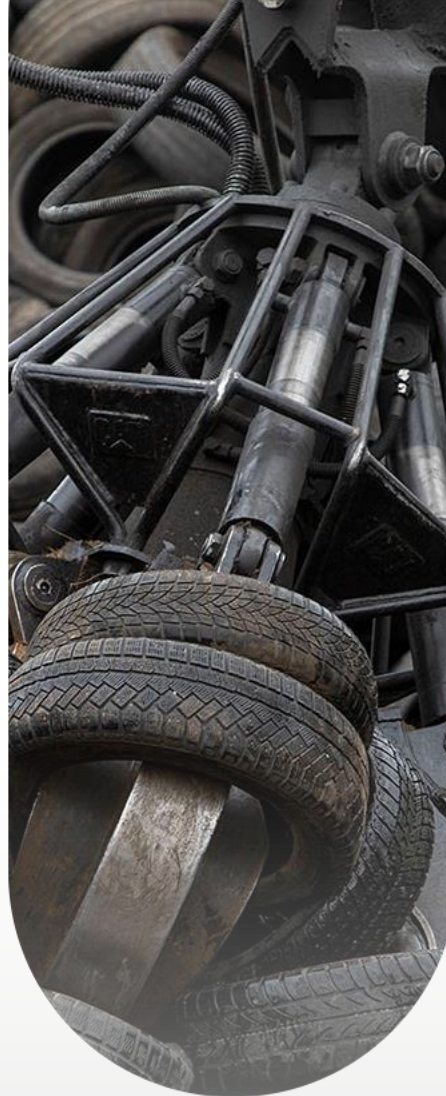




Wyniki finansowe 1Q 2022

Śrem, maj 2022



Agenda

- **O Grupie**
- Wyniki finansowe 1Q 2022
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne



Gdzie jesteśmy dzisiaj?

Lider rynku zagospodarowania zużytych opon poprzez ich zbiórkę, odzysk i recykling osiągnął długoterminowego rozwoju – innowacyjne, nowe i wysokomarżowe rozwiązania*



>18 lat

działalności na rynku
(dotyczy Recykl O.O. S.A.
oraz Reco-Trans Sp. z o.o.)

>11 lat

Okres notowań na rynku
NewConnect

~45 tys. ton

Roczny potencjał produkcji
granulatu SBR
(o najwyższej marży)

262

Liczba pracowników

3

Liczba zakładów
produkcyjnych

159,3 mln zł

Suma bilansowa

~100 tys. ton

Roczny potencjał przerobu
zużytych opon

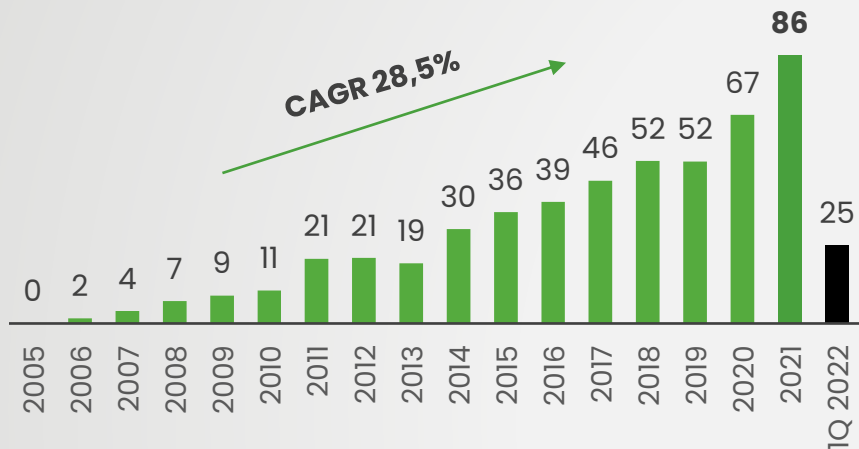
**>3 tys. pkt
/ 350 szt.**

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

Systematyczny wzrost skali biznesu*

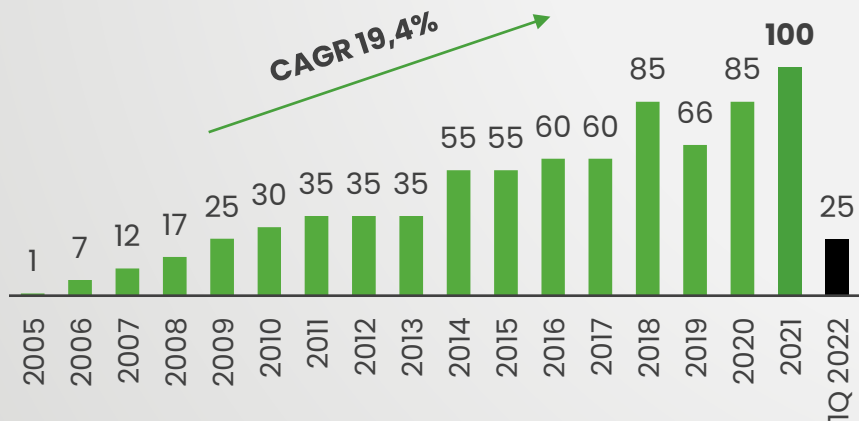
Przychody ze sprzedaży

(mln zł)



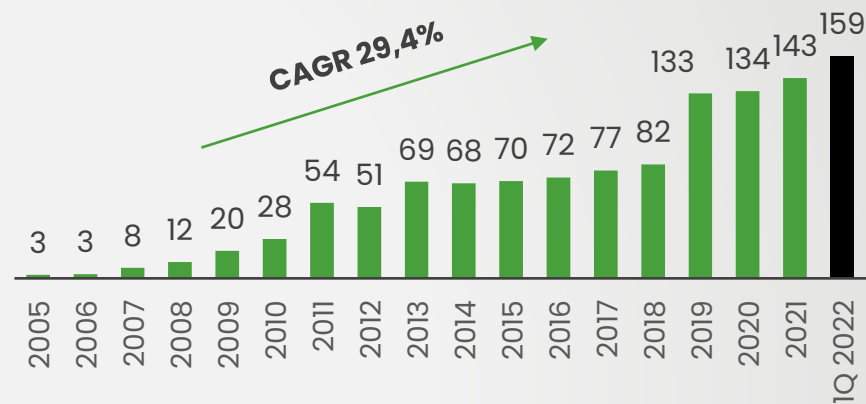
Wolumen przerobu opon

(tys. ton)



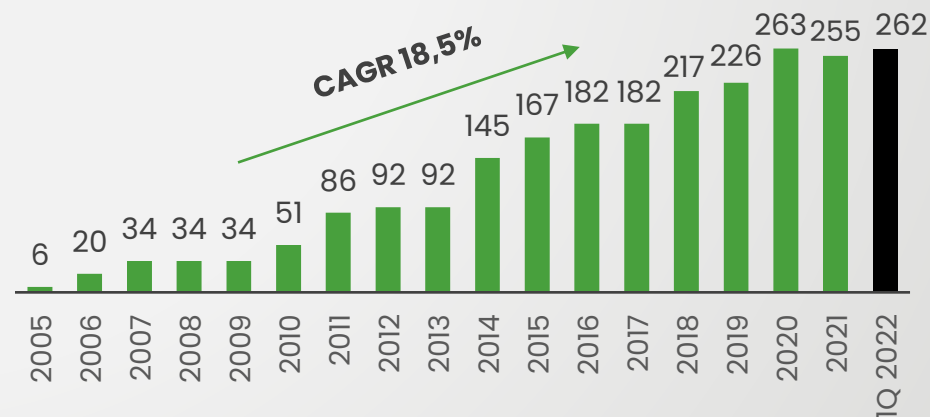
Aktywa ogółem

(mln zł)



Zatrudnienie

(liczba osób)



* CAGR dotyczy okresu 2006-2021

Przejrzysty model biznesowy

Zbiórka

Własna sieć zbiórki
(ponad 3000
aktywnych punktów
odbioru)

Zbiórka i dostawy opon
z terenu takich krajów
jak: **Niemcy, Belgia,
Czechy, Słowacja, Litwa**

Reco-Trans w ramach
nadwyżek zbiórki dla
CUO

Przetwarzanie

Zakład w Śremie

Zakład w Krośnie
Odrzańskim

Zakład na terenie
cementowni Chełm

Produkt


**Czysty granulat
Gumowy (Green Gran)**


**Puder gumowy
(Green Powder)**


**Granulat gumowy
- chipsy**


Złom stalowy

Odbiorca

Firmy wytwarzające
produkty z granulatu

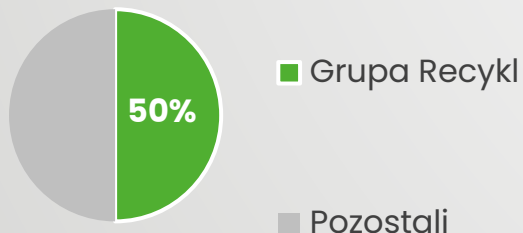
Firmy skupujące złom, jako
wsad do pieców hutniczych

Cementownia Chełm
(na miejscu) oraz
cementownie zewnętrzne

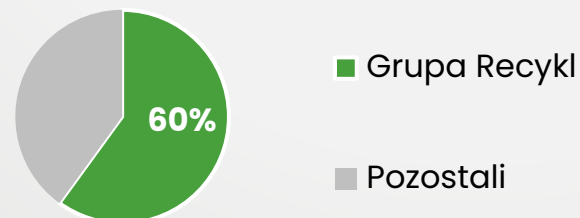
Budownictwo drogowe
i ogólne, producenci farb
i barwników, przemysł
samochodowy i obuwniczy

Udziały rynkowe:

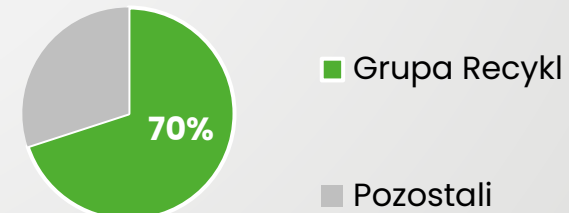
Czysty granulat gumowy:



Granulat gumowy (chipsy)



Złom stalowy



Aktywa i przewagi konkurencyjne



Spółka posiada trzy zakłady produkcyjne: w **Śremie**, **Krośnie Odrzańskim** i **Chełmie**,



Największy w kraju wytwórca granulatów gumowych Green Gran, pudru gumowego Green Powder i paliw alternatywnych pochodzących ze zużytych opon – **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 **zaawansowaną technologię** do produkcji pudru gumowego.

Największa w Polsce sieć zbiórki:

Ponad **3 000** punktów
i **350** kontenerów



Agenda

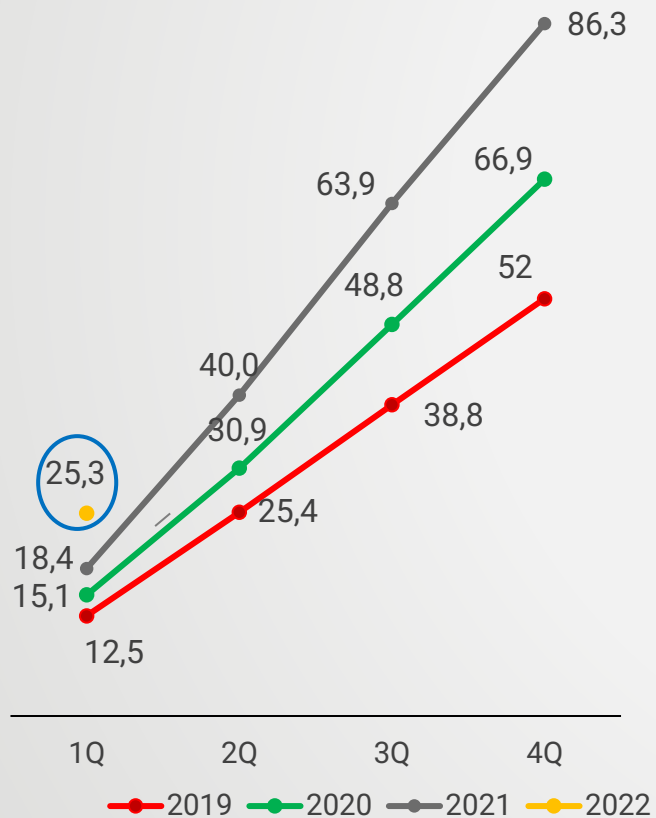
- O Grupie
- **Wyniki finansowe 1Q 2022**
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne



Dane finansowe 2019–2022 w ujęciu narastającym

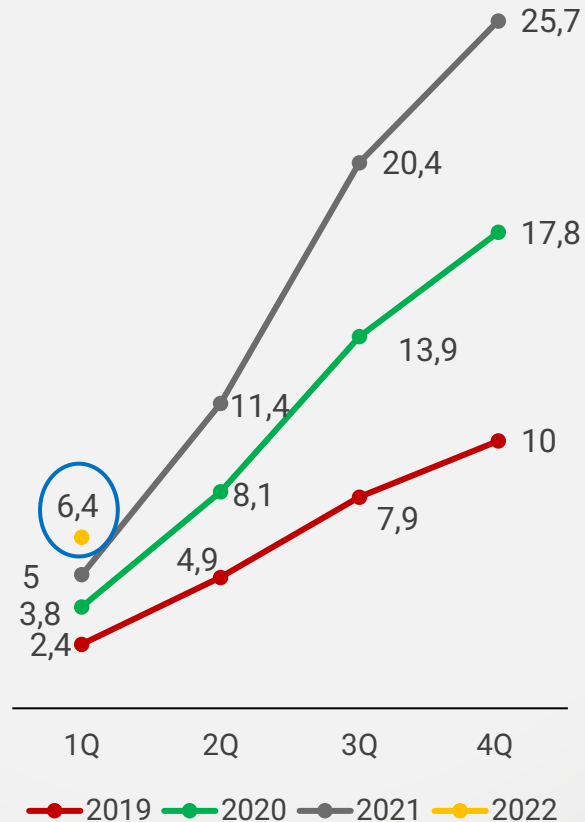
Przychody ze sprzedaży

(mln zł)



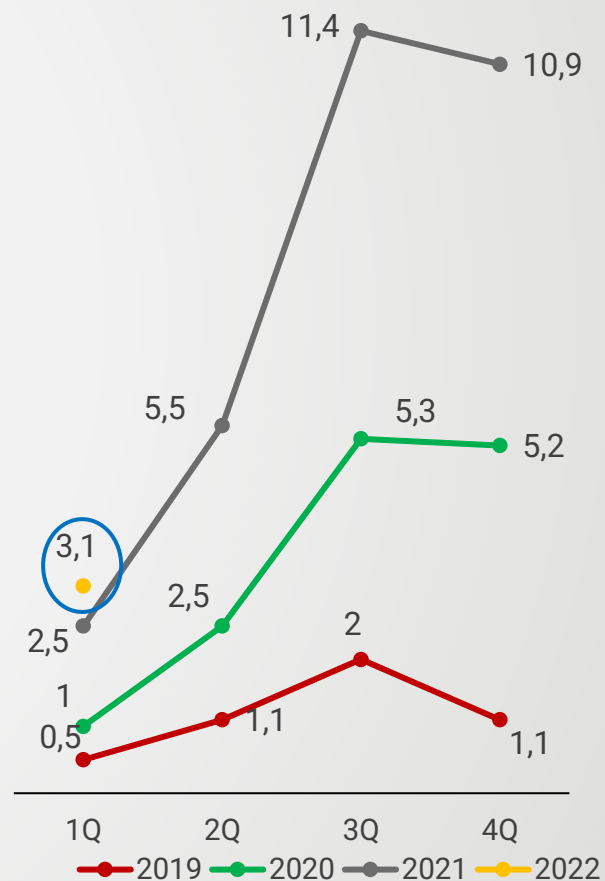
Zysk EBITDA

(mln zł)



Zysk netto

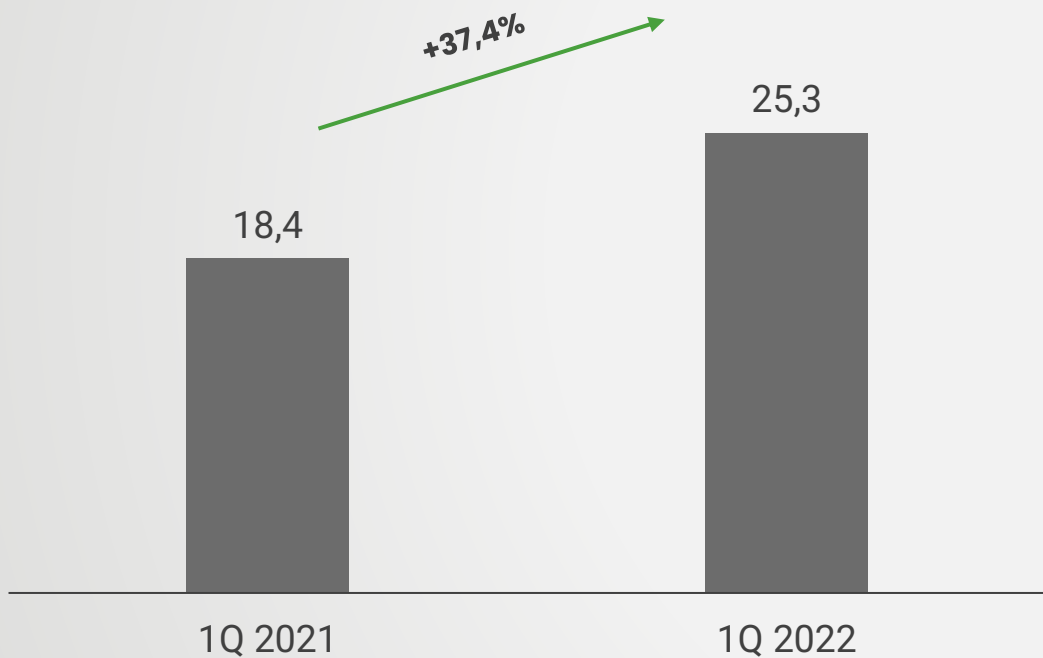
(mln zł)



Wyższe przychody i zyski

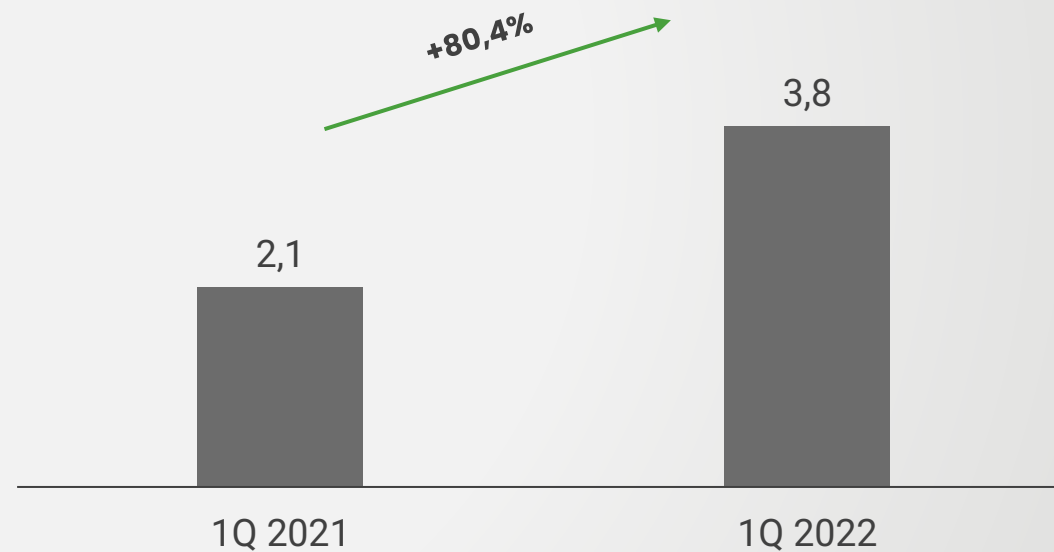
Przychody ze sprzedaży

(mln zł)



Zysk i marża ze sprzedaży

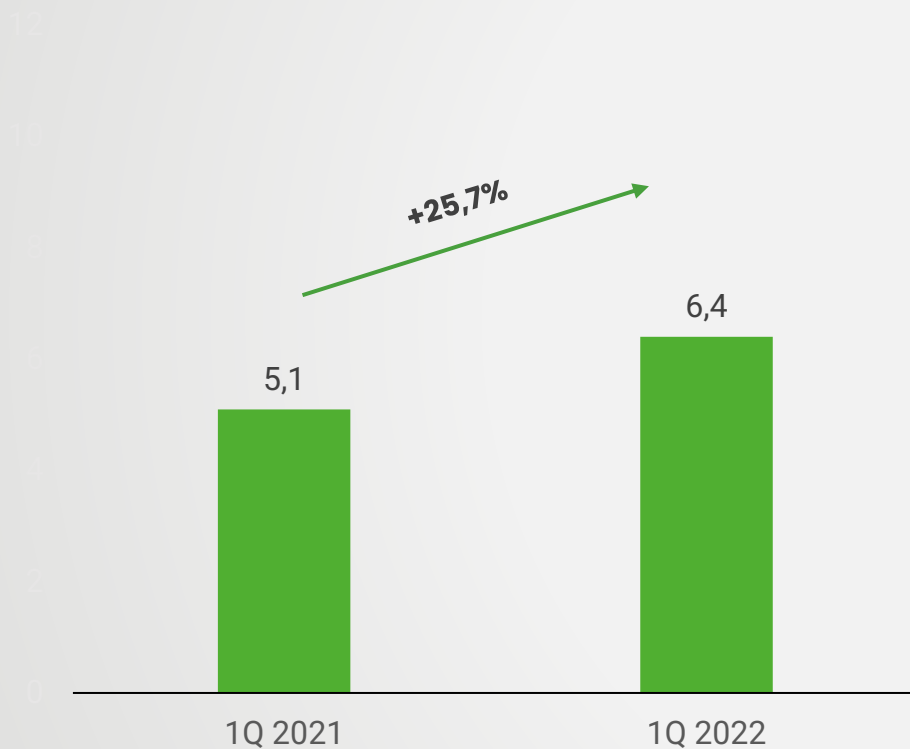
(mln zł / %)



Wyższe przychody i zyski

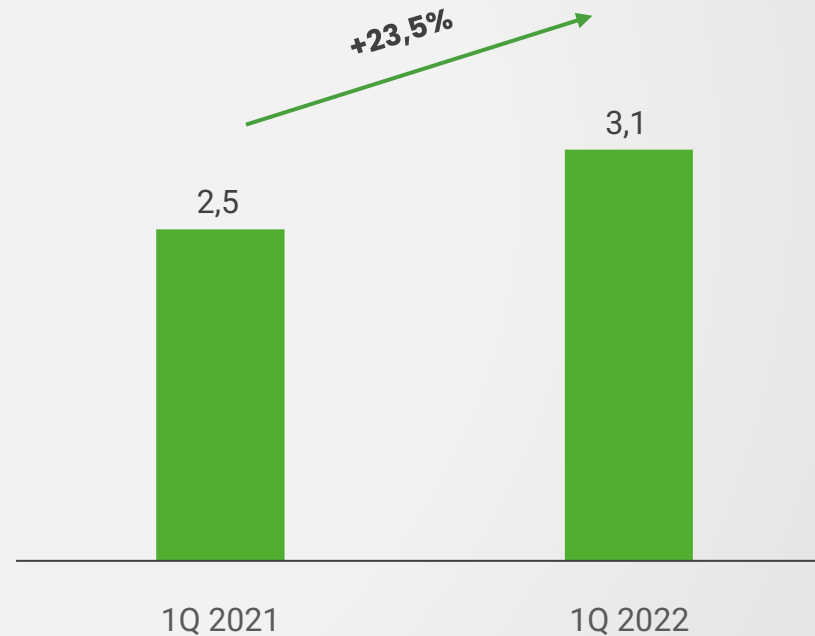
Zysk i marża EBITDA

(mln zł)



Zysk i marża netto

(mln zł / %)



Rosnąca sprzedaż produktów i usług Grupy Recykl

Struktura wartościowa sprzedaży

(tys. zł)

	1Q 2021	1Q 2022	Zmiana
Sprzedaż produktów z przerobu opon	11 170	15 441	38,2%
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	2 939	4 029	37,1%
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	948	946	-0,2%
Usługi transportowe	907	1 002	10,5%
Sprzedaż towarów i materiałów	263	346	31,6%
Zmiana stanu produktów	327	411	-225,7%
Pozostała sprzedaż	2 488	3 083	23,9%
<u>SUMA</u>	18 388	25 258	37,4%

Struktura tonażowa sprzedaży produktów z przerobu opon

(tony)

	1Q 2021	1Q 2022	zmiana
Paliwo alternatywne (chipsy)	10 329	8 631	-16,4%
Czysty granulat gumowy SBR pozbawiony zanieczyszczeń	10 478	10 003	-4,5%
Złom (kord) stalowy	3 599	4 189	16,4%
<u>SUMA</u>	24 406	22 823	-6,5%

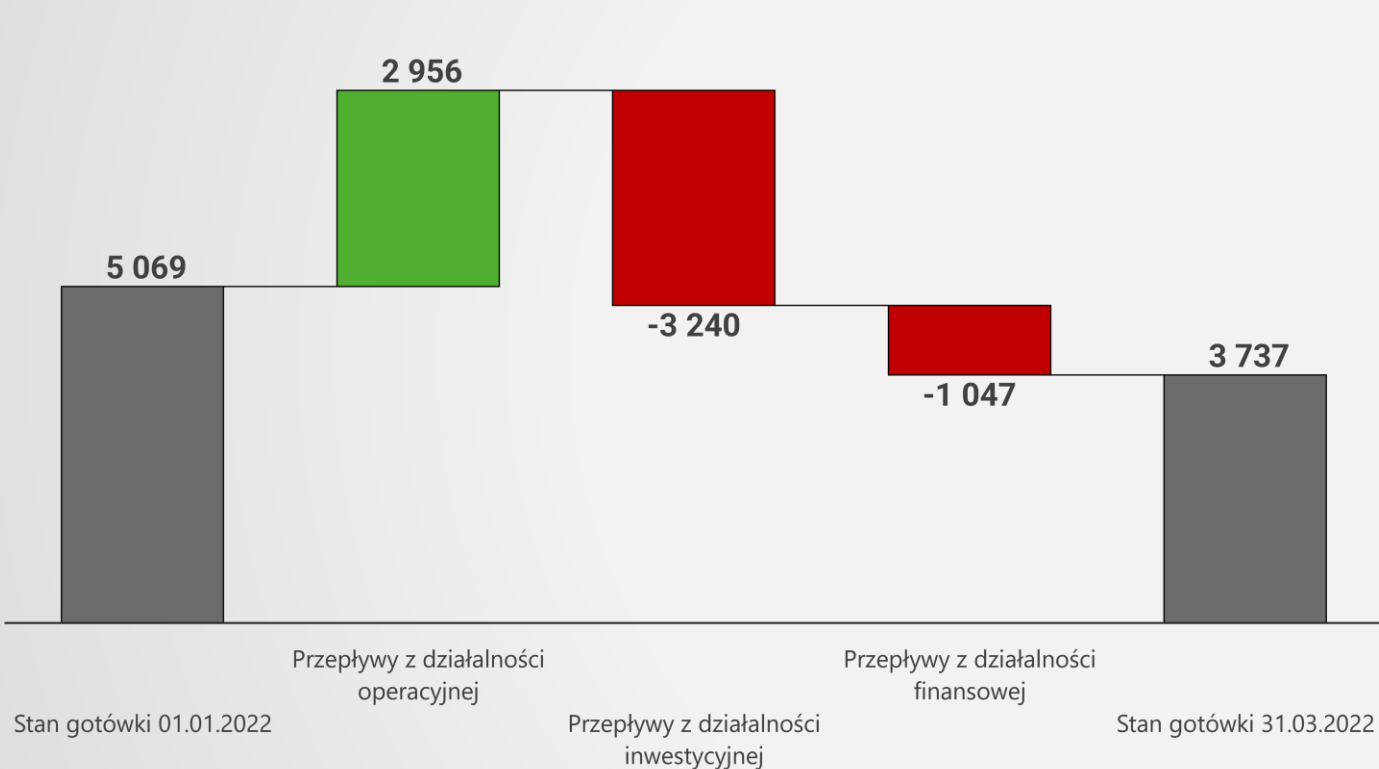
Powodem wyższych wolumenów sprzedaży czystych granulatów SBR

- 1) sprzyjające warunki rynkowe,
- 2) działania promocyjno-marketingowe,
- 3) Osiągnięcie pełnych mocy produkcyjnych zakładu w Chełmie.

Wysoka zdolność do generowania środków pieniężnych i spadek długu netto / EBITDA

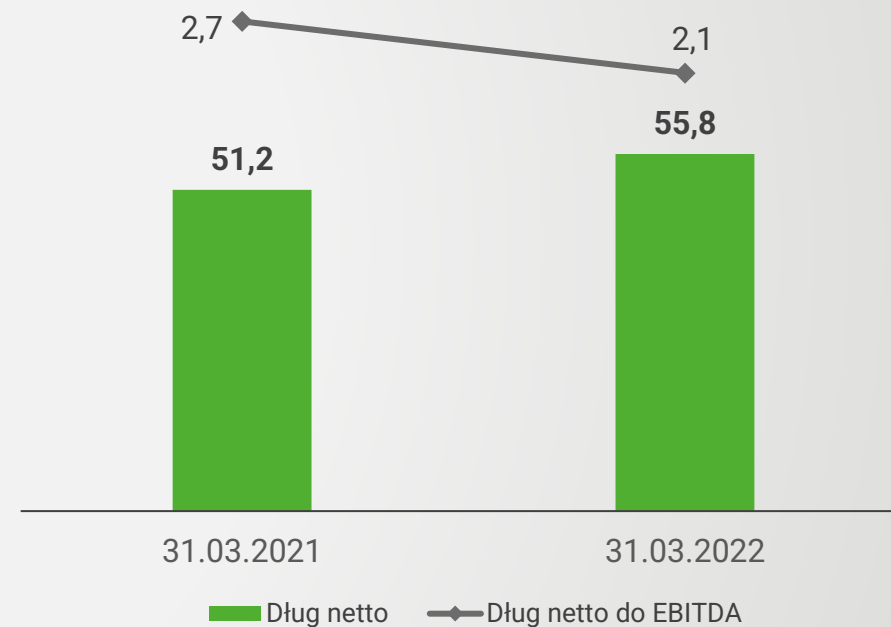
Przepływy pieniężne w 1Q 2022

(mln zł)



Dług netto do EBITDA

(mln zł / pkt)



Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1Q 2022
- **Strategia na lata 2021–2030**
- Podsumowanie inwestycyjne



Strategia – przyczyny i stan obecny

Zmieniające się globalne trendy rynkowe oraz otoczenie prawne na rynku gospodarowania odpadami zmierzają do urzeczywistnienia zasady zrównoważonego rozwoju oraz poprawy jakości środowiska naturalnego poprzez promowanie gospodarki o obiegu zamkniętym



Grupa osiągnęła pozycję **lidera w Europie Środkowo-Wschodniej** na rynku zagospodarowania zużytych opon poprzez ich zbiórkę, odzysk i recykling.



Inwestycje przeprowadzone przez Grupę oraz skokowy rozwój działalności w ostatnich latach, predysponują w zakresie osiągnięcia jeszcze wyższego poziomu przerobu zużytych opon oraz efektywniejszego ich wykorzystania.



Grupa Recykl posiada w portfolio trzy zakłady w Śremie, w Krośnie Odrzańskim oraz w Chełmie, których zdolności przetwórcze wynoszą 100 tys. ton opon rocznie.



Grupa dysponuje unikatową ogólnopolską siecią zbiórki opon, złożoną z ponad **3 tys. punktów odbioru** i jest obecna we wszystkich krajach sąsiadujących z Polską.



Transformacja gospodarki UE z myślą o zrównoważonej przyszłości

Europejski Zielony Ład jako kluczowa, sprzyjająca biznesom recyklingowym zmiana prawna obejmująca całą Unię Europejską

- Członkostwo w UE i stopniowa implementacja jej prawodawstwa dążąca do wzrostu wymogów dbania o ochronę środowiska.
- Zielony Ład jako przedstawienie strategii na rzecz zeroemisyjnego i zrównoważonego środowiska, dostarczanie czystej i bezpiecznej energii.
- Poprzez swą działalność Grupa Recykl S.A. współuczestniczy w tworzeniu krajowego systemu odzysku odpadów opakowaniowych i poużytkowych.

4 mln

20%

12%

4 miliony miejsc pracy w UE powiązanych jest z sektorem gospodarki o obiegu zamkniętym

Unijny przemysł odpowiada za **20% emisji gazów cieplarnianych** w Unii Europejskiej

Zaledwie **12% materiałów** wykorzystywanych w Unijnym przemyśle **pochodzi z recyklingu**



Kierunki rozwoju Grupy

Kluczowe filary Strategii 2030:

I Filar

Inwestycje w zakłady i
rozbudowa sieci zbiórki opon

Rozwój organiczny, poprzez rozbudowę wszystkich trzech zakładów oraz stałe powiększanie sieci zbiórki, co pozwoli na wzrost mocy produkcyjnych i wolumenów przerobu opon.

II Filar

Rozwój sprzedaży

Ekspansja sprzedaży na rynki zagraniczne, w tym wschodnie (w szczególności Rosja), a w efekcie umocnienie pozycji lidera na rynku Europy Środkowo - Wschodniej oraz poszukiwanie szans eksportu do krajów azjatyckich.

III Filar

Wdrożenie nowych produktów

Zwiększanie gamy oferowanych produktów wytwarzanych z opon, opracowanych w oparciu o prace badawczo – rozwojowe (w szczególności wdrożenie i sprzedaż dodatku stabilizującego SMAPOL oraz poszukiwanie zastosowań pudru gumowego), a także wprowadzenie na rynek europejski kolejnych innowacyjnych wyrobów gotowych poprzez spółkę zależną Rekoplast Kompozyt sp. z o.o.

IV Filar

Aktywny udział Grupy w
działaniach prośrodowiskowych

Dalszy rozwój marki w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju i aktywny udział w realizacji europejskiej strategii w zakresie zmniejszania emisji CO₂ oraz śladu węglowego

V Filar

Aktywny udział akcjonariuszy
i kluczowej kadry menadżerskiej
Spółki w budowie jej wartości

Umożliwienie akcjonariuszom udziału w procesie wzrostu Spółki także (poza nominalnym wzrostem wartości akcji) poprzez realizację przyjętej polityki dywidendowej i regularne wypłacanie w tej formie części zysku.

Zwiększenie zaangażowania kluczowej kadry Emitenta i spółek zależnych poprzez przyjęcie programu motywacyjnego opartego o akcje Spółki na zakładanym poziomie do 5% kapitału zakładowego.

Oczekiwane efekty realizacji strategii

Skumulowane dane w latach **2011–2020**

- ✓ Skumulowany zysk netto na poziomie ok. **19 mln zł**
- ✓ Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie ok. **384 mln zł**
- ✓ Skumulowany zysk EBITDA na poziomie **ok. 96 mln zł**
- ✓ Brak dywidendy

VS

Oczekiwane efekty realizacji strategii w latach **2021–2030**:

- ✓ Skumulowany zysk netto na poziomie **nie niższym niż 150 mln zł**
- ✓ Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie **nie niższym niż 1 mld zł**
- ✓ Skumulowany zysk EBITDA na poziomie **nie niższym niż 280 mln zł**
- ✓ Dywidendy **w wys. do 30% zysku netto** osiągniętego przez spółkę dominującą (w danym roku kalendarzowym) pozwalającego na dokonanie wypłat **w łącznej wys. min. 30 mln zł**

Inwestycje w latach 2021–2023

Realizacja planu inwestycyjnego na kwotę ok. **67 mln zł**, zakładającego inwestycje w środki trwałe oraz niezbędne wyposażenie, m.in. obejmującego:

- Budowę i uruchomienie instalacji fotowoltaicznej przy zakładzie w Śremie o mocy 2 MW,
- Budowę linii do odkamieniania granulatu ze zużytych opon w zakładach w Śremie i w Chełmie,
- Rozbudowę linii do granulacji opon w zakładzie w Śremie,
- Modernizację zakładu w Krośnie Odrzańskim obejmującą w szczególności uruchomienie nowych linii do rozdrabniania, granulacji i doczyszczania opon oraz granulatu gumowego,
- Budowę drugiej linii do granulacji opon w zakładzie w Chełmie.



Źródła finansowania inwestycji

Głównymi źródłami finansowania inwestycji będą:

01

Środki własne pochodzące z **bieżącej działalności operacyjnej** (do poziomu ok. 50% kosztów)

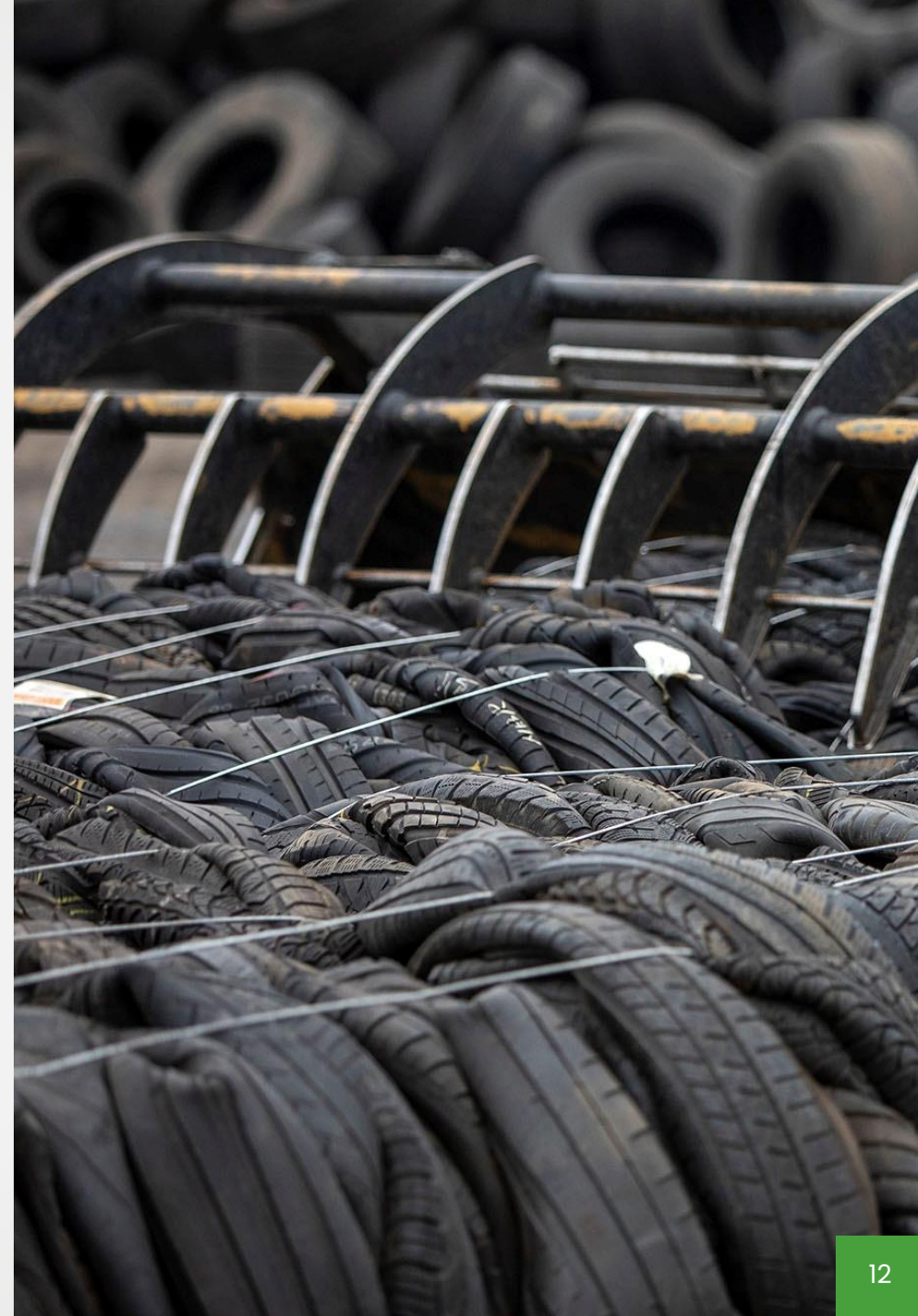


02

Środki pochodzące ze źródeł zewnętrznych w postaci: **dotacji, leasingu oraz kredytów**

Przyszłe inwestycje powinny pozwolić na dalszy intensywny wzrost skali działalności Grupy i uzyskanie, począwszy od 2024 roku:

- Zwiększenia wolumenów przerobu opon – **do poziomu minimum 120 tys. ton rocznie**
- Zwiększenia wolumenów sprzedaży wysokomarżowych produktów Grupy – **do 56 tys. ton rocznie dla SBR** oraz **20 tys. ton rocznie dla czystego drutu stalowego** co pozwoli osiągnąć zamierzone w strategii cele.



Ryzyka potencjalnie wpływające na realizację strategii

Realizacja powyższej strategii **zależy w dużym stopniu od czynników zewnętrznych, a także otoczenia wewnętrznego**, które mogą przyczynić się do opóźnienia lub osiągnięcia jedynie części zamierzonych celów strategicznych. Zarząd Spółki zidentyfikował w tym zakresie następujące czynniki ryzyka:

- ryzyko opóźnienia w realizacji planowanych inwestycji,
- ryzyko niepozyskania środków pieniężnych na realizację planowanych inwestycji,
- ryzyko regulacji prawnych, w tym w szczególności znacznego opóźnienia implementacji na rynek krajowy tzw. dyrektywy odpadowej,
- ryzyko niewdrożenia lub opóźnienia wdrożenia do sprzedaży produktu SMAPOL,
- ryzyko niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej wpływającej na kształtowanie się cen i zmian popytu na produkty Spółki,
- ryzyko awarii lub pożarów,
- ryzyko nadzwyczajnego wzrostu kosztów działalności Spółki – pracowniczych, energii, czy transportu, wyłączywszy organiczne wzrosty kosztów w ostatnich okresach obserwowane w szeregu branż, ujęte w założeniach niniejszej strategii,
- ryzyko związane z wystąpieniem skutków pandemii COVID-19 albo innych zjawisk o podobnym charakterze.
- Ryzyko związane z eskalacją agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę.



Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1Q 2022
- Strategia na lata 2021-2030
- **Podsumowanie inwestycyjne**



Przesłanki inwestycyjne



Strategia na lata 2021–2030

- Przyjęcie długoterminowej strategii działalności na lata 2021–2030
- Inwestycje w zakłady, rozbudowa sieci zbiórki, rozwój sprzedaży oraz wdrożenie nowych produktów dążące do wzrostu przychodów, zysków i marż umożliwiające realizację kolejnych zamierzeń inwestycyjnych
- Zwiększenie transparentności Spółki oraz aktywizacja udziału akcjonariuszy w budowaniu wartości Grupy



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
- Wzrost skali usług recyklingu i odzysku
- Dywersyfikacja sprzedaży – m.in. start sprzedaży wyrobów gotowych
- Nowe źródła – przyjmowanie opłat za odbiór opon i odpadów typu „inne”

Dziękujemy za uwagę



Grupa Recykl S.A.

Ul. Letnia 3

63-100 Śrem

recykl@recykl.pl

InnerValue

Koszykowa 54

00-675 Warszawa

m.grzejszczak@innervalue.pl