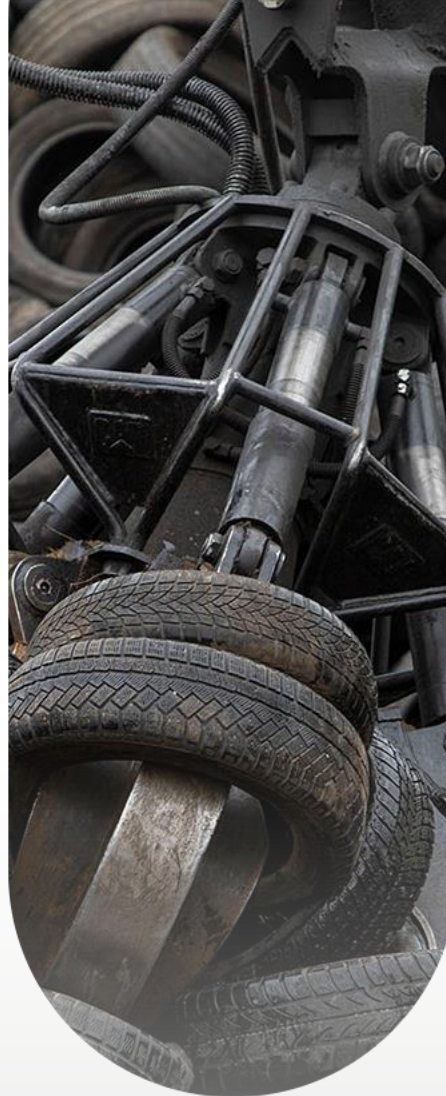




Wyniki finansowe za IV kwartał i 2022 rok

Śrem, luty 2023



Agenda

- **O Grupie**
- Wyniki finansowe 1-4Q 2022
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne



Gdzie jesteśmy dzisiaj?

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



>19 lat

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

>12 lat

Okres notowań na rynku
NewConnect

~60 tys. ton

Roczny potencjał produkcji
granulatu SBR

294

Liczba pracowników

3

Liczba zakładów
produkcyjnych

182 mln zł

Suma bilansowa

~140 tys. ton

Roczny potencjał
przerobu zużytych opon

**>3 tys. pkt
/ 400 szt.**

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



Jesteśmy członkiem organizacji branżowych: European Tyre Recycling Association oraz Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon;



Aktywnie działamy w projekcie Komisji Europejskiej: Life-RePlanCityLife uczestnicząc w pracach grup zajmujących się wykorzystaniem produktów recyklingu opon w infrastrukturze transportowej, budowlanej i sportu-rekreacji w przestrzeniach miejskich.

Systematyczny wzrost skali biznesu*

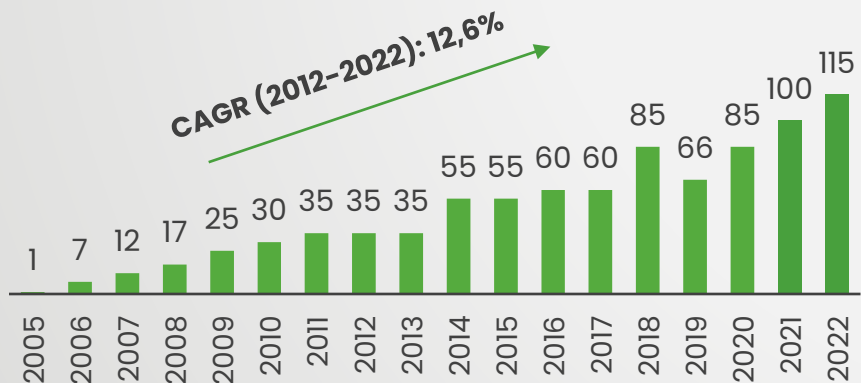
Przychody ze sprzedaży

(mln zł)



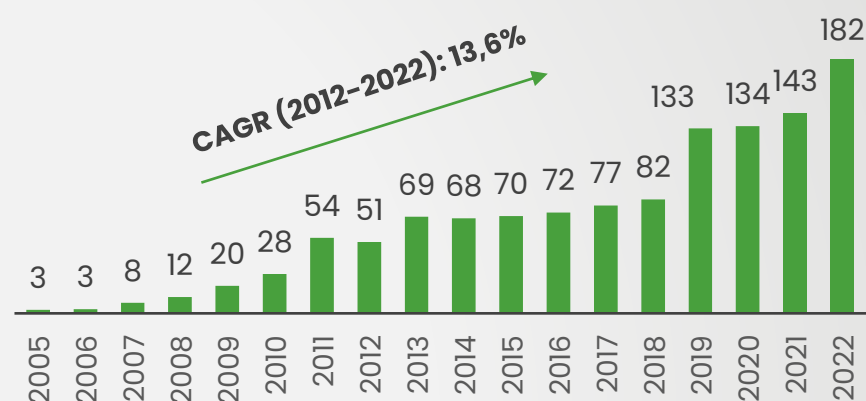
Wolumen przerobu opon

(tys. ton)



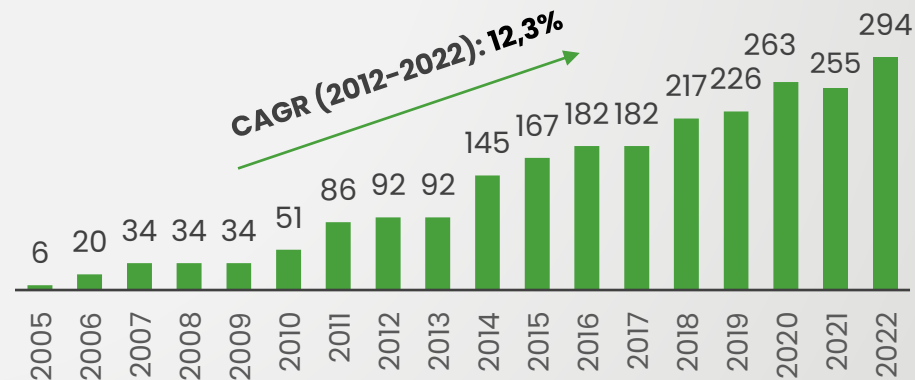
Aktywa ogółem

(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 granulát gumowy (Green Gran)



Puder gumowy (Green Powder)



Granulat gumowy - chipsy



Złom stalowy



SMAPOL

Odbiorca

Firmy wytwarzające
produkty z granulatu

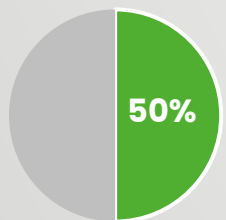
Firmy skupujące złom, jako
wsad do pieców hutniczych

Cementownia Chełm
(na miejscu) oraz
cementownie zewnętrzne

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

Udziały rynkowe:

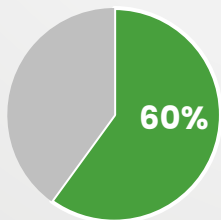
Czysty granulát gumowy:



■ Grupa Recykl

■ Pozostali

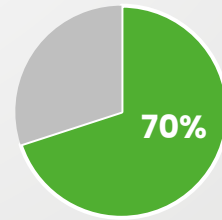
Granulat gumowy (chipsy)



■ Grupa Recykl

■ Pozostali

Złom stalowy



■ Grupa Recykl

■ Pozostali

Aktywa i przewagi konkurencyjne



Największa w Polsce sieć zbiórki:

Ponad **3 000** punktów i **400** kontenerów

Udział w europejskim rynku recyklingu opon:

Okolo **4,9%**



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),



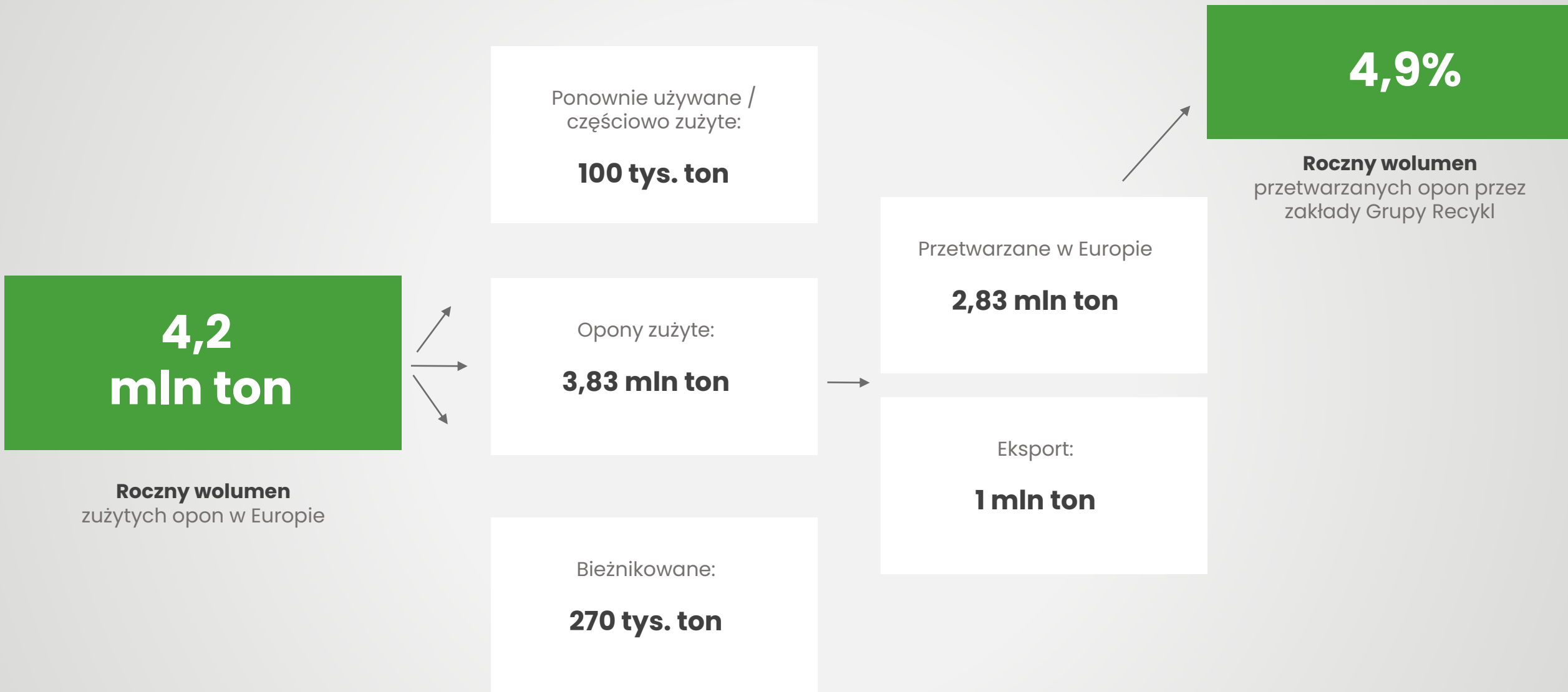
Jedyny podmiot posiadający **zaawansowaną technologię** do produkcji pudru gumowego,



Jedyny podmiot produkujący dodatek stabilizujący dla budownictwa drogowego (SMAPOL), wytwarzany z kordu tekstylnego odzyskiwanego w procesie recyklingu opon.



Grupa Recykl na tle europejskiego rynku recyklingu opon.



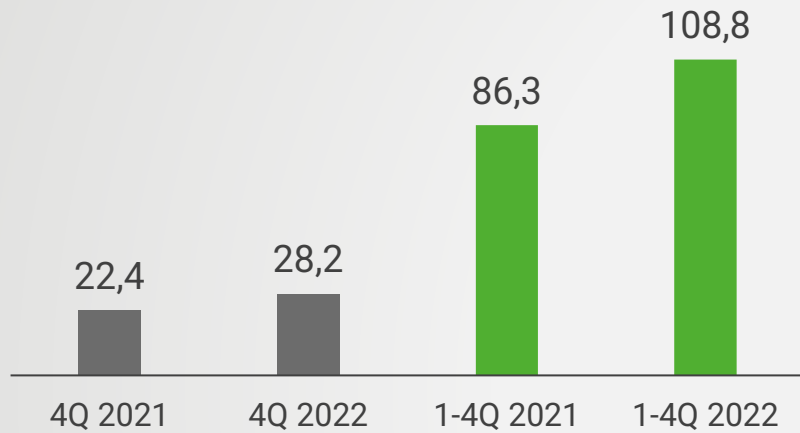
Agenda

- O Grupie
- **Wyniki finansowe 1-4Q 2022**
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne

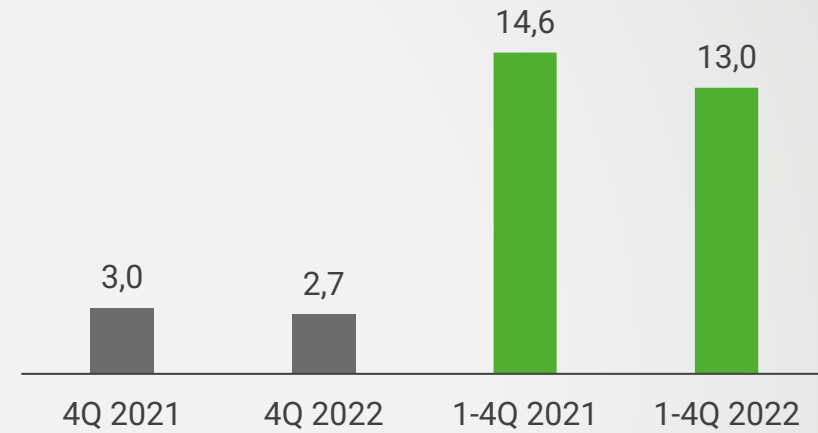


Rosnące przychody i stabilne zyski (mln zł)

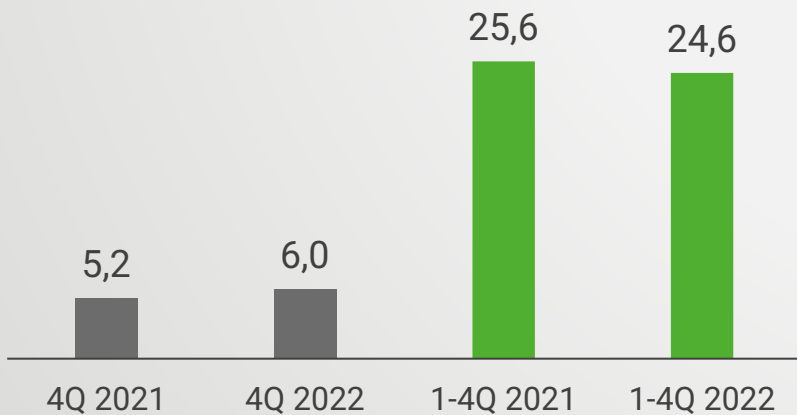
Przychody ze sprzedaży



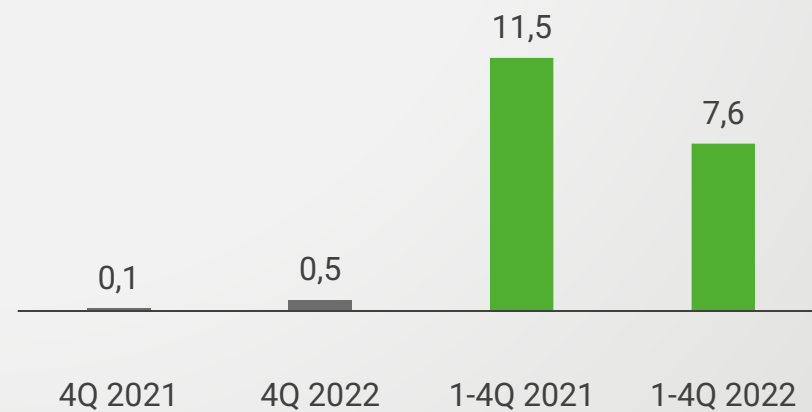
Zysk ze sprzedaży



Zysk EBITDA



Zysk netto



Wzrosty sprzedaży we wszystkich grupach produktowych w 2022 roku

Struktura wartościowa sprzedaży

(tys. zł)

	4Q 2021	4Q 2022	Zmiana	2021	2022	Zmiana
Sprzedaż produktów z przerobu opon	13 793	16 545	20,0%	55 628	65 246	17,3%
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	3 942	6 081	54,3%	13 189	20 882	58,3%
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	909	1 029	13,2%	3 598	4 081	13,4%
Usługi transportowe	896	1 219	36,0%	3 829	4 628	20,9%
Sprzedaż towarów i materiałów	359	342	-4,7%	1 276	1 293	1,3%
Zmiana stanu produktów	18	106	-	2 119	95	-
Pozostała sprzedaż	2 466	3 039	23,2%	10 853	12 585	16,0%
<u>SUMA</u>	22 383	28 149	25,8%	86 254	108 810	26,1%

Struktura tonażowa sprzedaży produktów z przerobu opon

(tony)

	4Q 2021	4Q 2022	zmiana	2021	2022	zmiana
Paliwo alternatywne (chips)	11 442	13 309	16,3%	43 922	50 393	14,7%
Czysty granulat gumowy SBR pozbawiony zanieczyszczeń	9 774	12 231	25,1%	46 515	45 633	-1,9%
Złom (kord) stalowy	4 013	4 467	11,3%	16 157	17 716	9,6%
<u>SUMA</u>	25 229	30 007	18,9%	106 594	113 742	6,7%

Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1-4Q 2022 roku
- **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. **W europejskim rynku posiada ok. 4,9% udziału w recyklingu zużytych opon.**

✓ 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 wynosiły w momencie ogłoszenia Strategii **100 tys. ton opon rocznie (obecnie 140)**,

✓ 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 zachodnie), 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.

Status aktualnie prowadzonych inwestycji:

- **Instalacja fotowoltaiczna przy zakładzie w Śremie o mocy 2 MW:**

- W II kw. podpisanie umowy z GPW budowy,
- W III kw. uzyskanie pozwolenia na budowę,
- Obecnie prowadzone są prace przygotowawcze do montażu konstrukcji wsporczej pod panele PV,
- Zakończenie budowy w I półroczu 2023 r.

- **Linia do odkamieniania granulatów w Śremie i Chełmie:**

- Obie linie zostały uruchomione w 2021 r. co skutkuje uzyskaniem możliwości wytwarzania granulatów gumowych całkowicie pozbawionych krzemionki

- **Modernizacja zakładu w Krośnie Odrzańskim:**

- zasadnicza część inwestycji tj. unowocześnienie segmentu wstępnego rozdrabniania opon, utworzeniu odrębnych linii do produkcji paliwa alternatywnego i czyszczenia złomu została zakończona,
- Do wykonania pozostała rozbudowa elementów istniejącej linii technologicznej, (dostawa i montaż obecnie w trakcie realizacji).
- Całkowite zakończenie zadania planowane jest w I półroczu 2023 r.
- W efekcie inwestycji wzrosną roczne moce produkcyjne zakładu w Krośnie o: SBR – 2 tys. t, czysty złom stalowy 3,5 tys. ton, paliwo alternatywne 5 tys. ton.

- **Rozbudowa linii do granulacji opon w Śremie :**

- inwestycja ukończona w grudniu 2021 r.
- W wyniku jej realizacji moce produkcyjne w zakresie wytwarzania granulatów gumowych SBR w zakładzie w Śremie wzrosły o ok. 4 tys. ton w skali roku.

- **Budowa drugiej linii do granulacji opon w Chełmie:**

- Inwestycja została w całości zakończona w IV kw. 2022 r.
- Efektem realizacji inwestycji jest wzrost mocy produkcyjnych zakładu w Chełmie o 12 tys. ton granulatu SBR rocznie.

Oczekiwane efekty realizacji strategii i jej realizacja po 2022 roku

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**

Wykonanie po 2021 – 22*:

- ✓ 19,0 mln zł,
tj. 12,7%
- ✓ 195,1 mln zł,
tj. 19.5%
- ✓ 50,2 mln zł,
tj. 17,9%
- ✓ 0,83 mln zł,
tj. 2,8%

* Wykonanie po 2022 roku wobec oczekiwań z lat 2021–2030

Podjęcie strategicznej współpracy z Grupą Zeppelin

3 lutego Spółka podpisała umowę z Zeppelin Systems:

01

Dokument określa ramowe warunki współpracy stron w zakresie rozwoju i oferowania przez nie towarów, technologii oraz usług na rzecz klientów prowadzących działalność w branży gumowej i odpadowej.



02

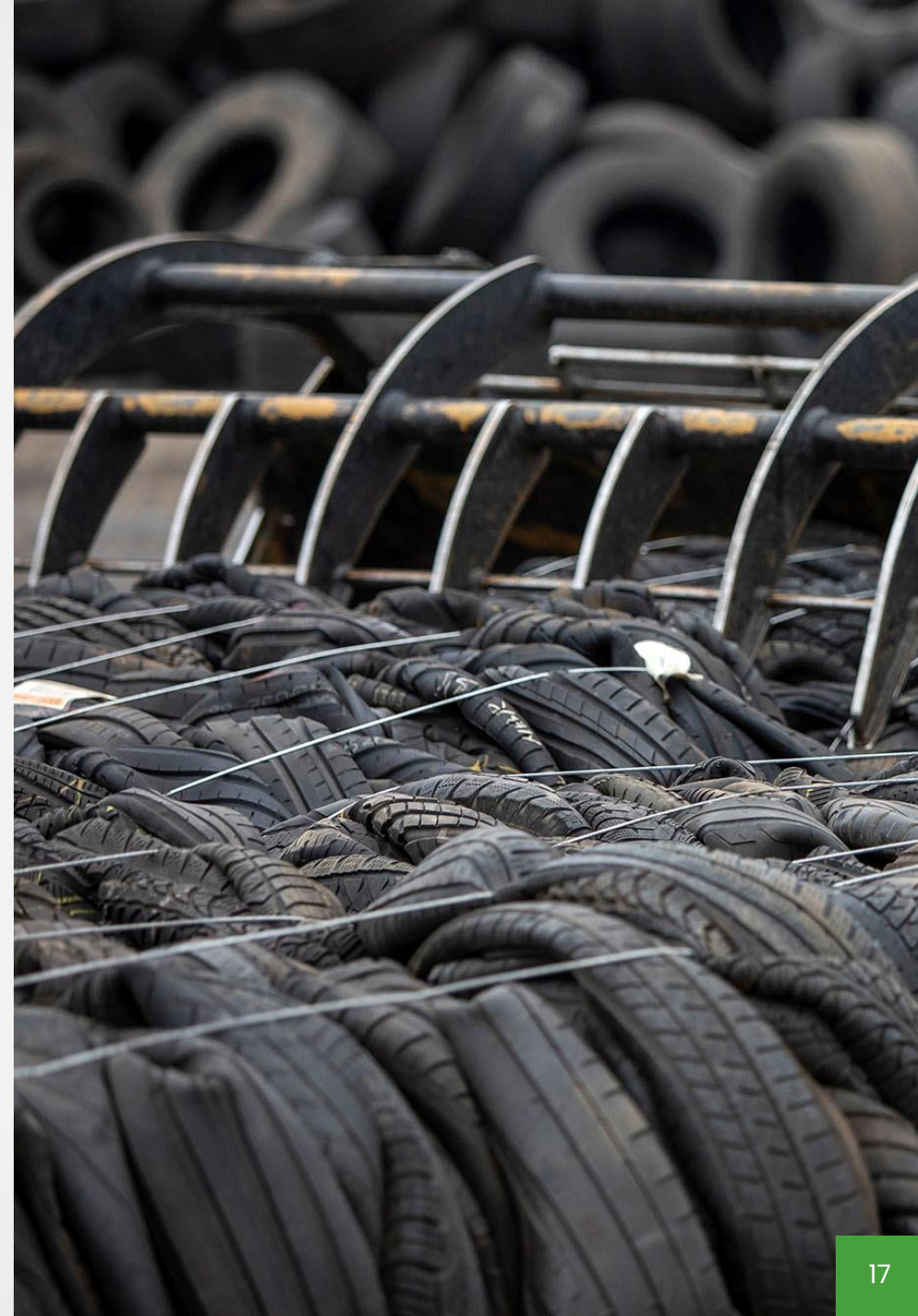
Współpraca została zawarta na min. 1 rok, w którym Zeppelin Systems została udzielona wyłączność na pozyskiwanie poza polskim rynkiem odbiorców rozwiązań oferowanych przez Grupę Recykl na obszarze całego świata.

Zeppelin – międzynarodowa grupa przemysłowa o rocznych przychodach w wys. **3,7 mld EUR** i zatrudniająca **11 tys.** pracowników.



Główne pola współdziałania:

- Komercjalizacja technologii zakładu w Chełmie (w tym w obszarze dodatków SMAPOL wykorzystywanych w budownictwie drogowym),
- Rozwój i komercjalizacja technologii dewulkanizacji opon, w wyniku której powstaje regenerat i puder gumowy wykorzystywany m.in. w produkcji nowych opon,
- Wspólne, dalsze doskonalenie technologii sortowania i separacji opon (istotne dla poprawy parametrów granulatów, pudrów i regeneratów gumowych, tj. możliwości poszerzania skali ich wykorzystywania do produkcji nowych opon).



Rozwój i komercjalizacja nowego produktu – SMAPOL

SMAPOL to dodatek stabilizujący i wzmacniający do mieszanek mineralno-asfaltowych wykorzystywanych przy budowie nawierzchni drogowych. Powstaje z przerobu kordów tekstylnych odzyskiwanych w procesie recyklingu zużytych opon.

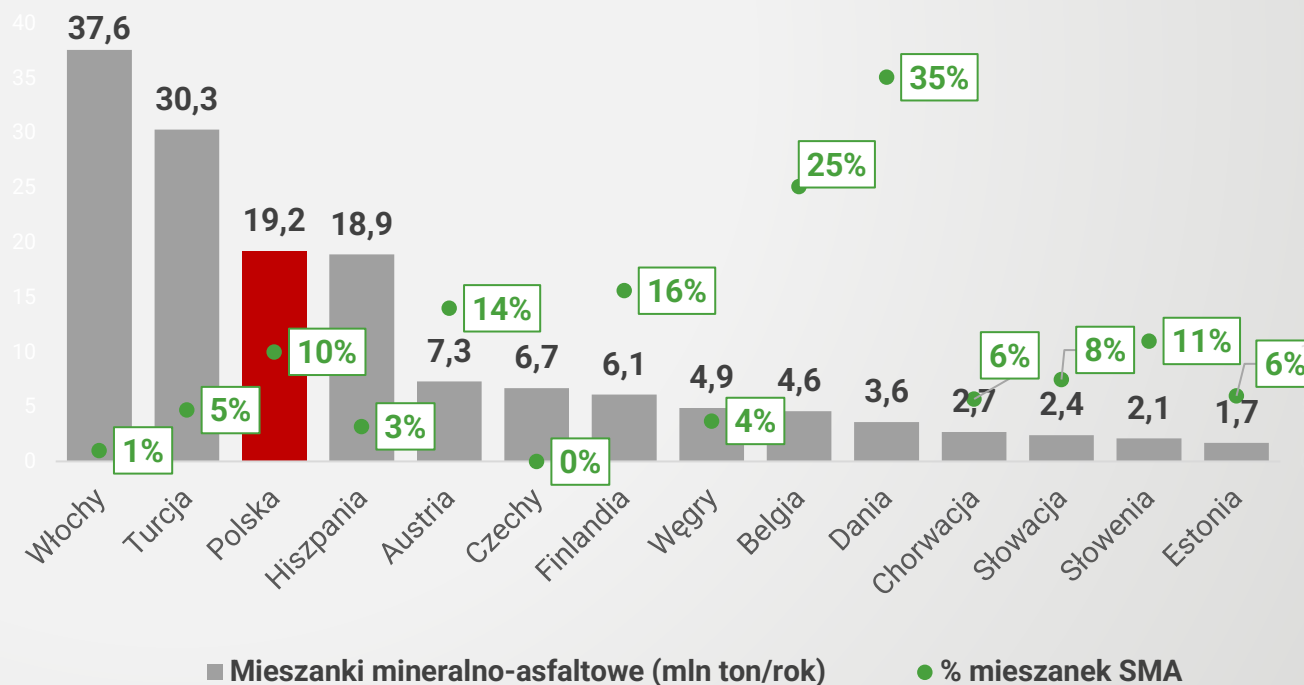
Włókna z opon powstają poprzez ich mechaniczne rozdrobnienie i odseparowanie od gumy. W procesie produkcji dodatku, mieszanka wielowłóknowa jest optymalizowana pod względem składu, aktywowana, modyfikowana i granulowana.

GŁÓWNE PRZEWAGI KONKURENCYJNE:

- **Zapewnia odporność na koleinowanie** pod wpływem obciążenia transportowego w podwyższonych temperaturach eksploatacji asfaltowych nawierzchni drogowych,
- **Zapewnia odporność na pękanie** w niskich temperaturach eksploatacji asfaltowych nawierzchni drogowych w warunkach obciążenia ruchem kołowym.

Więcej informacji na stronie: www.recykl.pl/sprzedaz-towarow/sma/

EUROPEJSKI RYNEK MIESZANEK MINERALNO-ASFALTOWYCH (W TYM SMA)





Linia do produkcji SMAPOL



Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1-4Q 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 140 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 Chelmie
- 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
- Dyweryfikacja sprzedaży – m.in. start sprzedaży wyrobów gotowych
- Nowe źródła – przyjmowanie opłat za odbiór opon i komercjalizacja nowych innowacyjnych produktów (np. SMAPOL)

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