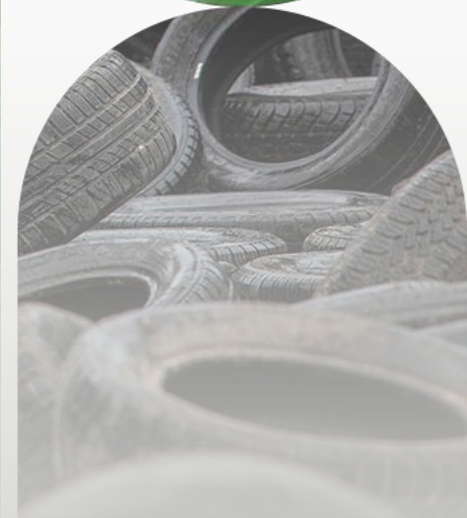
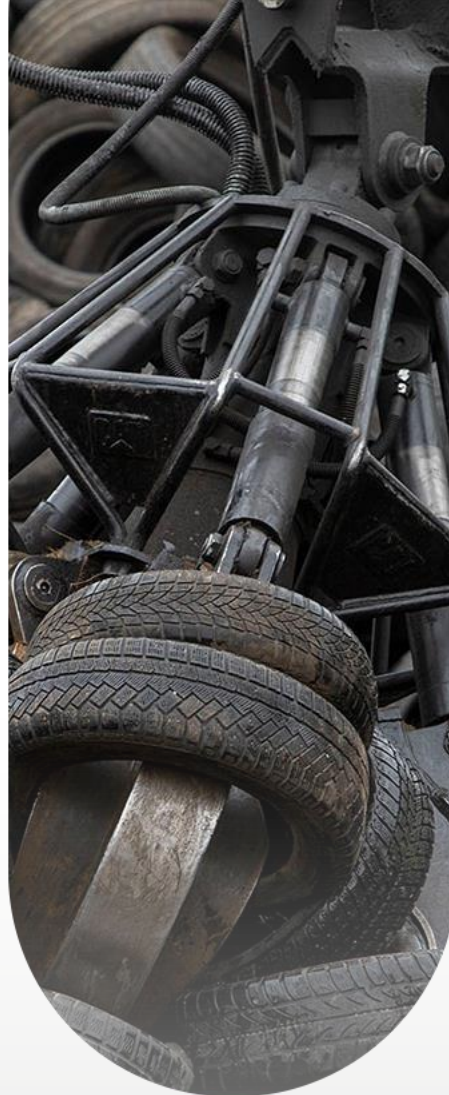




Wyniki finansowe po IV kwartałach 2023 roku

Śrem, luty 2024



Agenda

- **O Grupie**
- Wyniki finansowe 1-4Q 2023
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne



Gdzie jesteśmy dzisiaj?

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



20 lat

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

>13 lat

Okres notowań na rynku
NewConnect

~60 tys. ton

Roczny potencjał produkcji
granulatu SBR

293

Liczba pracowników

3

Liczba zakładów
produkcyjnych

~ 192 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;

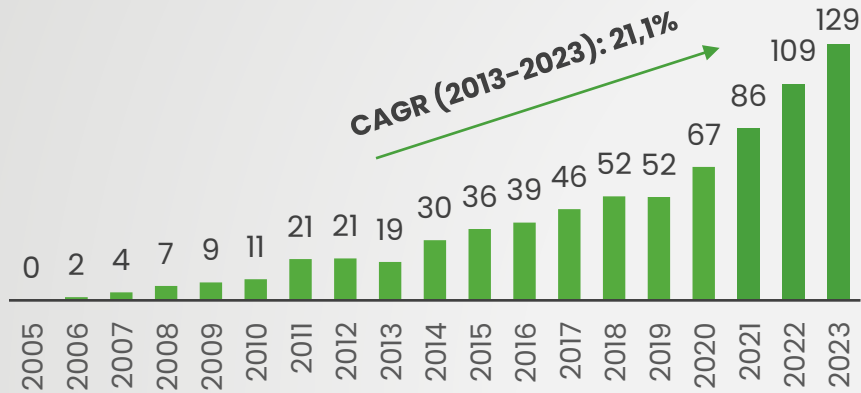


Aktywnie działamy w projekcie Komisji Europejskiej: Life-RePlanCityLife uczestnicząc w pracach grup zajmujących się wykorzystaniem produktów recyklingu opon w infrastrukturze transportowej, budowlanej i sportu-rekreacji w przestrzeniach miejskich.

Systematyczny wzrost skali biznesu

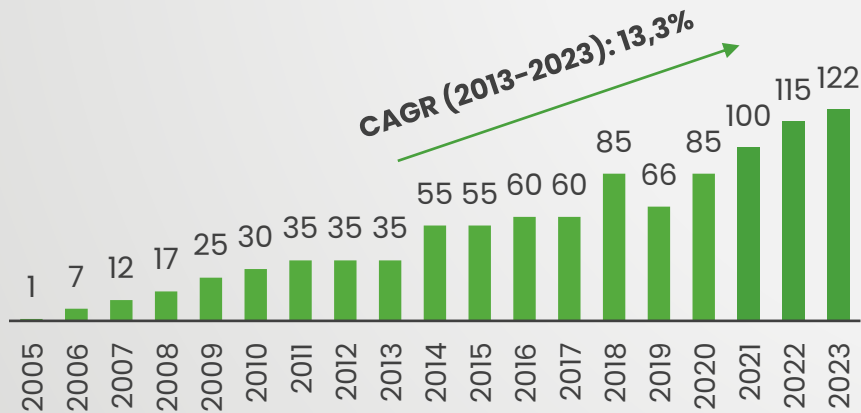
Przychody ze sprzedaży

(mln zł)



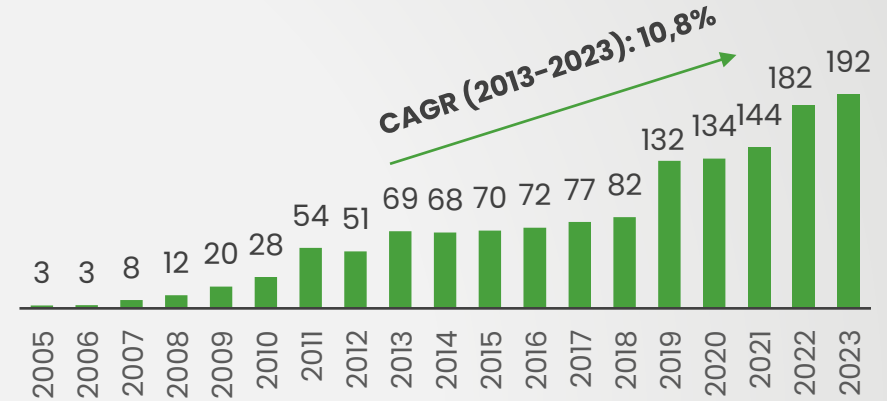
Wolumen przerobu opon

(tys. ton)



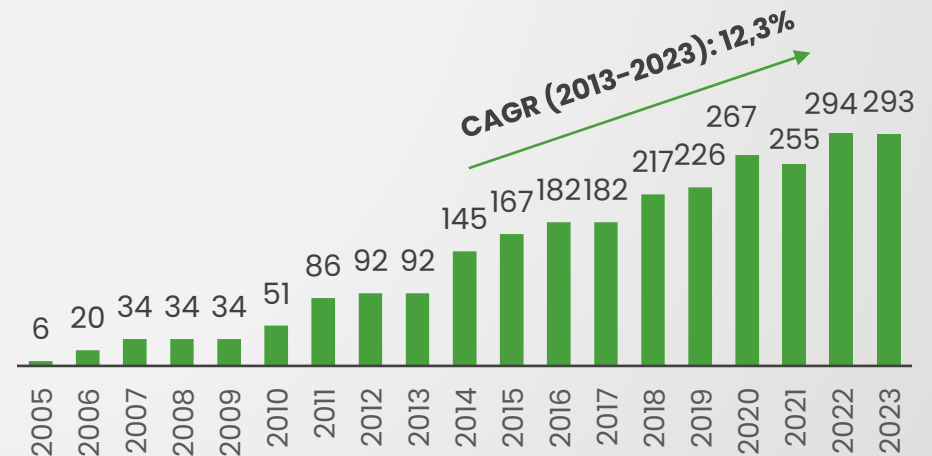
Aktywa ogółem

(mln zł)



Zatrudnienie

(liczba osób)



Przejrzysty model biznesowy

Zbiórka

Własna sieć zbiórki
(ponad 3 tys. 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



SMAPOL

Odbiorca

Firmy wytwarzające produkty z granulatu

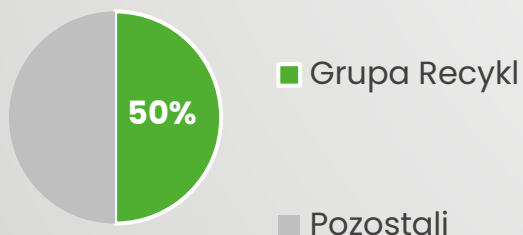
Firmy skupujące złom, jako wsad do pieców hutniczych

Cementownia Chełm (na miejscu) oraz cementownie zewnętrzne

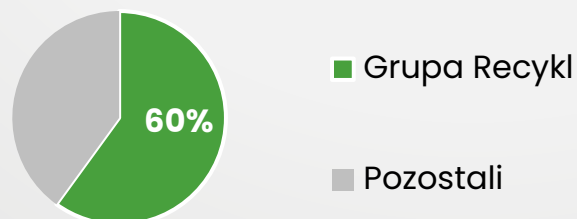
Budownictwo drogowe i ogólne, producenci farb i barwników, przemysł samochodowy i obuwniczy

Udziały rynkowe:

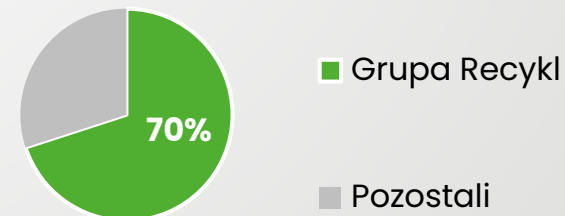
Czysty granulat gumowy:



Granulat gumowy (chipsy)



Złom stalowy



Aktywa i przewagi konkurencyjne



Największa w Polsce sieć zbiórki:

Ponad **3 tys.** 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),



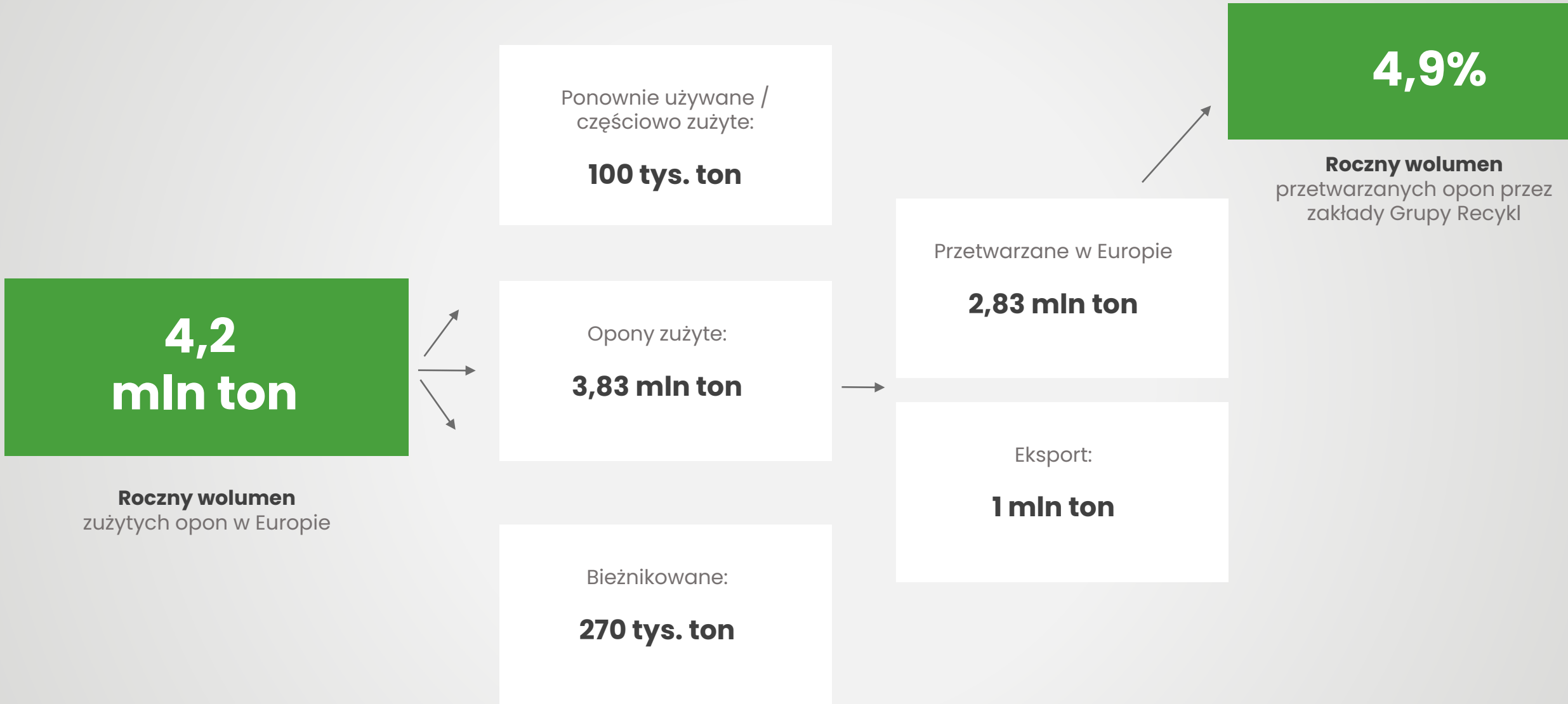
Jedyny podmiot posiadający **zaawansowaną technologię** do produkcji pudru gumowego,



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



* Dane ETRA 2022 / ASTUTUS RESEARCH

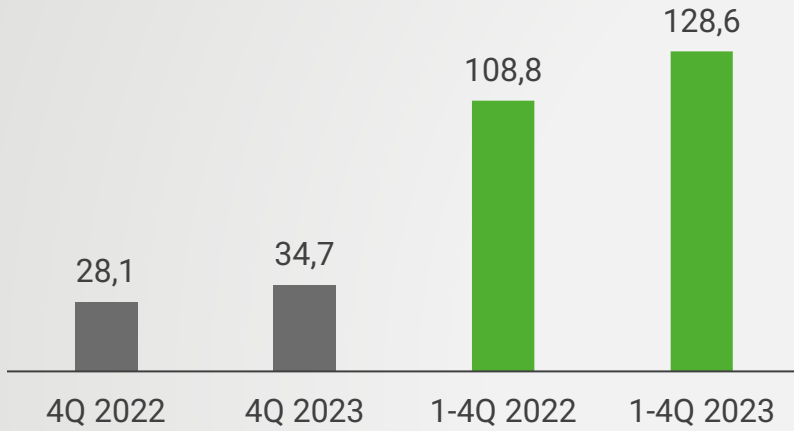
Agenda

- O Grupie
- **Wyniki finansowe 1-4Q 2023**
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne

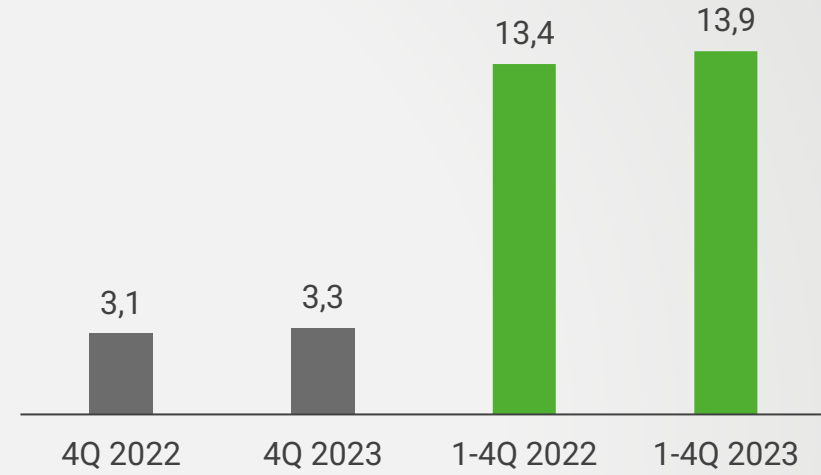


Wzrosty sprzedaży i wyników w IV kw. 2023 r. (mln zł)

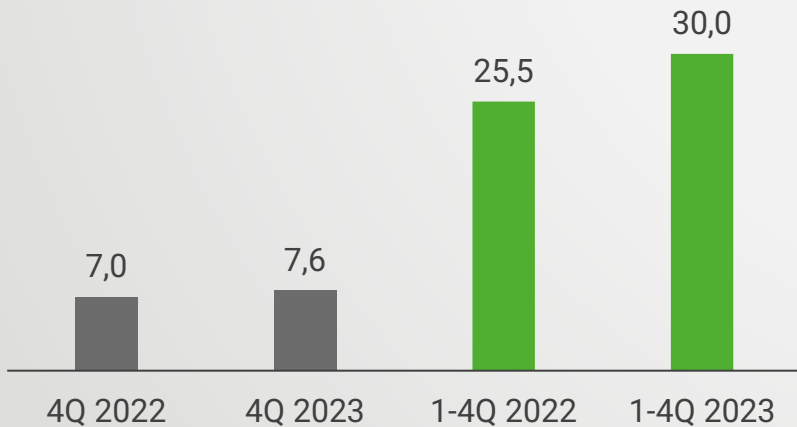
Przychody ze sprzedaży



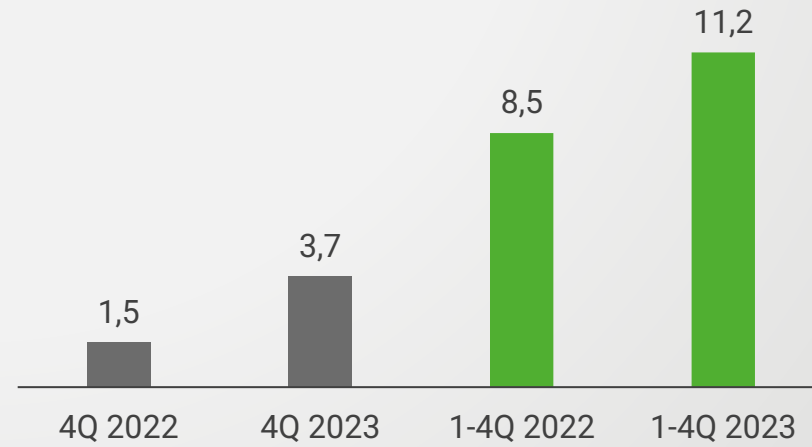
Zysk ze sprzedaży



Zysk EBITDA



Zysk netto



Wzrosty sprzedaży w strategicznych grupach produktowych

Struktura wartościowa sprzedaży

(tys. zł)

	4Q 2022	4Q 2023	Zmiana	1-4Q 2022	1-4Q 2023	Zmiana
Sprzedaż produktów z przerobu opon	16 545	19 914	20,4%	65 246	76 979	18,0%
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	6 081	8 185	34,6%	20 882	27 230	30,4%
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	1 029	1 302	26,5%	4 081	5 099	24,9%
Usługi transportowe	1 219	1 131	-7,2%	4 628	4 463	-3,6%
Sprzedaż towarów i materiałów	342	767	124,3%	1 293	2 732	111,3%
Zmiana stanu produktów	106	612	-	95	1 020	973,7%
Pozostała sprzedaż	3 039	2 785	-8,4%	12 585	11 067	-12,1%
<u>SUMA</u>	28 149	34 696	23,3%	108 810	128 590	18,2%

Struktura tonażowa sprzedaży
produktów z przerobu opon

(tony)

	4Q 2022	4Q 2023	Zmiana	1-4Q 2022	1-4Q 2023	Zmiana
Paliwo alternatywne (chips)	13 309	12 459	-6,4%	50 393	44 579	-11,5%
Czysty granulat gumowy SBR pozbawiony zanieczyszczeń	12 231	13 238	8,2%	45 633	53 188	16,6%
Złom (kord) stalowy	4 467	5 062	13,3%	17 716	19 139	8,0%
<u>SUMA</u>	30 007	30 759	2,5%	113 742	116 906	2,8%

Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1-4Q 2023
- **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 użytkowych.

* Dane Komisji Europejskiej i Fundacji WWF Polska

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.

Do końca 2023 r. zostały zrealizowane wszystkie inwestycje ze strategii

- **Instalacja fotowoltaiczna przy zakładzie w Śremie o mocy 2 MW:**
 - W II kw. 2022 podpisanie umowy z GW budowy, w III kw. 2022 uzyskanie pozwolenia na budowę.
 - Do końca III kw. realizowane były prace montażowe, budowa stacji trafo i ułożenie kabla zasilającego zakład. Instalacja została w październiku podłączona do stacji trafo na terenie zakładu
- **Rozbudowa zakładu w Krośnie Odrzańskim:**
 - W II kw. 2023 całkowite zakończenie inwestycji i przekazanie do eksploatacji. Całkowity jej koszt wyniósł 13,2 mln. zł. Znacząca część przedsięwzięcia została współfinansowana przez BGK w ramach kredytu technologicznego – dotacja 45% kosztów kwalifikowanych tj. ok. 5 mln. zł.
 - W efekcie zakończenia inwestycji wzrosły moce produkcyjne zakładu w Krośnie o: SBR – 2 000 t rocznie, czysty złom stalowy – 3 500 t rocznie, paliwo alternatywne – 5 000 t rocznie.
 - W proc. wzrost mocy produkcyjnych wynosi: produkcja SBR: o ok. 20%, produkcja czystego złomu stalowego o 100%, produkcja paliw alternatywnych o 70%.
- **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 (+20% mocy zakładu).
- **Budowa drugiej linii do granulacji opon w Chełmie:**
 - Inwestycja została ukończona w IV kw. 2022 r.
 - Efektem realizacji inwestycji jest wzrost mocy produkcyjnych zakładu w Chełmie o 12 tys. ton granulatu SBR rocznie (podwojenie mocy zakładu).
- **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

Oczekiwane efekty realizacji strategii i jej realizacja po 4Q 2023

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 4Q 2023*:

- ✓ 31,2 mln zł, **tj. 20,8%**
- ✓ 323,7 mln zł, **tj. 32,4%**
- ✓ 81,2 mln zł, **tj. 29%**
- ✓ 2,0 mln zł, **tj. 6,6%**

* % wykonania poszczególnych kategorii na okres 2021–2030

Realizacja strategicznej współpracy z Grupą Zeppelin

3.02.2023 r. 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

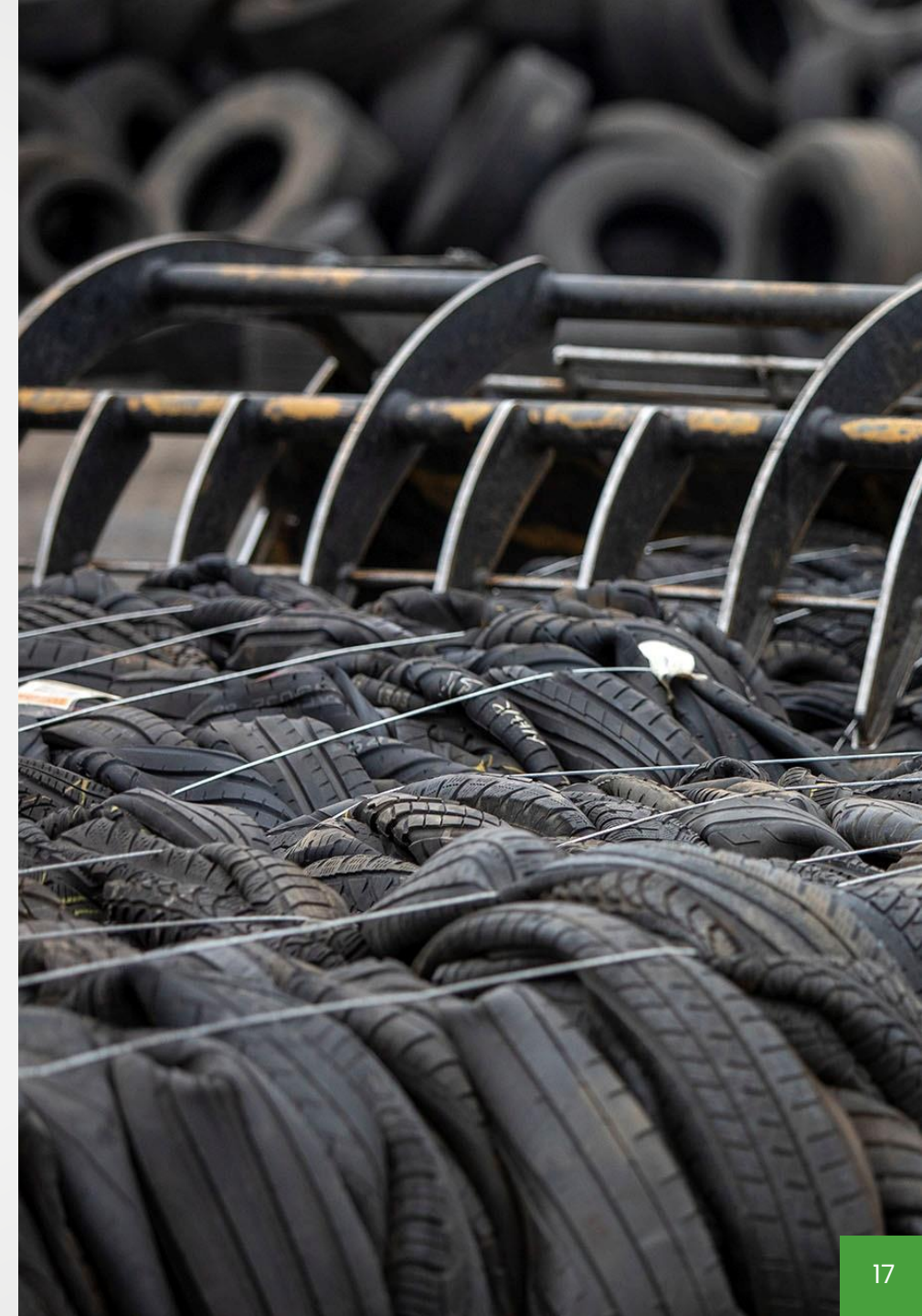
Współpraca została zawarta na min. 1 rok, w którym Zeppelin Systems została udzielona wyłączność na pozyskiwanie poza polskim rynkiem odbiorców rozwiązań oferowanych przez Grupę Recykl na obszarze całego świata.

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.

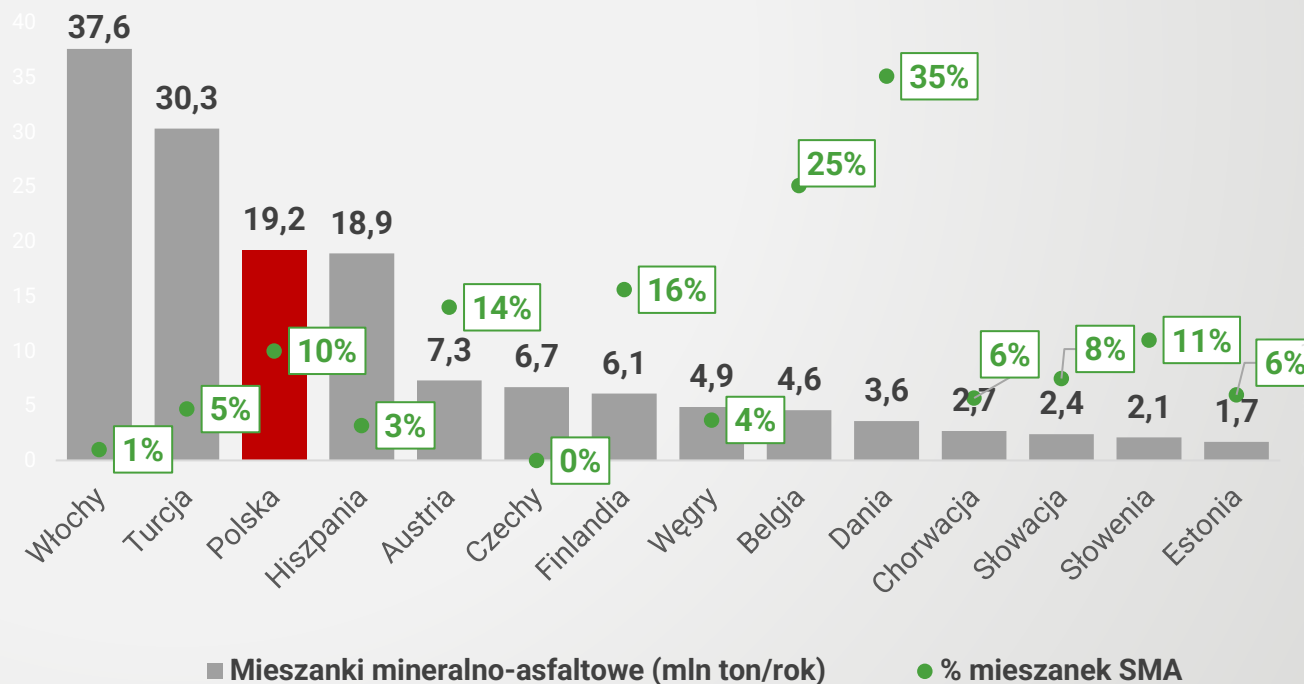
Włókna z opon powstają poprzez ich mechaniczne rozdrobnienie i odseparowanie od gumy. W procesie produkcji dodatku, mieszanka wielowłókna jest optymalizowana pod względem składu, aktywowana, modyfikowana i granulowana.

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



© Recykl O. O. S.A.

Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1-4Q 2023
- 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 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 – m.in. komercjalizacja nowych innowacyjnych i wysokomarżowych 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