

PROGRAM INWESTYCYJNY PZ CORMAY SA 2014-2015

Prezentacja dla akcjonariuszy

11.02.2014



Nowe produkty



BlueBox I

Analizator biochemiczny nowej generacji (mikrofluidyka) dedykowany gabinetom lekarskim (ok. 9 mln w krajach OECD) i odbiorcom indywidualnym. Dofinansowanie UE na prace badawcze: 6,6 mln zł. Dofinansowanie UE na prace wdrożeniowe: 20 mln zł. Osiągnięcie zdolności produkcyjnych: 2H2015 r.

BlueBox II

Analizator biochemiczny nowej generacji (mikrofluidyka) o rozbudowanej funkcjonalności i dużej przepustowości. Dofinansowanie na prace badawcze: 6 mln zł.

43 mln zł

Przyznane dotacje

Equisse

Analizator biochemiczny PZ Cormay, przeznaczony do laboratoriów analitycznych (detektor skrzepu, możliwość ciągłego dostawiania próbek w trakcie wykonywania pomiarów). Dofinansowanie UE na opracowanie: 3,2 mln zł. Planowane rozpoczęcie produkcji: 2015 r.

Hermes

Analizator hematologiczny (5-diff) dedykowany średnim i dużym laboratoriom (120 oznaczeń/h); odczynniki bez cyjanku. Dofinansowanie UE na opracowanie: 7,3 mln zł. Planowane rozpoczęcie produkcji: 2015 r.



Program inwestycyjny PZ CORMAY S.A. na lata 2014-2015

WYDATKI ['000 PLN]	2014	2015	RAZEM
BlueBox I – R&D	5 909	0	5 909
BlueBox II – R&D	4 238	5 390	9 628
Hermes	5 098	0	5 098
Equisse*	6 170	3 094	9 264
Wdrożenie BlueBox I*	19 771	34 829	54 600
Pozostałe wydatki 'fabryka'*	6 825	2 925	9 750
RAZEM WYDATKI	48 011	46 239	94 250

DOTACJE ['000 PLN]	2014	2015	RAZEM
BlueBox I – R&D	2 218	0	2 218
BlueBox II – R&D	1 553	2 166	3 719
Hermes	1 372	0	1 372
Equisse	126	794	921
Wdrożenie BlueBox I	6 966	12 034	19 000
RAZEM DOTACJE	12 235	14 994	27 229

DOTACJE MINUS WYDATKI	-35 776	-31 245	-67 021
------------------------------	----------------	----------------	----------------

* Projekty „Equisse” i „Wdrożenie BlueBox I” zawierają przypisane im pozycje dot. budowy zakładu produkcyjnego w ramach dofinansowania UE



Źródła finansowania programu inwestycyjnego

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA	[mln PLN]
Wydatki 2014-2015	94,2
Środki własne	24,7
Emisja akcji K z prawem poboru	35,7
Dotacje UE	27,2
Przyszłe zyski / przyznane kolejne dotacje	6,6

Nowe analizatory – koszty opracowania i wdrożenia do produkcji

	Wydatki do 4Q2013 [tys. PLN]			Plan 2014-2015 [tys. PLN]			SUMA
	Łącznie	Spółka	Dotacje	Budżet	Spółka	Dotacje	
BLUEBOX I - R&D I WDROŻENIE*	10 157	5 752	4 405	60 509	39 291	21 218	70 666
BLUEBOX II	3 541	1 225	2 316	9 629	5 910	3 719	13 170
HERMES	10 629	4 728	5 901	5 098	3 727	1 372	15 728
EQUISSE*	9 756	7 460	2 295	9 264	8 344	921	19 020
ZAKŁAD PRODUKCYJNY - BUDOWA*	3 614	2 614	1 000	9 750	9 750	0	13 364
RAZEM	37 697	21 779	15 918	94 250	67 021	27 229	131 947

Jednostkowo największym projektem inwestycyjnym prowadzonym przez PZ Cormay S.A. jest BlueBox I (54% łącznych wydatków inwestycyjnych poniesionych i planowanych na lata 2014-2015).

Analizator ten ma również największy potencjał handlowy w kolejnych latach.

* Projekty „Equisse” i „Wdrożenie BlueBox I” zawierają przypisane im pozycje dot. budowy zakładu produkcyjnego w ramach dofinansowania UE



Emisja akcji serii K

CELE EMISJI I ICH SZACUNKOWA WARTOŚĆ

Działania związane z BlueBox I	'000 PLN*
INDUSTRIALIZACJA URZADZENIA, ELEMENTÓW PLASTIKOWYCH, OPRACOWANIE SOFTWARE I FIRMWARE	10 920
WDROŻENIE DO PRODUKCJI *	23 380
REZERWA	1 400
SUMA:	35 700

Ważne daty:

21.02. – NWZA (uchwała o podniesieniu kapitału zakładowego)

11.04. – Dzień przyznania praw poboru (obowiązuje zasada D+3)

Parametry emisji:

3 akcje (prawa poboru) upoważniają do nabycia 1 nowej akcji serii K po cenie emisyjnej 3,4 PLN (wartość emisji ok. 35,7 mln PLN netto). Prawa poboru będą notowane na GPW.

** Wdrożenie do produkcji obejmuje budowę i wyposażenie nowego zakładu w Lublinie oraz opracowanie technologii produkcji Blue Box I. Emisja będzie finansowała wkład własny Spółki w projekcie zgłoszonym do dotacji ze środków publicznych. Budżet tego projektu jest przyjęty na poziomie 44,38 mln zł, a otrzymany grant ma wartość 20 mln zł przy czym 1 mln już został poniesiony.*

Industrializacja analizatora BlueBox I

Efektom industrializacji będzie wiedza na temat seryjnej produkcji analizatora w zakresie:

- 1. Metod produkcji poszczególnych podzespołów analizatora (wtryskiem, odlewem ciśnieniowym, obróbka skrawaniem itp.) i wymaganych norm jakości;**
- 2. Materiałów zastosowanych wraz z propozycjami zamienników (trwalszy, tańszy) i poddostawców;**
- 3. Reżimów technologicznych, co i gdzie będzie wykonywane w outsourcingu, kryteriów odbioru podzespołów u ewentualnych podwykonawców;**
- 4. Kryteriów zwalniania urządzenia do sprzedaży, kontroli na wejściu materiałów, surowców, podzespołów modułów, zwalnianie do produkcji, propozycje doboru dostawców.**

Nowy zakład produkcyjny

LOKALIZACJA:

Lublin, ul. Spiessa, Specjalna Strefa Ekonomiczna (SSE) Euro-Park Mielec Podstrefa Lublin

POWIERZCHNIA:

10,5 tys. mkw pow. użytkowej; działka 3ha zakupiona w 2013 r. pozwala na rozbudowę kompleksu

Planowany okres budowy: 2Q2014 – 4Q2015

Korzyści z obecności w SSE:

- Zyski z dochodu ze sprzedaży wyrobów produkowanych w SSE są zwolnione z CIT
- Zwolnienie od podatku od nieruchomości przez 3 lata od zakupu działki z możliwością przedłużenia na kolejne



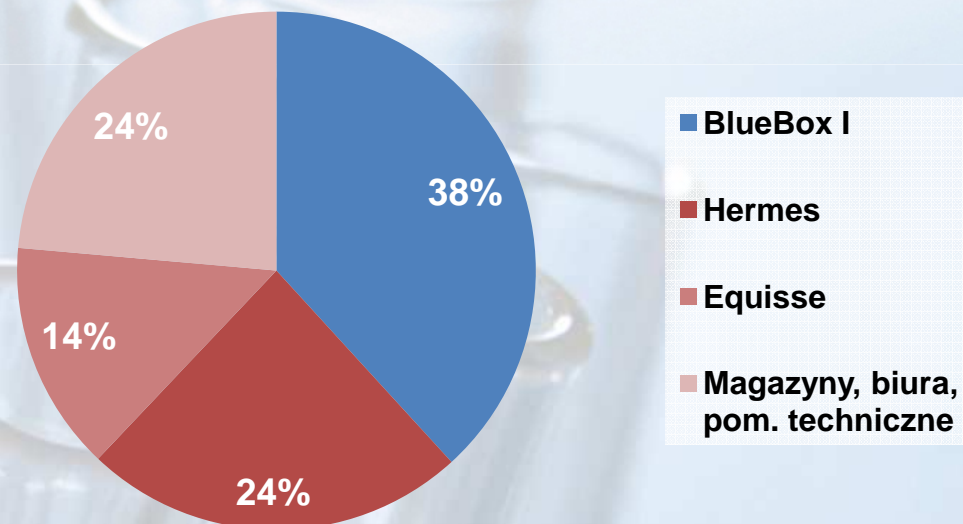
Nowy zakład produkcyjny

Wdrożenie do produkcji w zakładzie w SSE Lublin analizatorów Hermes i Equisse oraz odczynników biochemicznych i hematologicznych zapewnia wysoki stopień wykorzystania powierzchni. Czasowe korzystanie z podwykonawców w zakresie niektórych elementów systemu BlueBox może sprawić, że przejściowo niewykorzystane byłoby jedynie około 2 tys. mkw. powierzchni użytkowej.

10,5 tys. mkw.

całkowita
powierzchnia
użytkowa

Powierzchnia użytkowa [mkw.]



Nowy zakład produkcyjny



Technologie tradycyjne:

- Produkcja odczynników biochemicznych i hematologicznych
- Montownia Equisse
- Montownia Hermes

Technologia mikroprzepływowa:

- Montownia BlueBox I
- Produkcja kapilar i kuwet (wtrysk, sezonowanie)
- Produkcja odczynników biochemicznych
- Produkcja kaset mikrofluidycznych (dozowanie, pakowanie)

Części wspólne:

- Magazyn wysokiego składowania, magazyn chłodnia
- Biura, pomieszczenia techniczne

KONTAKT DLA INWESTORÓW

Bogna Sikorska

+ 48 501 239 339

b.sikorska@pandl.pl

Adrian Boczkowski

+48 506 324 456

a.boczkowski@pandl.pl