

Către,
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.

Raport curent

conform prevederilor Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții și operațiuni de piață și ale Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportării: 17.01.2022

Numele societății: Chimcomplex S.A. Borzești
Adresa: Strada Industriilor nr. 3, Onești, județul Bacău
Fax nr.: 0234.302102
Tel: 0234.302250
Cod unic de înregistrare: RO960322
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului: J04/493/1991
Cod LEI (Legal Entity Identifier): 549300FCIHJZOG56WD36
Capital social subscris și vărsat: 304.907.851 Lei
Piața pe care sunt tranzacționate valorile mobiliare: Bursa de Valori București, Piața Reglementată, Categorie Standard, Simbol CRC
Evenimentul care se raportează: Declarații cheie ale reprezentanților Chimcomplex în cadrul evenimentului de Listare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București

În culisele celei mai mari companii românești din industria chimică.
Declarații cheie ale reprezentanților Chimcomplex în cadrul evenimentului
de Listare pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București

Ștefan Vuza – Președinte Chimcomplex

Anul acesta Chimcomplex lansează prima emisiune de bonduri internaționale.

În a doua jumătate a anului, după aprobările adunării generale extraordinare a acționarilor, intenționăm să pornim demersurile în vederea unei operațiuni de majorare de capital social, care sperăm că va depăși așteptările investitorilor.

Cele două acțiuni de capital amintite au ca scop începerea investițiilor strategice de relansare a liniilor de produse chimice aflate în conservare. Ambele platforme chimice folosesc doar 20% din capacitățile lor. Luăm în considerare și construirea unor noi linii de produse, pe care România le importă momentan la prețuri exagerate.

Planul Strategic 2022-2030 prevede un total de 2,5 miliarde de euro investiții și reprezintă cel mai mare pachet investițional din industria chimică din ultimii 30 de ani, împărțit în trei etape:

- Primul pachet este compus din emisiunea de bonduri de 350 milioane de euro (cea mai mare emisiune de bonduri internaționale din România de până acum), urmată de cele de pe piața de capital de 225 milioane euro.

- Aceste două finanțări, împreună cu EBITDA din următorii 3 ani vor asigura resursele financiare necesare primului grup de investiții, adică cel pe verticală, care este de 3,6 miliarde lei sau 725 milioane de euro. Intenționăm ca aceste investiții record să fie realizate în următoarele 1000 de zile.

Al doilea grup de investiții va fi anunțat publicului conform reglementărilor de pe piața de capital.

Estimăm că Grupul CRC va depăși primul miliard de euro ca valoare a producției de marfă în doar 3 ani și că cifra de afaceri va ajunge la 10 miliarde de euro doar pe verticală, până la final de deceniu.

Victor Avram – Chief Executive Officer (CEO)

Am demonstrat prin rezultatele din ultimele trimestre că am integrat cu succes activele achiziționate la finalul anului 2018 de la Oltchim.

Sinergiile dintre cele două combinate Borzești și Oltchim au generat o EBITDA în creștere. Rezultatele puternice ne-au oferit lichidități suplimentare pe care le-am folosit pentru a face investiții și rambursări anticipate ale datoriilor.

Perspectivile noastre sunt foarte bune, avem alături clienții, partenerii de afaceri și pe dumneavoastră.

Chimcomplex are o importanță crucială, pentru că România deține active semnificative în domeniul industriei chimice, care pot fi valorificate pentru un câștig național în contextul Green Deal.

Dumitru Coman – Chief Technical Officer (CTO)

Strategia de Dezvoltare Chimcomplex are la bază orientarea spre eficiență tehnologică și energetică dar și chimia verde și sustenabilă.

Performanța în electroliza bazată pe nanotehnologie a plasat în ultimi ani Chimcomplex în primele 5 cele mai eficiente companii din Europa în domeniul consumului de energie, dintr-un total de 97 de fabrici de clorosodice.

Inovația și cercetarea a fost și va rămâne motorul dezvoltării continue a proceselor de fabricație. Peste 50 de brevete și patente ale specialiștilor Chimcomplex au asigurat diferențierea față de concurență.

Performanța în eficiență energetică la Chimcomplex are la bază un concept inovativ de integrare a producției de energie de înaltă eficiență cu turbine de gaz și cu valorificare energetică a hidrogenului electrolitic provenit din apă ce au un randament energetic global validat de peste 90%. Prin comparație, în România, centralele termoelectrice au un randament energetic global mediu de maxim 50%.

Proiectele energetice ale Chimcomplex contribuie la realizarea țintelor de reducere a emisiilor de CO₂ prin soluții tehnice și tehnologice care asigură cele mai mici valori, respectiv sub 235 g CO₂/kWh.

Producem hidrogen din apă de peste 60 de ani (peste 6.000t/an), captăm CO₂ și îl utilizăm în chimia verde de aproximativ 50 de ani (peste 10.000 t/an).

Pachetul de investiții de peste 725 milioane de euro va genera:

- Creșterea capacității de producție a polioliilor la 200.000 t/an (9% din producția europeană de polioli);
- Electrolize cu membrană schimbătoare de ioni de ultimă generație la Rm. Vâlcea și Onești (trei instalații x 122.500t/an NaOH);

- Instalații de cogenerare cu turbine de gaz de înaltă eficiență realizate în trei etape 49 + 33 + 85 MW ee > NB Proiectul de Cogenerare de 49 MW din care 33MW vor fi puși în funcțiune în anul 2022 reprezintă cea mai mare instalație de cogenerare de înaltă eficiență (>90%) pusă în funcțiune în România.
- Instalații de desulfatare a saramurii la Onești și Rm. Vâlcea (85.000t/an sare).
- Modernizarea instalației de Oxo Alcooli prin creșterea consumului de hidrogen verde și a CO2 captat pentru utilizare în chimie.
- Instalații de Silicați de sodiu 45.000 t/an și derivate (silicat de magneziu și silice coloidală).
- Noua instalație de plastfianți bazați fabricația de DOTP 20.000 t/an care va integra produse rezultate din reciclarea chimică a deșeurilor din plastic PET.
- Modernizare infrastructurii de logistică pentru reducerea costurilor aferente (depozite chimice, vagoane, rampe etc).

În completarea acestui pachet de investiții, pînă la 725 milioane de euro, Chimcomplex intenționează să promoveze relansarea fabricației de VCM / PVC, panouri fotovoltaice pentru energie regenerabilă, reciclare chimică PET și PUR poliuretani, metanol verde prin Syngas.

Adrian Dumitriu – Chief Financial Officer (CFO)

Dacă mă întrebați cum se explică creșterea puternică a acțiunilor Chimcomplex pe piața de capital, în 2021, trebuie să va reamintesc câteva informații:

- Această creștere reprezintă o recunoaștere întârziată a performanțelor companiei care în 2018 a cumpărat activele Oltchim. Aceste active au fost evaluate de renumitul expert Winterhill din Anglia la 1,1 miliarde de euro. Piața a observat această tranzacție, dar a uitat să reacționeze mai bine de 2 ani, pînă în aprilie anul trecut.
- Chimcomplex a moștenit istoric, un capital social foarte mic, de numai 60 milioane euro. În comparație cu acesta, activul net contabil al companiei, este de peste 30 de ori mai mare și acesta este ușor de observat. O instalație din cele peste 35, cât au împreună ambele combinate, are o valoare estimată între 40 - 65 milioane de euro. Ca urmare creșterea exponențială era inevitabilă și încă nici acum în 2022 ea nu reflectă realitatea contabilă.
- La finalul a trei trimestre, în septembrie 2021 compania înregistra deja un EBITDA de peste 140 milioane euro. Și acum dacă luăm în considerare indicatorii din industria noastră (chemical specialty) valoarea companiei este egală cu x15.5 ori EBITDA și aplicând acest raport la 140 milioane de euro obținem un rezultat de peste 2,1 mld de euro Enterprise Value. Ori noi și astăzi la valoare de capitalizare bursieră avem doar 1.7 mld euro!

Mai cred că piața s-a uitat doar la NBV, însă puțini au înțeles potențialul și sinergiile. Cei ce au făcut-o, au început să fie atenți și să interpreteze corect cifrele noastre. Aceia sunt printre fericiții câștigători în plasamentele anului 2021.

Vă provoc să privim compania și din unghiul producției. În prezent producem și vindem 110 KTO de polioli pe an, iar 2021 a marcat producției istorice record. Alte 14 reactoare sunt în conservare, instalații care ne permit după finalizarea investițiilor să ajungem la o producție de 200 KTO/ an. Valoarea unei astfel de fabricații este astăzi de peste 1,5 miliarde de euro și este doar o chestiune de timp și nu de probabilitate pînă le lansăm în producție.

- Divizia Energetică a Grupului CRC este de asemenea, în plină dezvoltare.
- Am anunțat investitorii că am început construcția unei centrale de cogenerare de înaltă eficiență, de 50 Mwe, la Rm. Vâlcea. Această se va finaliza în 2022.
- De asemenea, în această săptămână ne așteptăm să ni se aprobe documentația pentru ceea ce va fi prima centrală de trigenerare, de 7 Mwe, din România.

- Vom deveni un producător de energie tot mai mare. Avem în vedere independența energetică a operațiunilor noastre din chimie dar și furnizarea energiei către partenerii investiționali, din cele trei parcuri industriale de 52 ha fiecare, pe care le avem în amenajare.
- În concluzie suntem încrezători că vom continua evoluțiile bune de până acum și vom confirma potențialul nostru de creștere favorizat de avantajele competitive, de oportunitățile aduse de procesul de decarbonare, de chimia verde, de hidrogen și de energie.”

PRESEDINTE CA,
av.dr.ec. Vuza Stefan