



**WYNIKI FINANSOWE
ZA 2018 R.**

An aerial photograph of a large industrial site. In the center, a yellow wheel loader is positioned on a large pile of dark, granular material. The pile is surrounded by a concrete wall and a green safety fence. To the left, there are stacks of white bags. To the right, there are stacks of tires. The background shows a building and more tires.

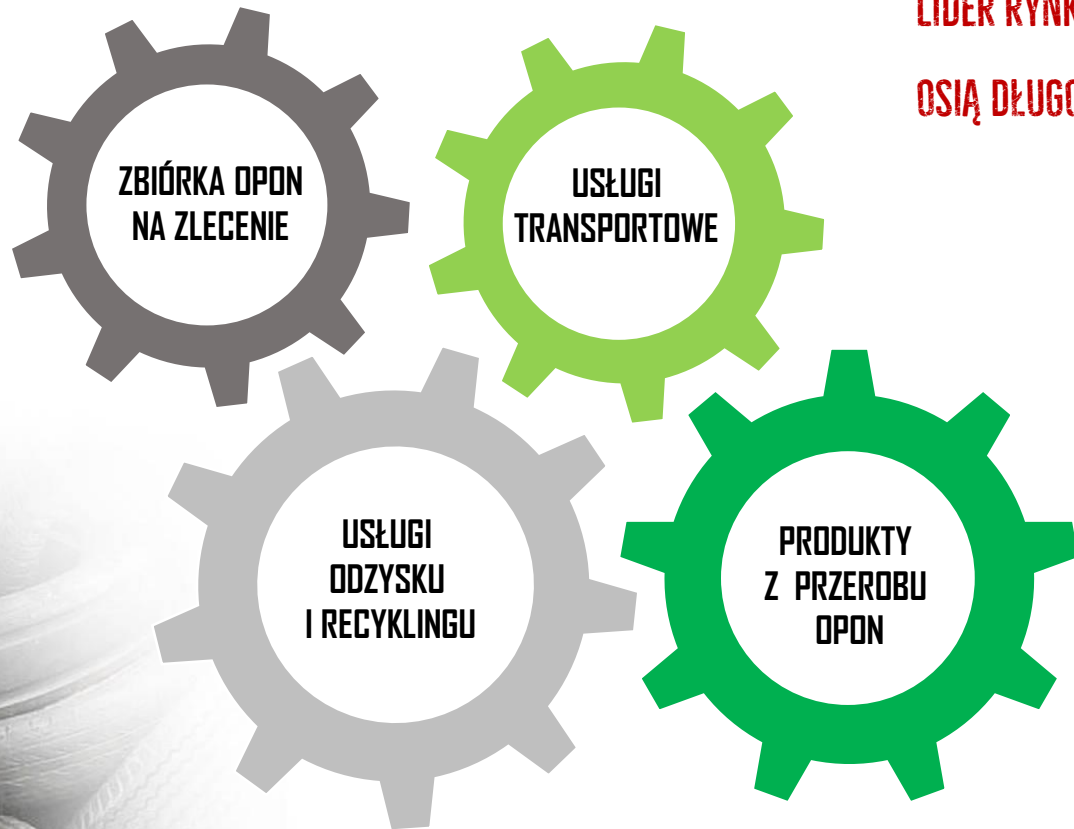
AGENDA:

1. O SPÓŁCE

2. WYNIKI FINANSOWE

3. PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

LIDER RYNKU ZAGOSPODAROWANIA ZUŻYTYCH OPON POPRZEZ ICH ZBIÓRKĘ, ODZYSK I RECYKLING
OSIĄ DŁUGOTERMINOWEGO ROZWOJU - INNOWACYJNE, NOWE I WYSOKOMARŻOWE ROZWIĄZANIA



✓ ~ 100 tys. ton

Roczny potencjał przerobu zużytych opon

✓ ~ 30 tys. ton

Roczny potencjał produkcji granulatu SBR (o najwyższej marży)

✓ > 2 tys. pkt / 350 szt.

Liczba punktów odbioru / kontenerów w ramach największej w Polsce sieci zbiórki

✓ 8 lat

Okres notowań na rynku NewConnect

✓ > 215

Liczba pracowników

✓ 3

Liczba zakładów produkcyjnych

✓ > 80 mln zł

Suma bilansowa

STRUKTURA GRUPY

- ✓ Grupa RECYKL S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą: (1) Recykl Organizacja Odzysku S.A., (2) Reco-Trans Sp. z o.o., (3) Rekoplast Kompozyt Sp. z o.o.
- ✓ Recykl O.O. przetwarza zużyte opony i świadczy usługi odzysku i recyklingu, natomiast Reco-Trans świadczy usługi transportowe dla podmiotów zewnętrznych. Rekoplast nie prowadzi dz. operacyjnej.

HISTORIA ROZWOJU GRUPY

2004 - Rozpoczęcie działalności przez Recykl Organizacja Odzysku S.A. i Reco-Trans Sp. z o.o.

2006 - Uruchomienie przez Recykl O.O. w Przysiece Polskiej linii do granulacji zużytych opon
- Rozpoczęcie przez Reco-Trans przewozów zużytych opon

2009 - Rozbudowa linii produkcyjnej oraz własnej sieci zbiórki zużytych opon

2010 - Zawiązanie Spółki Grupa Recykl S.A., w skład której weszły spółki Recykl O.O. S.A., Reco-Trans Sp. z o.o. oraz Rekoplast Sp. z o.o.

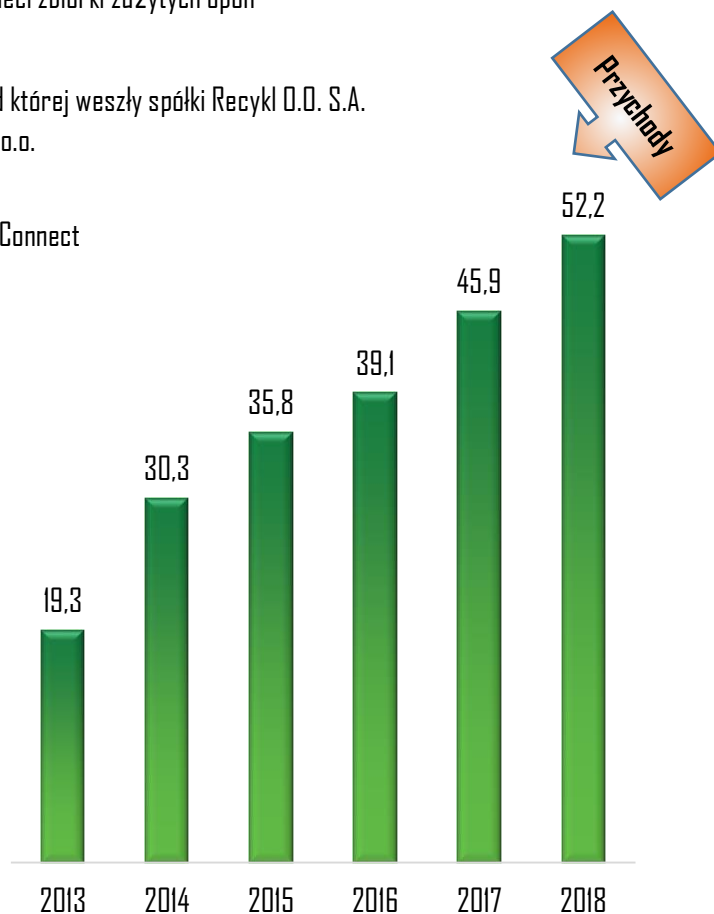
2011 - Debiut akcji Grupa Recykl S.A. na rynku NewConnect
- Uruchomienie nowego zakładu w Śremie

2013 - Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu ABC Recykling w Krośnie Odrzańskim od PGE Energia Odnawialna

2016 - Przyjęcie polityki dywidendowej

2017 - Zintensyfikowanie prac nad innowacyjnymi wysokomarżowymi produktami i technologiami (dotacje NCBiR)

2018 - Decyzja o budowie nowego zakładu w Chelmie



...POTWIERDZONA W WYNIKACH FINANSOWYCH

✓ **52,2** mln zł

Przychody ze 2018 r.

✓ **22,0** %

CAGR przychodów w latach 2013-2018

✓ **12** mln zł

EBITDA za 2018 r.

✓ **12,6** %

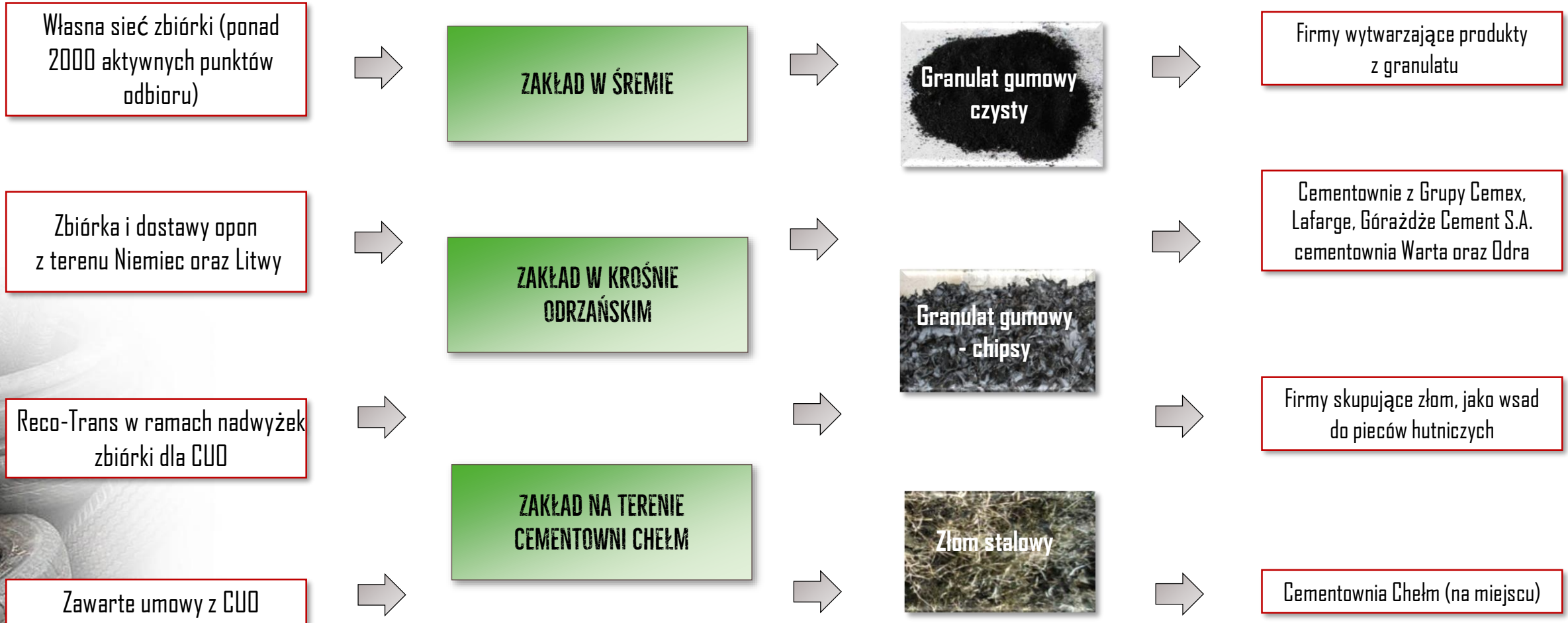
CAGR EBITDA w latach 2013-2018

✓ **3,7** mln zł

Zysk netto za 2018 r.

✓ **63,3** %

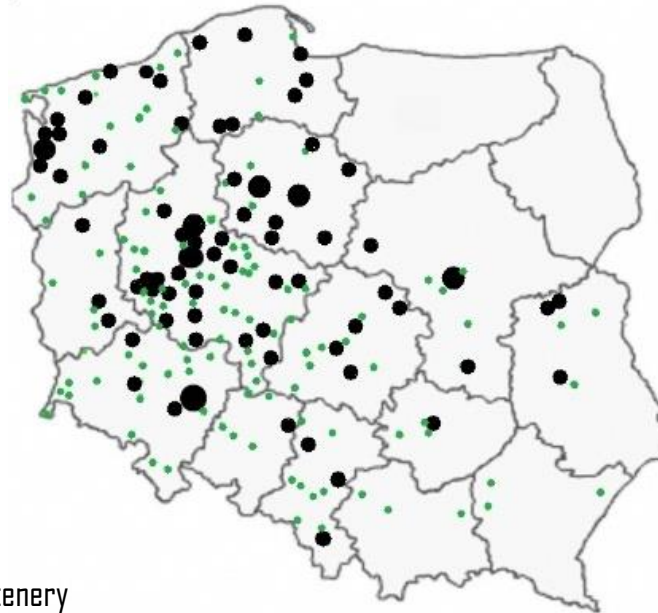
CAGR zysku netto w latach 2013-2018





- ✓ Spółka dysponująca 3 nowoczesnymi zakładami produkcyjnymi w **Śremie**, **Krośnie Odrzańskim** i **Chełmie**,
- ✓ Największy w kraju wytwórca granulatów gumowych i paliw alternatywnych - **zaawansowane technologicznie linie produkcyjne**,
- ✓ **Trzy instalacje do doczyszczania kordu stalowego**, otrzymywanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon,
- ✓ **Własna unikatowa sieć zbiórki opon** (działalność prowadzona także w Niemczech i na Litwie),
- ✓ **Jedyny podmiot posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych**.

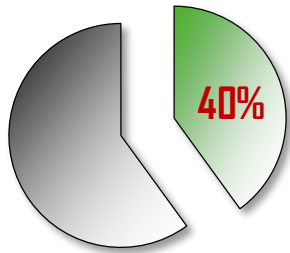
Największa w Polsce sieć zbiórki:
ponad **2 000** punktów
i **350** kontenerów



- Kontenery
- Odbiory bez kontenerów (załadunek)



UDZIAŁY RYNKOWE



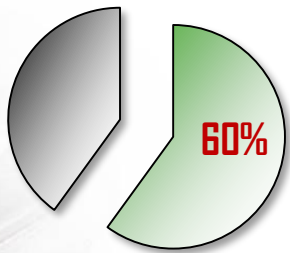
Grupa Recykl

Pozostali

Czysty granulat SBR



- ✓ Granulat gumowy pozbawiony zanieczyszczeń,
- ✓ Uziarnienie od 0,5 do 8 mm,
- ✓ wykorzystywany przy budowie obiektów sportowych oraz produkcji nowych wyrobów gumowych.



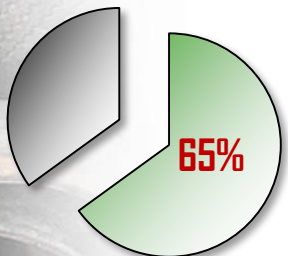
Grupa Recykl

Pozostali

Paliwo alternatywne (chips)



- ✓ Granulat stosowany do współpalania z miałem węglowym w przemyśle cementowym oraz z paliwami alternatywnymi z odpadów komunalnych,
- ✓ Uziarnienie od 20 do 40 mm,
- ✓ Tańszy substytut węgla energetycznego.



Grupa Recykl

Pozostali

Złom stalowy (kord)



- ✓ Złom (kord) stalowy oczyszczony z gumy i frakcji tekstylnej,
- ✓ wykorzystywany jako wsad w przemyśle hutniczym.

OGÓLNE INFORMACJE

- ✓ Członkostwo w UE i stopniowa implementacja jej prawodawstwa wiąże się z nałożeniem na przedsiębiorstwa oraz inne jednostki organizacyjne (między innymi samorządy gminne) szeregu wymagań z obszaru ochrony środowiska,
- ✓ Jednym z nich **jest konieczność zapewnienia odzysku i recyklingu opakowań oraz niektórych produktów wprowadzanych do obrotu oraz ich selektywnej zbiórki** poprzez zorganizowanie systemu zapewniającego przepływ powstających odpadów do miejsc odzysku i recyklingu,
- ✓ **Poprzez swą działalność Grupa Recykl S.A. współuczestniczy w tworzeniu krajowego systemu odzysku odpadów opakowaniowych i użytkowych,**
- ✓ Przejęcie obowiązku odzysku i recyklingu odpadów oponiarskich od przedsiębiorców oraz współpraca z samorządami gminnymi **przynosi szereg korzyści korzystającym z oferowanych przez Spółkę usług, jak i wiąże się z korzyściami dla środowiska naturalnego.**

ROLA GRUPY RECYKL W SYSTEMIE

- ✓ Ze względu na przepisy ochrony środowiska, **odzyskowi musi zostać poddane 75% opon** wprowadzonych na rynek (**w tym 15% recyklingowi**),
- ✓ **Obowiązek odzysku, nałożony na importerów i producentów** w drodze Ustawy z 2001 r., **może być realizowany samodzielnie lub przez podmioty trzecie**. Istnieje także możliwość uregulowania tzw. opłaty produktowej,
- ✓ W odpowiedzi na obowiązki Ustawy, **koncerny oponiarskie powołały spółkę Centrum Utylizacji Odzysku** (zarządzanie procesem pozyskiwania, odzysku i recyklingu opon),
 - ✓ **Spółki z Grupy Recykl pełnią rolę partnera strategicznego; wobec CUO**
- ✓ Od 1 listopada 2016 r. **Grupa Recykl przyjmuje opony odpłatnie.**

DYSPONOWANIE WSZYSTKIMI WYMAGANYMI UPRAWNIENIAMI

- ✓ Recykl Organizacja Odzysku S.A. - Śrem 2011 - zezwolenie na zbieranie i transport (nr OS.6233.21.2011),
- ✓ Recykl Organizacja Odzysku S.A. - Śrem 2014 - zezwolenie na przetwarzanie i odzysk (nr OS.6233.25.2014),
- ✓ Reco-Trans Sp. z o.o. - Śrem 2012 - zezwolenie na transport (nr OS.6233.3.2012),
- ✓ Reco-Trans Sp. z o.o. - Śrem 2014 - zezwolenie na zbieranie (nr OS.6233.24.2014),
- ✓ Recykl Organizacja Odzysku S.A. - Oddz. Krosno Odrzańskie 2014 - pozwolenie na przetwarzanie i wytwarzanie - nr BS.6220.2.2014),
- ✓ Recykl Organizacja Odzysku S.A. - Oddz. Krosno Odrzańskie 2014 - zezwolenie na zbieranie (nr BS.6233.15.2014),
- ✓ Recykl Organizacja Odzysku S.A. - Oddz. Chełm 2014 - zezwolenie na przetwarzanie (nr OS.6233.12.2014).

The background of the slide is a photograph of a large industrial facility. It features a complex network of silver-colored pipes and ducts, some running vertically and others horizontally. The machinery is primarily painted in a bright blue color. The floor is a light-colored concrete. The lighting is bright, suggesting an indoor industrial setting with high ceilings.

AGENDA:

1. O SPÓŁCE

2. WYNIKI FINANSOWE

3. PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

RACHUNEK WYNIKÓW (tys. zł):

tys. zł)	2017	2018	4Q 2017	4Q 2018
Przychody ze sprzedaży	45 943	52 246	11 298	14 348
Zysk ze sprzedaży	6 494	6 811	1 226	1 604
EBITDA	11 154	12 027	2 178	2 803
Zysk netto	3 356	3 721	-335	16

CASH FLOW:

(tys. zł)	2017	2018	4Q 2017	4Q 2018
Przepływy operacyjne	4 939	10 866	-287	3 748
Przepływy inwestycyjne	-2 188	-11 067	-3 293	-3 790
Przepływy finansowe	-2 782	489	3 603	322

BILANS:

(tys. zł)	31.12.2017	31.12.2018
Kapitał własny	18 652	22 369
Zadłużenie finansowe	21 646	23 010
Kapitał obrotowy netto	-3 039	-3 286

SYTUACJA RYNKOWA:

- ✓ Wzrost cen kordu stalowego (wzrost wolumenów produkcji i sprzedaży)
- ✓ Wzrosty ceny czystych granulatów SBR (wzrost wolumenów sprzedaży)
- ✓ Delikatne wzrosty cen paliw alternatywnych

✓ Komentarz do przychodów:

- ✓ W 2018 roku wzrost przychodów w skutek wyższej skali sprzedaży produktów ze sprzedaży opon (wyższe ceny), przy wyższym wolumenie/tonażu przerobu opon.
- ✓ Większość poszczególnych kategorii usług także odnotowała silny wzrost (zwłaszcza prowadzenie zbiórki opon na zlecenie i usługi transportowe)

✓ Komentarz do kosztów / zysków:

- ✓ Wzrost amortyzacji (+0,7 mln w 2018 r.)
- ✓ Wzrost kosztów (pracownicze, energia, paliwa) w skutek:
 - ✓ 1) sytuacji rynkowej
 - ✓ 2) wzrostu skali działalności (więcej pracowników, nowa linia (energia), więcej samochodów transportowych (paliwa))
- ✓ Na EBIT dodatkowo ujemnie wpłynęła strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych koszty prowadzenia prac B+R (ponad dotacje z NCBiR)

- ✓ W 2018 r. spółka realizowała inwestycje poprzez środki własne (skala wydatków inwestycyjnych w ujęciu całorocznym wyniosła 11,1 mln zł wobec 10,9 mln zł uzyskanych z dz. operacyjnej)

- ✓ Kapitał własny w ciągu 12 mies. wzrósł o prawie 20 proc.
- ✓ Mimo ambitnych, intensywnych inwestycji, dług odsetkowy netto pozostaje na bezpiecznym poziomie (ok. 23 mln zł)
- ✓ Zbliżona sytuacja płynnościowa – stabilizacja ujemnego kapitału obrotowego

Budowa nowego zakładu w Chelmie

W 2018 roku rozpoczęto prace budowlane oraz rozpisano i rozstrzygnięto przetarg na dostawę linii technologicznej. Wcześniej procedowano przygotowanie materiałów przetargowych w zakresie wyboru wykonawców, przygotowania do wnioskowania o finansowanie, uzyskiwanie zgód formalno-prawnych i prace projektowe.

Dalsze postępy w prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych.

Projekty z NCBiR obejmują opracowanie technologii dewulkanizacji gumy metodą ciągłą (osiągnięcie kroku milowego) oraz stworzenia mieszanek gumowych do zastosowań przemysłowych (zakończenie projektu i zgłoszenie patentowe)

WPLYW NA WIELOLETNI WZROST WARTOŚCI GRUPY

Podjęcie decyzji o współpracy z dotychczasowym kontrahentem: Pro Plast EPP Sp. z o.o.

Przedsięwzięcie dotyczy realizacji inwestycji w nabycie i uruchomienie linii produkcyjnej oraz rozpoczęcie produkcji wyrobów gotowych w oparciu o granulaty gumowy uzyskiwany przez spółki zależne Grupy Recykl w wyniku procesu recyklingu

Start pracy nowej linii technologicznej w Śremie dedykowanej produkcji granulatu SBR

W 2018 r. widoczny silny wzrost produkcji/sprzedaży (dynamika przekraczająca 23 proc. r/r)

Otrzymanie ze strony Urzędu Unii Europejskiej ds. Własności Intelktualnej decyzji w zakresie certyfikacji znaków towarowych, umożliwiających międzynarodową sprzedaż produktów i usług Grupy Recykl w formie marek własnych (GreenGran, Polirub, Xerit, Smapol, Oponum)

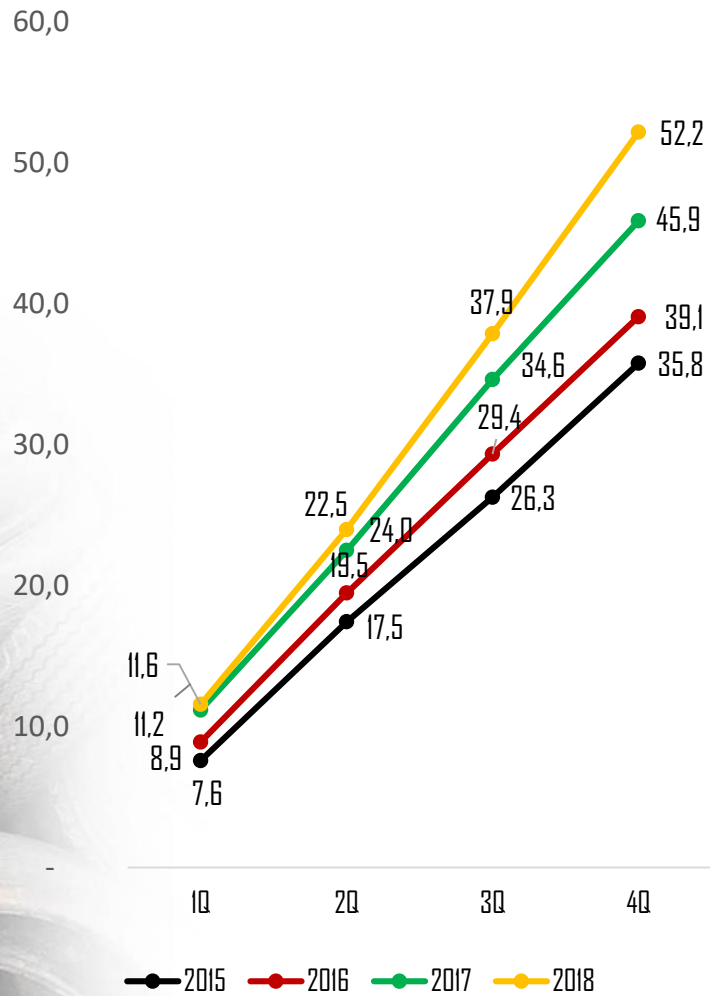
Green
Gran *



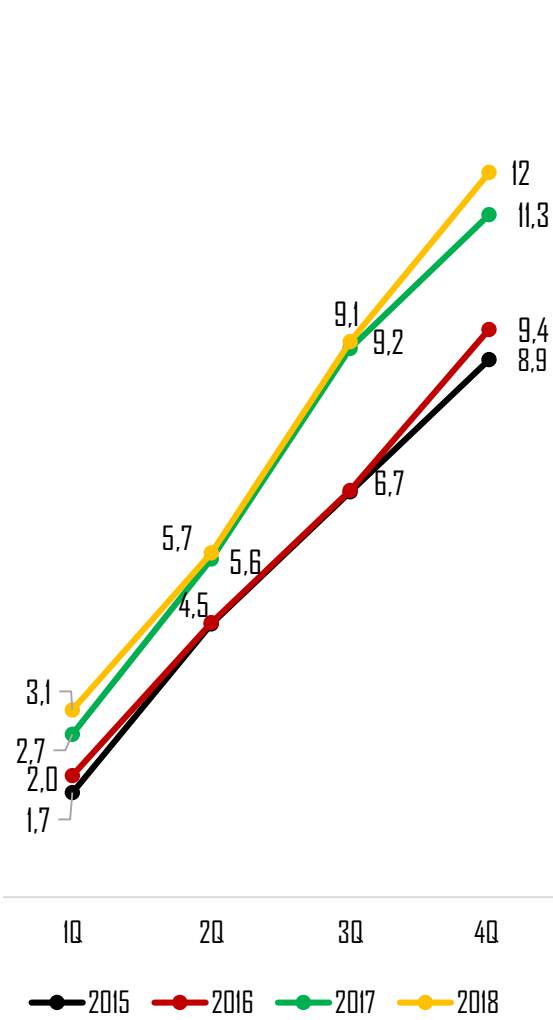
*Spółka już prowadzi sprzedaż granulatu spod własnej marki GreenGran

** Decyzję o przyznaniu certyfikatów znaków towarowych spółka otrzymała na przełomie roku 2018/2019

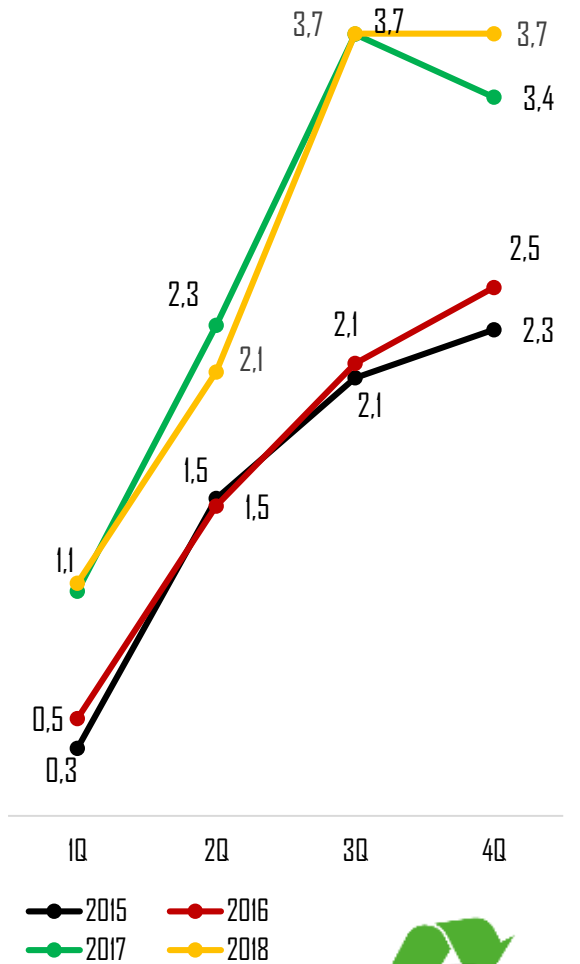
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (MLN PLN)



EBITDA (MLN PLN)



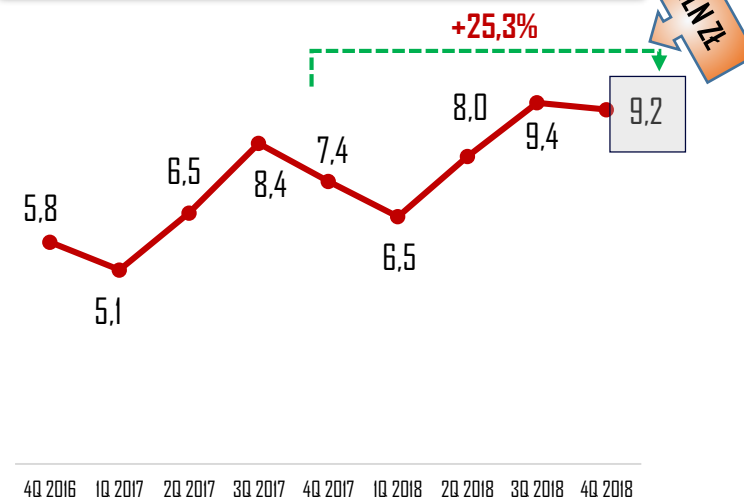
ZYSK NETTO (MLN PLN)



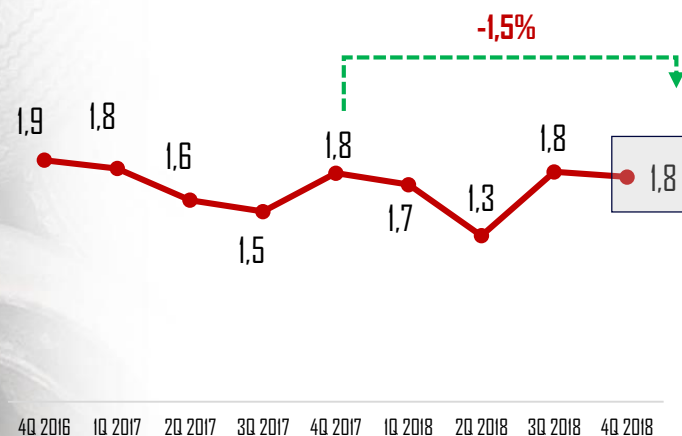
STRUKTURA WARTOŚCIOWA SPRZEDAŻY (TYS. PLN)

	4Q 2017	4Q 2018
Sprzedaż produktów z przerobu opon	7 372	9 236
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	1 788	1 763
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	415	1 217
Usługi transportowe	467	651
Sprzedaż towarów i materiałów	474	626
Zmiana stanu produktów	261	- 398
Pozostała sprzedaż	1 043	1 253
SUMA	11 298	14 348

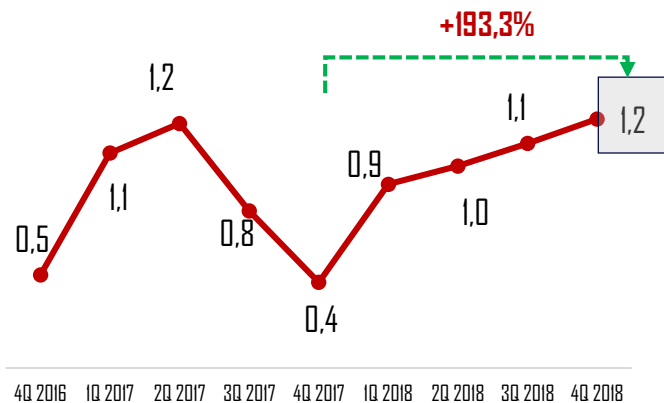
SPRZEDAŻ PRODUKTÓW Z PRZEROBU OPON



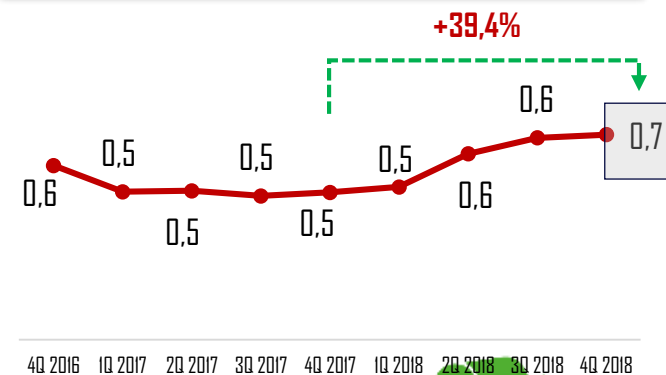
WYKONANIE USŁUGI ODZYSKU I RECYKLINGU OPON



PROWADZENIE ZBIÓRKI OPON NA ZLECENIE



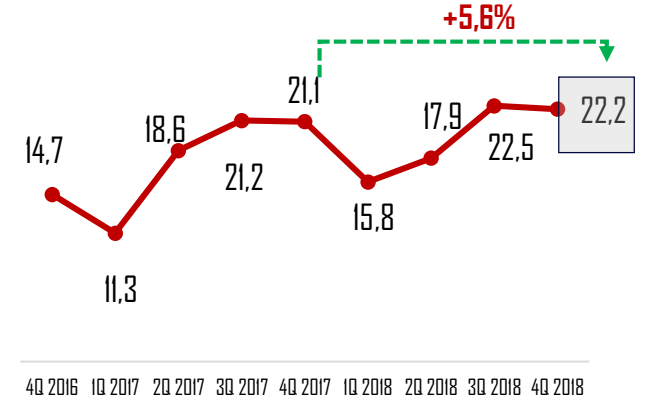
USŁUGI TRANSPORTOWE



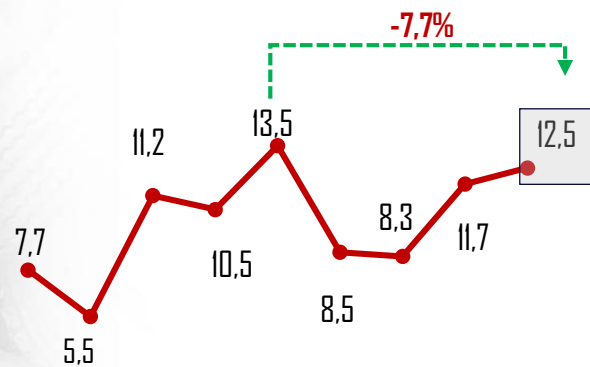
STRUKTURA TONAŻOWA SPRZEDAŻY PRODUKTÓW Z PRZEROBU OPON (TONY)

	4Q 2017	4Q 2018
Paliwo alternatywne (chips)	13 501	12 456
Czysty granulak gumowy SBR pozbawiony zanieczyszczeń	5 096	6 505
Złom (kord) stalowy	2 465	3 279
SUMA	21 062	22 240

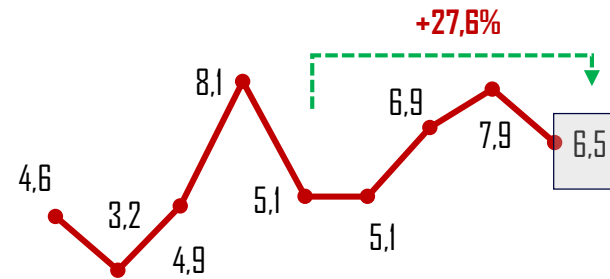
ŁĄCZNY TONAŻ SPRZEDAŻY PRODUKTÓW



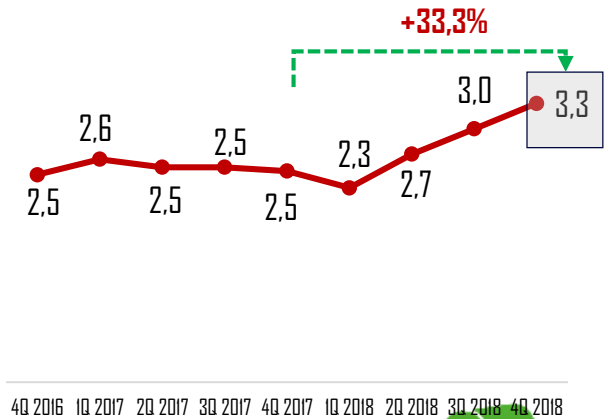
PALIWO ALTERNATYWNE (CHIPS)



CZYSTY GRANULAT GUMOWY SBR



ZŁOM (KORD) STALOWY



4Q 2016 1Q 2017 2Q 2017 3Q 2017 4Q 2017 1Q 2018 2Q 2018 3Q 2018 4Q 2018

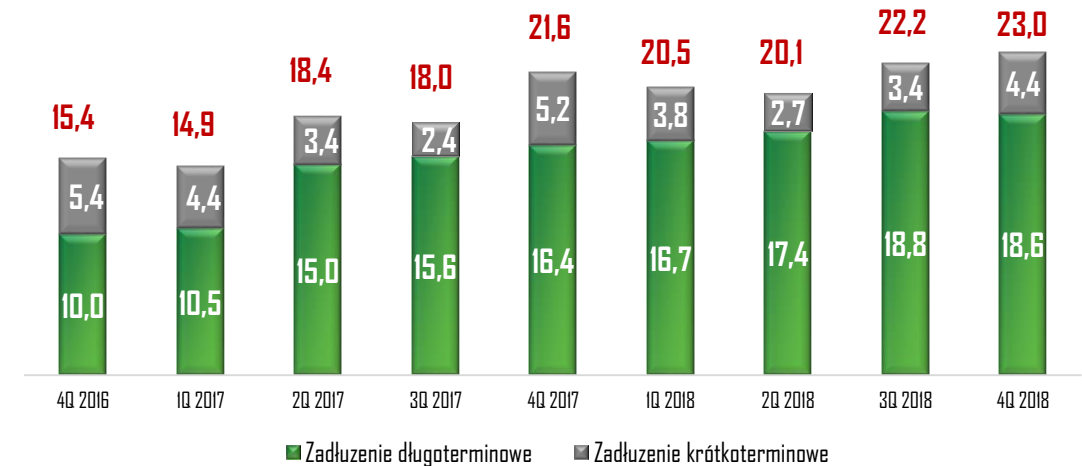
4Q 2016 1Q 2017 2Q 2017 3Q 2017 4Q 2017 1Q 2018 2Q 2018 3Q 2018 4Q 2018

4Q 2016 1Q 2017 2Q 2017 3Q 2017 4Q 2017 1Q 2018 2Q 2018 3Q 2018 4Q 2018

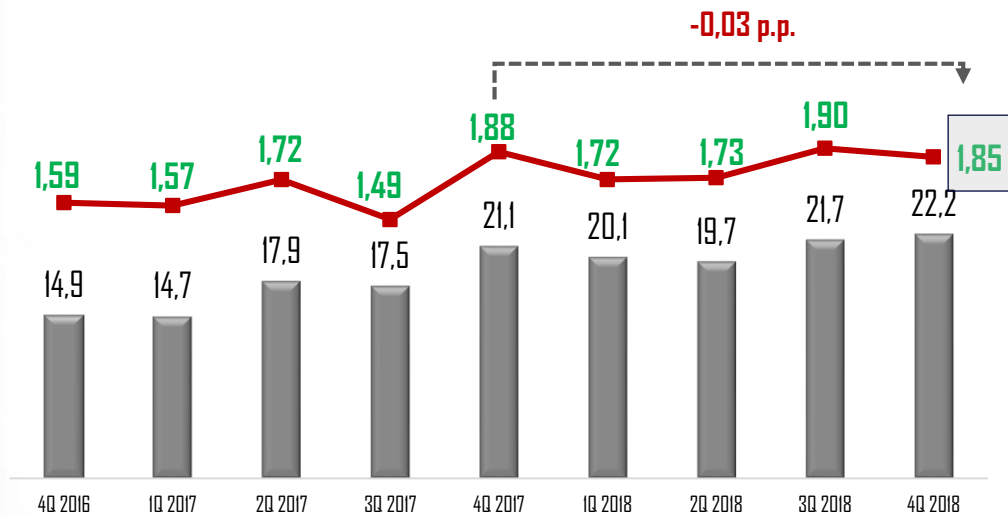
STRUKTURA OBECNEGO ZADŁUŻENIA (TYS. ZŁ)

(tys. zł)	31.12.2017	31.12.2018
Zadłużenie oprocentowane	21 646	23 010
Środki pieniężne	509	797
Dług netto	21 137	22 213
Zadłużenie długoterminowe	16 416	18 627
Zadłużenie krótkoterminowe	5 230	4 383
EBITDA LTM	11 267	12 027
Dług netto / EBITDA	1,88	1,85

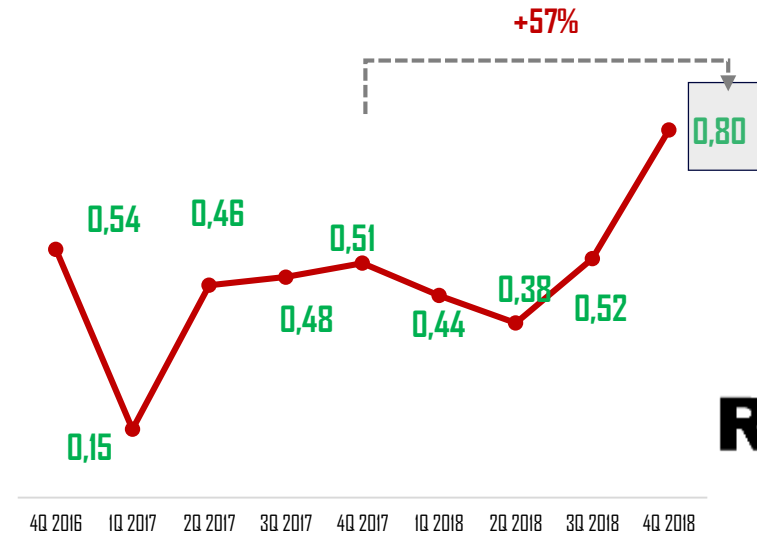
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (MLN PLN)



ZADŁUŻENIE NETTO (MLN PLN) I ZADŁUŻENIE NETTO/EBITDA (X)



ŚRODKI PIENIĘŻNE (MLN PLN)





AGENDA:

1. O SPÓŁCE

2. WYNIKI FINANSOWE

3. PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

1

Budowa nowego zakładu produkcyjnego w Chelmie:

- ✓ Wzrost mocy produkcyjnych i skali działalności.
- ✓ Produkcja 1) dodatków włóknistych do mieszanek mineralno-asfaltowych SMA oraz 2) innych obecnie dostępnych w ofercie produktów.
- ✓ Produkty skierowane zarówno dla odbiorców z rynku krajowego, jak i rynków europejskich.



2

Wdrożenia nowych, wysokomarżowych rozwiązań i technologii na bazie surowców pozyskiwanych ze zużytych opon:

- ✓ zastosowanie kordu tekstylnego jako dodatku do mieszanek mineralno-asfaltowych (SMA, MMA),
- ✓ wykorzystanie granulatu gumowego do produkcji kompozytów polimerowo-gumowych do dalszego wtrysku i rozdmuchu, wykorzystanie dewulkanizatu do produkcji modyfikatora asfaltów,
- ✓ Sukcesywna zmiana portfela sprzedaży granulatów SBR z naciskiem na producentów wyrobów gotowych.



3

Potencjalne akwizycje i partnerstwa branżowe:

- ✓ Start nowego przedsięwzięcia z partnerem branżowym (w formie spółki celowej Rekoplast Kompozyt), produkującej wyroby gotowe z czystego granulatu SBR
- ✓ Integracja pionowa - przejęcie producenta wyrobów gotowych z czystego granulatu gumowego,
- ✓ Integracja pozioma - przejęcie istniejących zakładów recyklingu.



4

Pozostałe kluczowe plany:

- ✓ Pozyskanie kolejnych odbiorów w zakresie aktualnej oferty (paliwo alternatywne, granulaty SBR, kord stalowy),
- ✓ Dalsza optymalizacja i efektywność kosztowa,
- ✓ Rozwój sprzedaży internetowej opon używanych.



ZAKŁADANE EFEKTY:

- ✓ **Dalsze umacnianie pozycji lidera** – silnego gracza, doświadczonego i największego w Europie Środkowo-Wschodniej wytwórcy granulatów gumowych ze zużytych opon
- ✓ **Migracja profilu firmy od odzysku energetycznego poprzez odzysk materiałowy do producenta wyrobów chemicznych** (mieszanek i kompozytów polimerowych).
 - ✓ **Dalsza poprawa wyników finansowych** - wzrost przychodów i rentowności na wszystkich poziomach
 - ✓ **Potencjalne wejście na rynek główny GPW** w Warszawie

DZIŚ



Chips

✓ Paliwo alternatywne

Kord tekstylny

✓ Paliwo alternatywne

Złom (kord stalowy)

✓ Odlewnie żeliwa

Granulat gumowy

✓ Obiekty sportowe

✓ Nowe wyroby gumowe

Pyroliza i synteza chemiczna

Stabilizator gruntów

✓ Budowa dróg, placów, lotnisk

Dodatki SMA, MMA

✓ Budowa nawierzchni drogowych

Wzmocnienia strukturalne

✓ Budownictwo

Kompozyty polimerowo-gumowe

✓ Dodatki do asfaltu

✓ Maty

✓ Membrany

JUTRO



Kompozyty konstrukcyjne

✓ Automotive

Dewulkanizaty

✓ Produkcja opon

Podbudowa drogowa

Nawierzchnie asfaltowe

Warstwy nawierzchni asfaltowej

Drut stalowy, szkielet konstrukcyjny

Koła typu Airless

POJUTRZE



Eco and sustainable roads



All recycled material electric scooter



PROJEKTY Z NCBR:

Firma w grudniu 2017 r. podpisała dwie umowy o dofinansowanie prac badawczo-rozwojowych na łączną kwotę ok. 3 mln zł (całkowita wartość projektów wynosi 5,2 mln zł). Prace dotyczą opracowania technologii dewulkanizacji gumy metodą ciągłą oraz stworzenia mieszanek gumowych do zastosowań przemysłowych.

Stan obecny / efekty:

- ✓ **Projekt 1 dotyczy opracowania mieszanek gumowych do zastosowań przemysłowych z domieszką granulatu gumowych i dewulkanizatów pochodzących z recyklingu zużytych opon**
 - **Poprawnie i terminowo osiągnięto wskaźniki rezultatu projektu, w tym dokonano zgłoszenia patentowego** dotyczącego "Mieszanki gumowej do wytwarzania bieżników opon wolnobieżnych z domieszką dewulkanizatu gumowego z recyklingu zużytych opon"
 - Realizacja projektu obejmowała wytworzenie oraz systematyczne badania 520 mieszanek gumowych uwzględniających granulaty i dewulkanizaty pochodzące z recyklingu zużytych opon

- ✓ **Projekt 2 dotyczy opracowania innowacyjnej technologii dewulkanizacji gumy metodą ciągłą.**
 - W grudniu 2018 roku **osiągnięto istotny etap prac badawczych** prowadzonych przez spółkę zależną Recykl Organizacja Odzysku S.A.
 - **Projekt ma na celu opracowanie technologii umożliwiającej powtórne wykorzystanie istotnych gospodarczo ilości gumy pochodzącej z recyklingu zużytych opon, w produkcji nowych opon oraz gumowych wyrobów technicznych.**



Prowadzone badania i oczekiwane rezultaty wpisują Grupę Recykl w politykę europejską Circular Economy (GDZ - gospodarki obiegu zamkniętego).

Oznacza to, że **produkty pochodzące z recyklingu mogą liczyć na preferencje oraz dodatkowe dopłaty**, co może to poprawić sytuację konkurencyjną w przyszłości.

INNE PROJEKTY:

Stan obecny / efekty:

- ✓ Spółka rozwija metody wytwarzania kompozytów polimerowo-gumowych pozwalających na produkcję wyrobów wytryskiwanych i rozdmuchiwanych (np. kanistry, pojemniki) z matrycą polimerową HDPE (polietylen dużej gęstości).
- ✓ Spółka rozwija metody wytwarzania dodatków do produkcji pap i asfaltów modyfikowanych.
 - ✓ Dodatki mają wyeliminować wady znanych rozwiązań i otworzyć masowy rynek zbytu dla spółki w Polsce i za granicą.
 - ✓ W produkcji pap rozwiązania spółki mogą poprawić elastyczność oraz koszty produkcji, w produkcji asfaltów mogą poprawić stabilność asfaltów modyfikowanych.



Grupa Recykl S.A. podjęła strategiczną decyzję o budowie nowego zakładu produkcyjnego w Chełmie

ZAŁOŻENIA

Głównym celem projektu jest stworzenie mocy produkcyjnych głównie w zakresie **nowych, innowacyjnych wyrobów w postaci dodatku włóknistego do mieszanek mineralno-asfaltowych SMA**

Spółka w latach 2015-2017 prowadziła prace B+R w zakresie ww. technologii (z firmami Skanska, Horizon Business Hub i Parkiem Innowacji) oraz **obecnie intensyfikuje badania dzięki dotacjom NCBiR**

Nowe produkty będą mieć bardzo duży potencjał sprzedażowy na rzecz firm budujących nawierzchnie asfaltowe (oraz w mniejszym stopniu budowlanych, jako dodatki do takich materiałów, jak betony, zaprawy) – **mieszanki SMA m.in. poprawiają wytrzymałość na pęknięcia, ściskanie itp.**

Oczekiwane ceny 1 tony dodatku włóknistego będą kilkukrotnie wyższe niż obecne tradycyjne produkty z oferty Grupy Recykl, co oznacza skokowy wzrost marż.

W nowym obiekcie będą powstawać także „tradycyjne” produkty, jak czysty granulat gumowy, kord stalowy

SZCZEGÓŁY

✓ **Czas budowy:**
lata 2018-2019

✓ **Nakłady / finansowanie:**
50 mln zł nakładów inwestycyjnych (33,3 mln zł stanowią koszty kwalifikowane). Finansowanie projektu stanowi dofinansowanie PAPR* w wys. 20 mln zł (koszty kwalifikowane), pozostała część to finansowanie poprzez środki własne i kredyty bankowe

✓ **Kosztorys obejmuje:**
nabycie linii do recyklingu i produkcji dodatków SMA, nakłady na budowę hali prod. i infrastruktury zakładu, otwarcie laboratorium jakości, nabycie kontenerów, żurawi przeładunkowych i linii do czyszczenia złomu

✓ **Lokalizacja:**
Obiekt powstanie przy cementowni w Chełmie na nieruchomości o pow. 7,2 tys. m² i obejmuje budowę hali o pow. 3,8 tys. m²

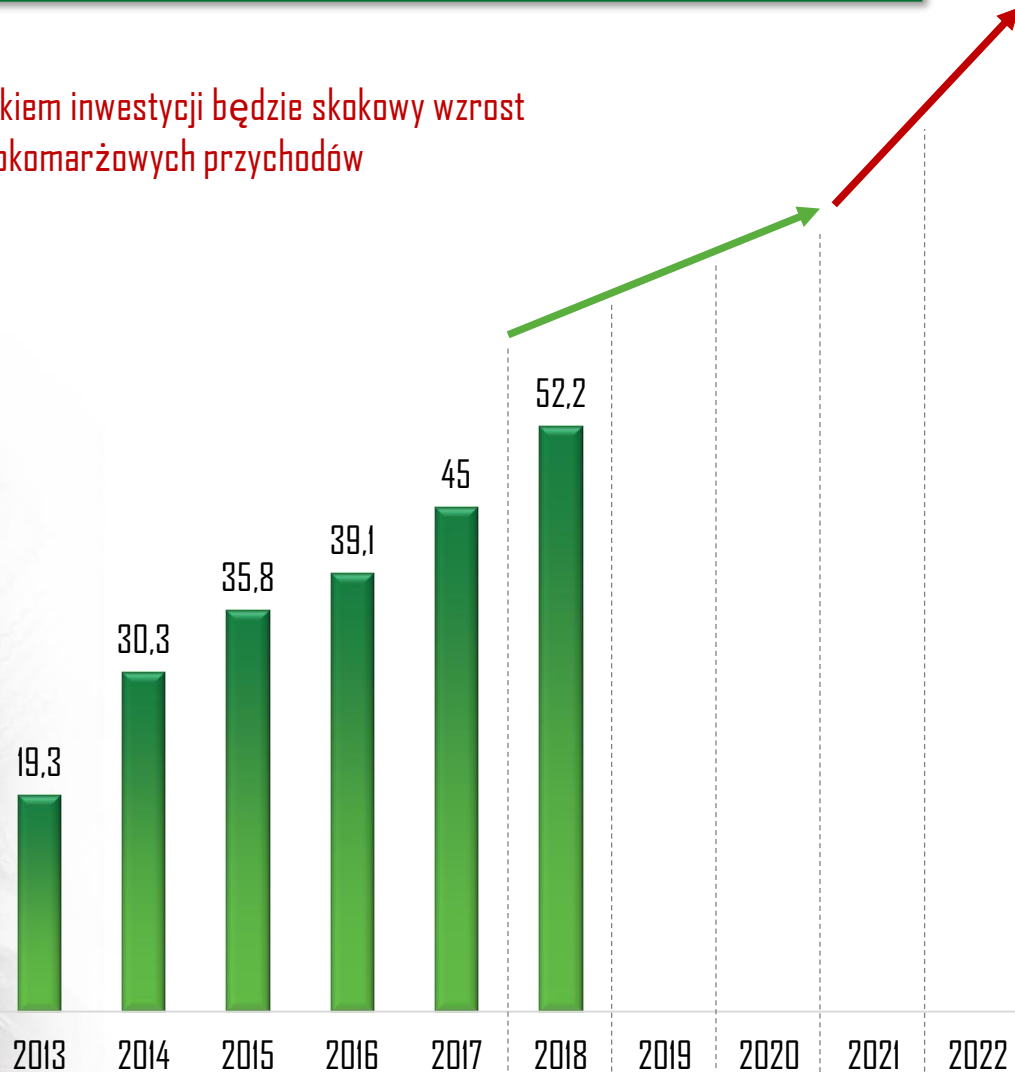
✓ **Odbiorcy:**
głównie przetwórcy gumy, firmy drogowe oraz firmy budujące obiekty sportowe (ponadto cementownie, odlewnie żeliwa, recyklerzy zużytych opon)

✓ **Eksport:**
nacisk na sprzedaż zagraniczną, m.in. do Niemiec, Czech, Białorusi, Rosji i Chin (popyt wspierany przez organizację dwóch olimpiad)

* Projekt pt.: „Wdrożenie innowacyjnego dodatku stabilizującego do mieszanek mineralno-asfaltowych, pozyskiwanego w drodze recyklingu zużytych opon o unikatowej charakterystyce splywności, poprawiającej jakość asfaltowych nawierzchni drogowych”

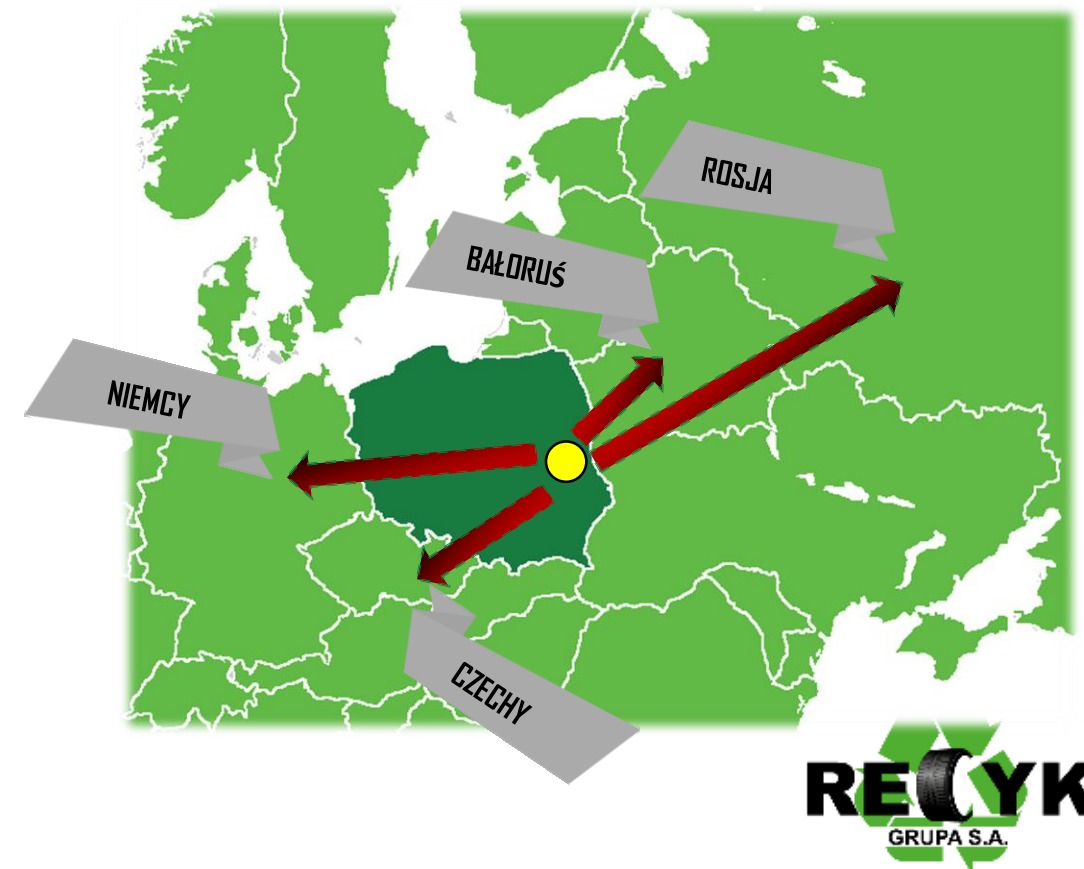
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (MLN ZŁ)

Skutkiem inwestycji będzie skokowy wzrost wysokomarżowych przychodów

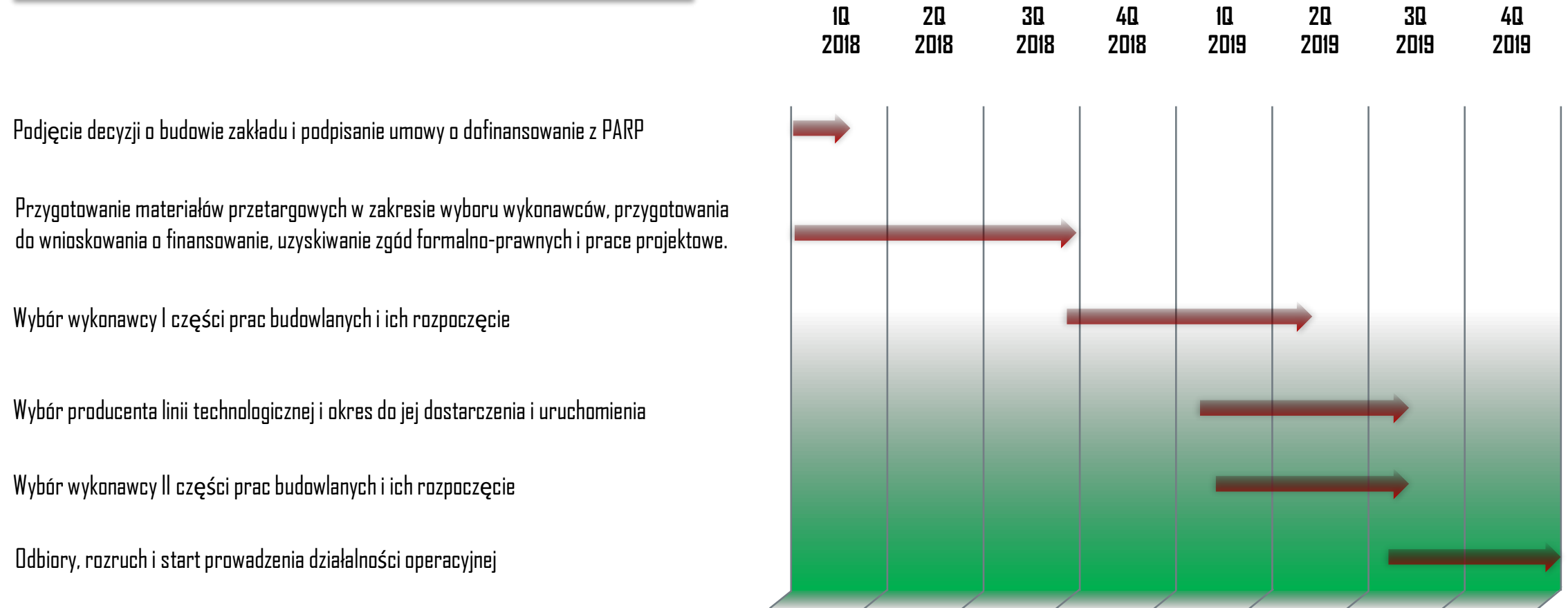


GŁÓWNE KIERUNKI EKSPORTOWE

Przeznaczeniem znacznej części produkcji będzie sprzedaż zagraniczna



WYKAZ KLUCZOWYCH PRAC I DZIAŁAŃ



ZDJĘCIA Z BUDOWY (LUTY 2019)



Lider rynku przetwarzania odpadów ze zużytych opon



- ✓ Lider rynku zagospodarowania zużytych opon poprzez ich zbiórkę, odzysk i recykling z przetwarzaniem tonażu rzędu 100 tys. ton rocznie;
- ✓ Ograniczona i rozdrobniona konkurencja – tendencje konsolidacji branży (wokół Grupy Recykl);
- ✓ Rozpoznawalna marka na rynkach ościennych;
- ✓ Dostawca paliwa alternatywnego do wszystkich najważniejszych cementowni w Polsce.

Jedynie w Polsce aktywa w branży o takiej skali i specjalizacji



- ✓ Spółka dysponująca 3 nowoczesnymi zakładami produkcyjnymi w Śremie, Krośnie Odrzańskim i Chełmie;
- ✓ Największy w kraju wytwórca granulatów gumowych i paliw alternatywnych - zaawansowane technologicznie linie produkcyjne;
- ✓ Własna unikatowa sieć zbiórki opon (działalność prowadzona także w Niemczech i na Litwie);
- ✓ Jedyny podmiot posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych.

Korzystne otoczenie prawne i rosnący rynek motoryzacyjny



- ✓ Przepisy ustawowe zapewniające obowiązek odzysku i recyklingu;
- ✓ Rosnący rynek sprzedaży pojazdów osobowych i ciężarowych;
- ✓ Nadpodaż surowca.

Stabilna baza przychodowa



- ✓ Coraz wyższy popyt na produkty z przerobu opon (zwłaszcza granulaty SBR i złom stalowy);
- ✓ Wzrost skali usług recyklingu i odzysku;
- ✓ Dywersyfikacja sprzedaży – m.in. start sklepu internetowego;
- ✓ Nowe źródła – przyjmowanie opłat za odbiór opon i odpadków typu „inne”.

Przejrzysta wieloletnia ścieżka wzrostu wartości Spółki



- ✓ Wdrożenia nowych, wysokomarżowych rozwiązań i technologii na bazie surowców pozyskiwanych ze zużytych opon;
- ✓ Potencjał przejęć i akwizycji;
- ✓ Plan rozwoju pozwalający na właściwe wykorzystanie efektu skali i podniesienie marżowości biznesu.

Rozwój odzwierciedlony w korzyściach giełdowych



- ✓ Potencjał wzrostu kursu warunkowany poprawiającymi się wynikami finansowymi;
- ✓ Polityka dywidendowa (od zysku za bieżący 2017 r.)

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ I I ZAPRASZAMY DO KONTAKTU
ZARZĄD GRUPY RECYKL S.A.

Grupa Recykl S.A.
Ul. Letnia 3
63-100 Śrem
recykl@recykl.pl



InnerValue
investor relations

Inner Corp Sp. z o.o
ul. Wilcza 46
00-679 Warszawa
tel.: +48 516 091 124
e-mail: m.grzejszczak@innervalue.pl



ZAŁĄCZNIKI - INNE WYDARZENIA 2018 ROKU

PRZYCZYNY STARTU PROJEKTU

- Monetyzacja silnej pozycji rynkowej
- Wejście w branżę e-commerce
- Dywersyfikacja struktury przychodów

SZCZEGÓŁY FUNKCJONOWANIA

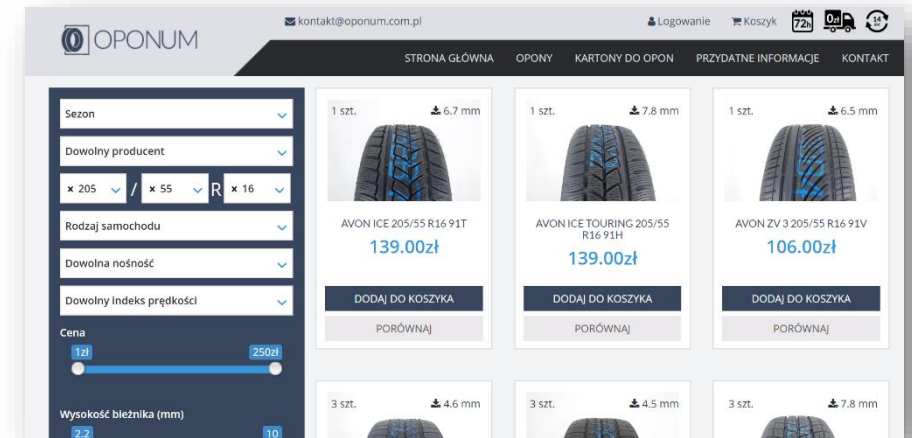
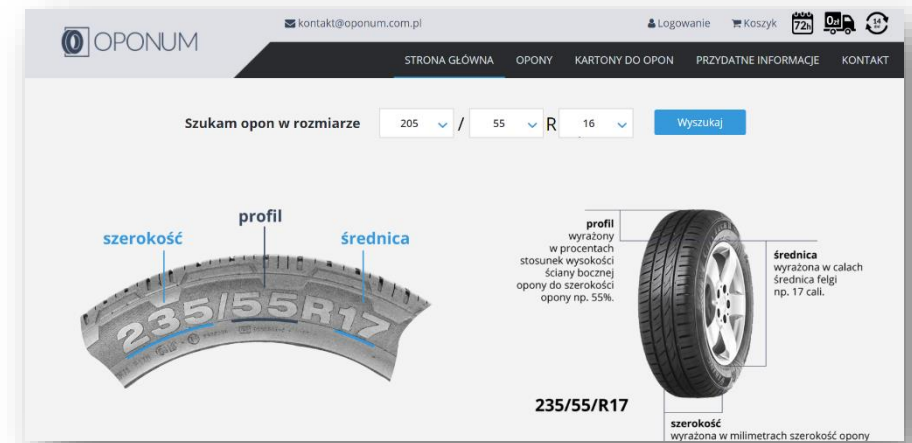
- Sprzedaż o wysokiej marży
- Nieodpłatna podaż surowca
- Niskie koszty utrzymania sklepu

CECHY OFEROWANYCH OPON

- ✓ PRZETESTOWANE I BEZPIECZNE
- ✓ CZYSZCZONE I WOSKOWANE
- ✓ PAKOWANE W PORĘCZNE
OPAKOWANIA
- ✓ DARMOWA DOSTAWA

ROCZNY CEL SPRZEDAŻOWY

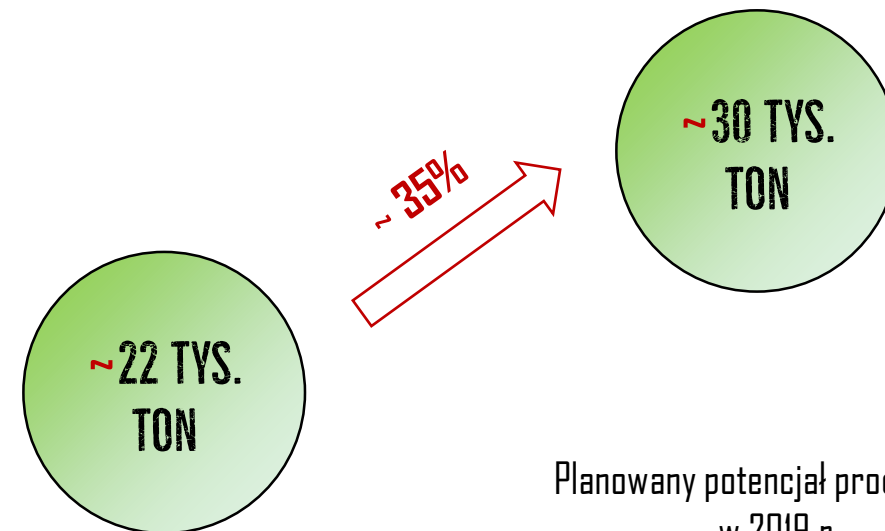
~ 10
TYS. SZT.



W DRUGIEJ POŁOWIE MARCA 2018 R. W ZAKŁADZIE W ŚREMIE
RUSZYŁA NOWA LINIA DO PRODUKCJI CZYSTEGO GRANULATU SBR

INWESTYCJA W PIGUŁCE

- Cel: wzrost sprzedaży produktów o najwyższej marży
- Wpływ na produkcję w 2018 r.: ~ 5,5-6 tys. t
- Wartość inwestycji: 1,3 mln €



Obecny potencjał produkcyjny

Planowany potencjał produkcyjny
w 2019 r.

Obecnie wykorzystywane moce produkcyjne wykorzystywane są w 100%. Ze względu na silny popyt, również powiększone moce znajdą pełne wykorzystanie.

ZDJĘCIA NOWEJ LINII W ŚREMIE (MARZEC 2018)

