznymi zdolnościami w wysokości **2,2 mln ton zlokalizowanymi w Polsce (dwie fabryki), Rumunii i Niemczech**; zakłady produkcyjne Grupy są również liderami kosztowymi w Europie.

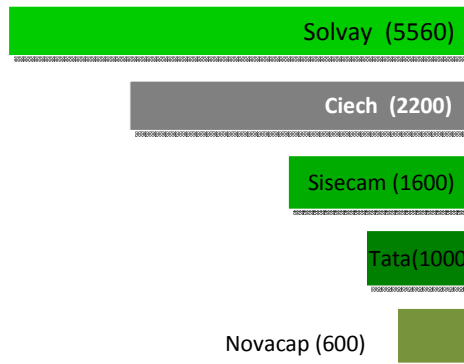
TDI

Europa reprezentuje ok. 26% światowych mocy produkcyjnych TDI.

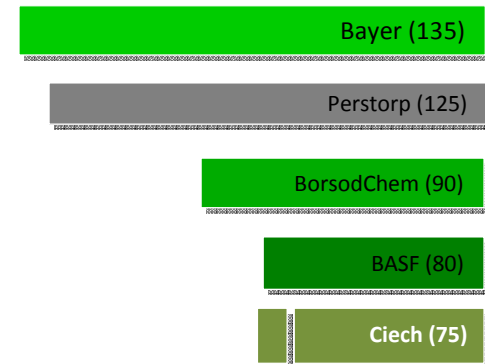
Jedynym polskim producentem TDI są Zakłady Chemiczne Zachem z Grupy Ciech (75 tys. t/rok od 2009, planowane 80 tys. t/rok od 2010).

Ciech jest również jedynym obecnie dostawcą **siarki kopalnianej** na świecie.

Soda kalcynowana



TDI



Pozycja rynkowa

Polska, Europa Środkowo-Wschodnia, Europa

Pozycja rynkowa

Lider na rynkach krajowych

- #1 soda kalcynowana
- #1 soda oczyszczona
- #1 TDI
- #1 żywice poliestrowe
- #1 żywice epoksydowe
- #1 lampiony
- #2 nawozy fosforowe

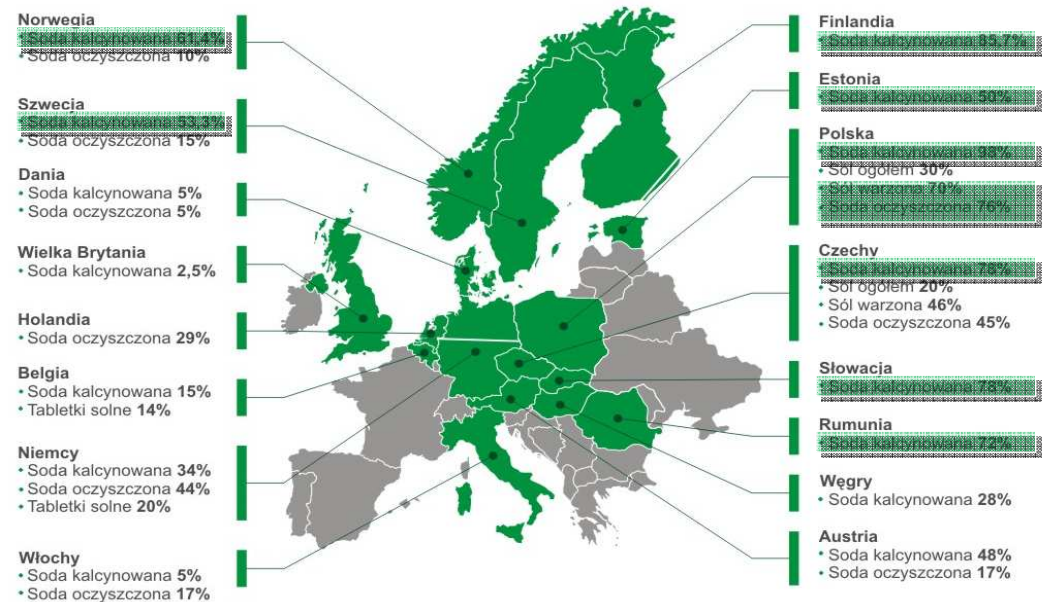
Lider w Europie Środkowo-Wschodniej

- #1 soda kalcynowana
- #1 lampiony
- #3 TDI
- #3 żywice epoksydowe
- #2 żywice poliestrowe

Lider na rynkach europejskich

- #2 soda kalcynowana
- #5 TDI
- #6 żywice epoksydowe
- #7 żywice poliestrowe

Dywizja sodowa



Założenia strategiczne w obszarze rozwojowym



Dywizja Sódowa

- modernizacja energetyki służąca znaczącemu obniżeniu kosztów oraz realizacji celów proekologicznych:
 - podniesienie wydajności energetycznej o 25%
 - redukcja emisji spalin i pyłów
 - redukcja zużycia węgla

Dywizja Organika

- przełomowa technologia **produkcji EPI** w oparciu o glicerynę (produkt odpadowy w produkcji biopaliw)
- innowacyjna na skalę światową technologia produkcji **TDI** (obniżenie energochłonności o 40%)



Dywizja Agro

- budowa innowacyjnej instalacji produkcyjnej substancji **MCPA i MCPP-P**, niezbędnej do produkcji wysokomarżowych **środków ochrony roślin**
- modernizacja technologii wytwarzania **nawozów** w kierunku produkcji bezodpadowej



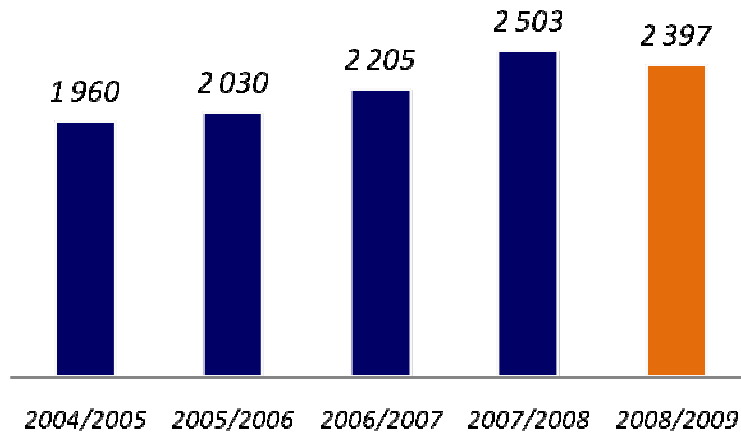
Grupa Ciech skutecznie pozyskuje unijne oraz krajowe wsparcie dla inwestycji innowacyjnych i proekologicznych, projektów badawczo-rozwojowych oraz innych inicjatyw.

Do końca pierwszego kwartału 2010 roku, kwota środków unijnych zatwierdzonych do dofinansowania na działania realizowane w ramach Grupy Chemicznej Ciech przekracza 133 mln PLN.

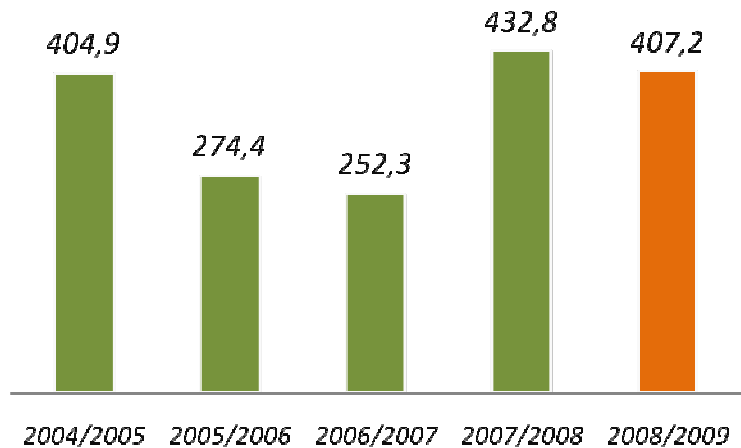
- Perspektywy rynku chemicznego
- Ciech SA
- Zakłady Azotowe Puławy SA

Przychody ze sprzedaży

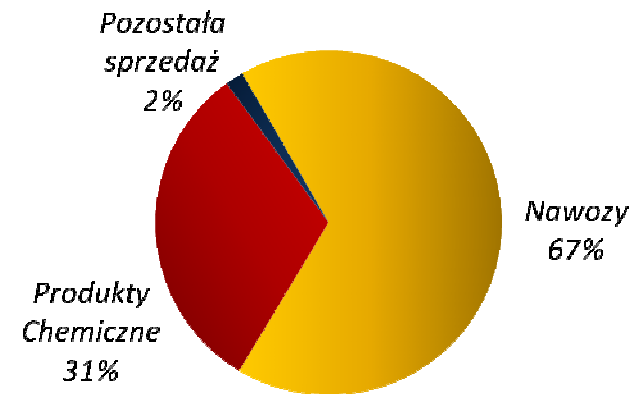
Przychody ze sprzedaży



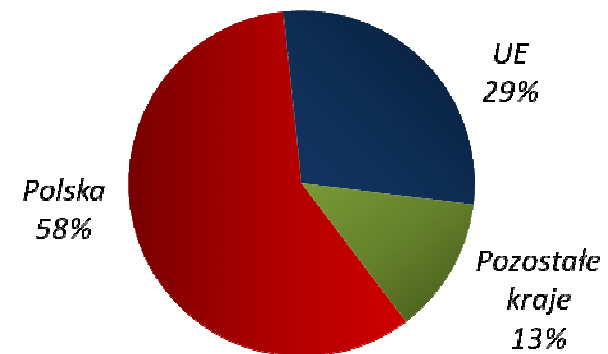
EBITDA



Przychody ze sprzedaży wg produktów
rok obrotowy 2008/2009



Przychody ze sprzedaży wg rynku
rok obrotowy 2008/2009



Portfolio produktów i pozycja rynkowa

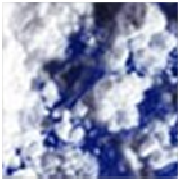
Segment Agro



RSM (roztwór saletrzano-mocznikowy)
Saletra amonowa
Mocznik
Siarczan amonu

5% udział w rynku EU 27, jedyny polski producent RSM, największy krajowy producent nawozów azotowych

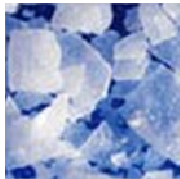
Segment Chemia



Melamina

Używana do produkcji żywic syntetycznych, laminatów, płyt wiórowych, klei, farb i lakierów, w przemyśle papierniczym, budowlanym.

7% globalnego i 20% europejskiego zapotrzebowania, 3 producent na świecie, jedyny producent w Polsce



Kaprolaktam

Używany do produkcji poliamidów wykorzystywanych w przemyśle tekstylnym lub do produkcji włókien konstrukcyjnych w przemyśle motoryzacyjnym.

2% globalnego zapotrzebowania, duży europejski producent, 2 producent w kraju

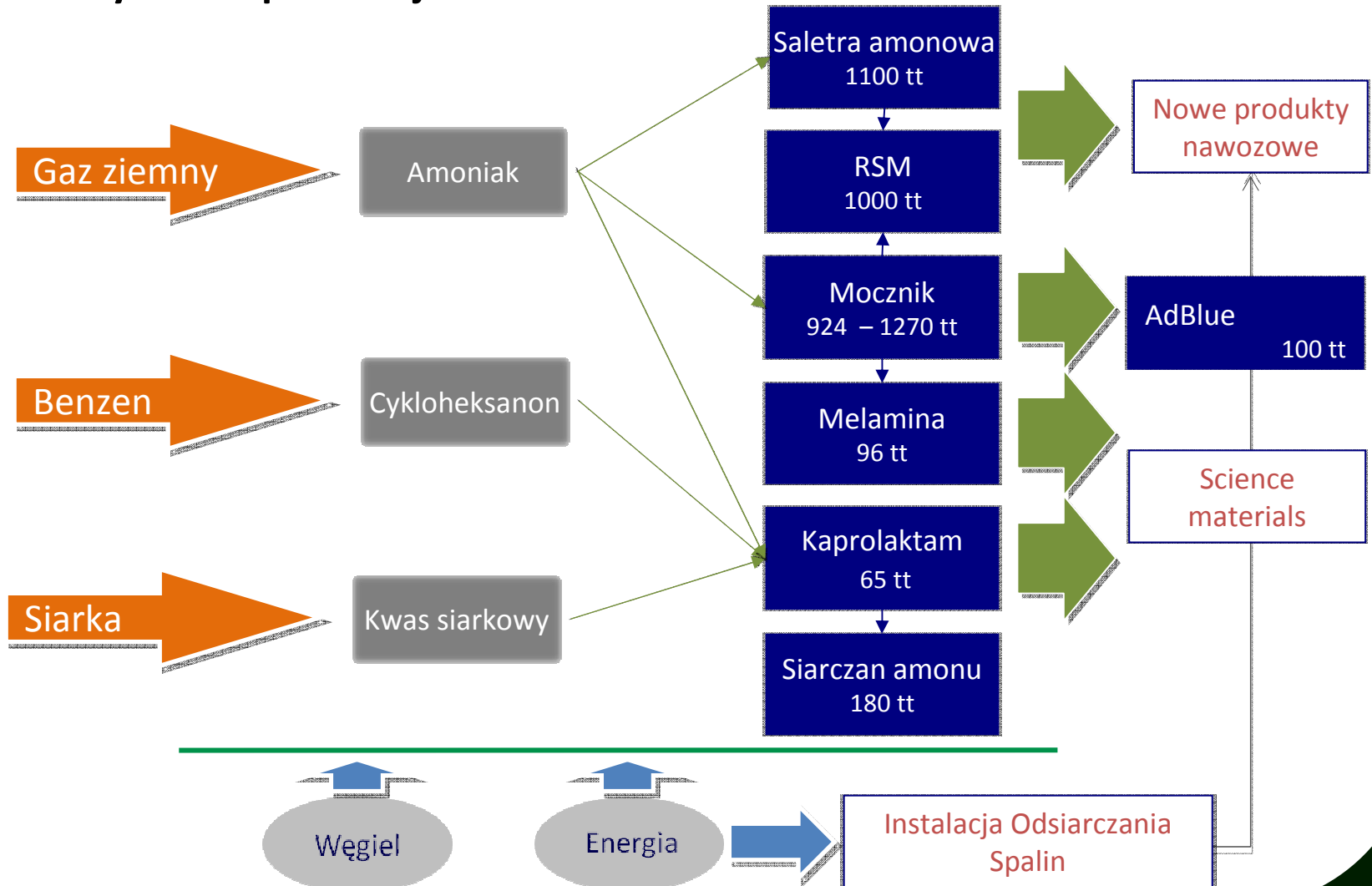


AdBlue

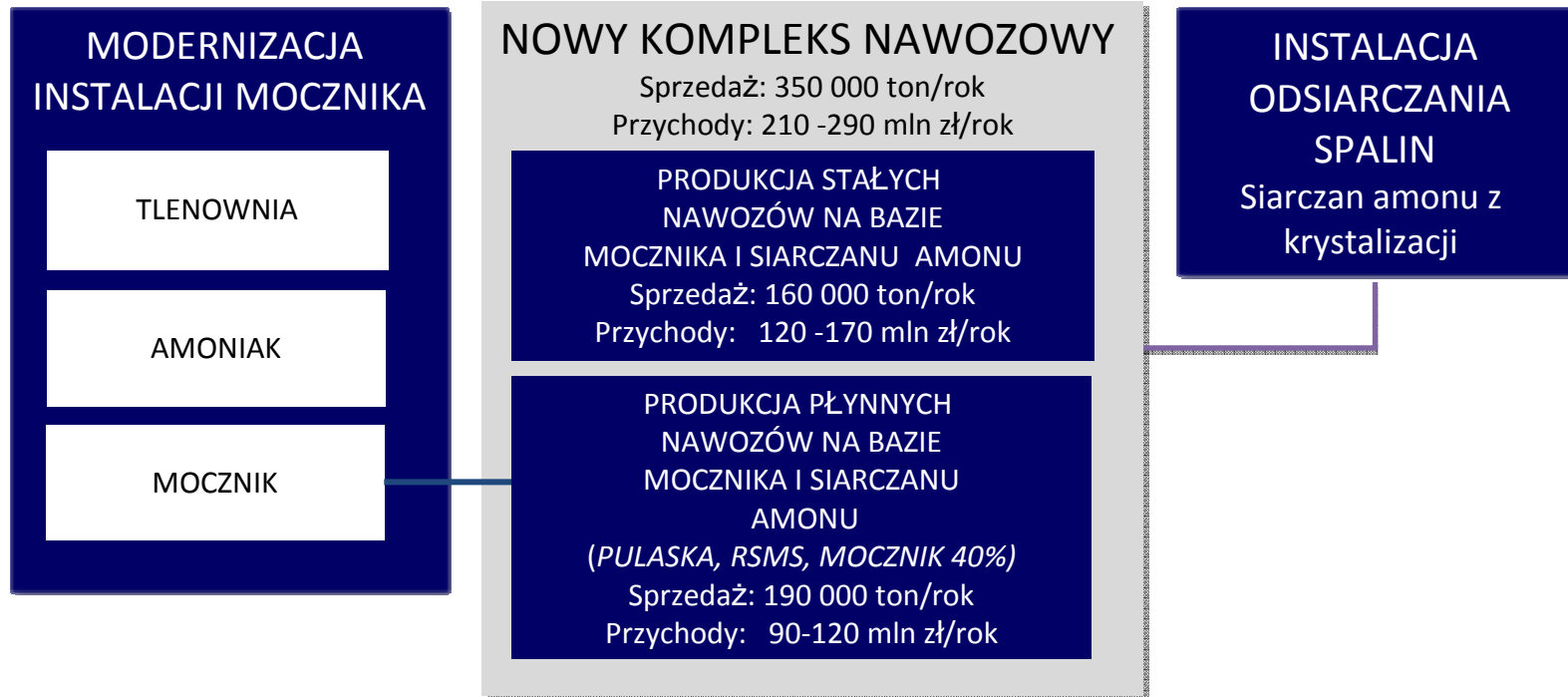
Stosowane jako reduktor w systemach SCR (selektywnej katalizacji spalin) w samochodach ciężarowych a obecnie coraz częściej osobowych.

Największy polski producent, eksporter na kraje ościenne Niemcy, Litwa, Czechy, Ukraina, Rosja

Elastyczność produkcji



Inwestycje i badania naukowe



Zapotrzebowanie na nawozy zawierające siarkę:

- ✓ Saldo bilansu siarki w rolnictwie i zasobność gleb obniża się rokrocznie na skutek ograniczenia emisji siarki do atmosfery
- ✓ Prognozowane zapotrzebowanie rolnictwa na nawozy siarkowe w Polsce w 2017 roku wyniesie 96 tys. ton S
- ✓ Potencjalne zapotrzebowanie roślin uprawnych na siarkę ocenia się na 2 850 tys ton S w skali Europy (z wyłączeniem Polski)

Dziękujemy za uwagę.

Zastrzeżenia prawne

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych.

Nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie. Zostały w nim wykorzystane źródła informacji, które Ciech SA oraz Zakłady Azotowe Puławy SA uznają za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny.

Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów.

Ciech SA oraz Zakłady Azotowe Puławy SA nie ponoszą odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania.

Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych.