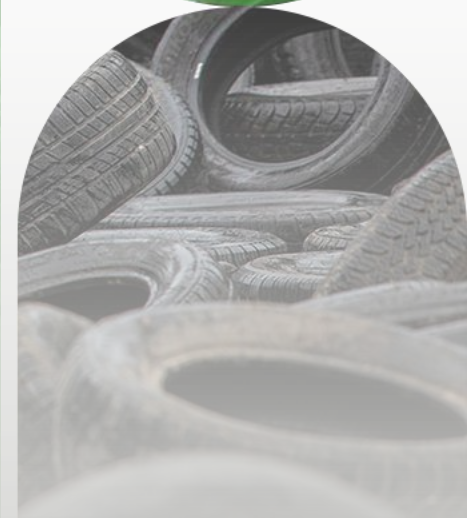
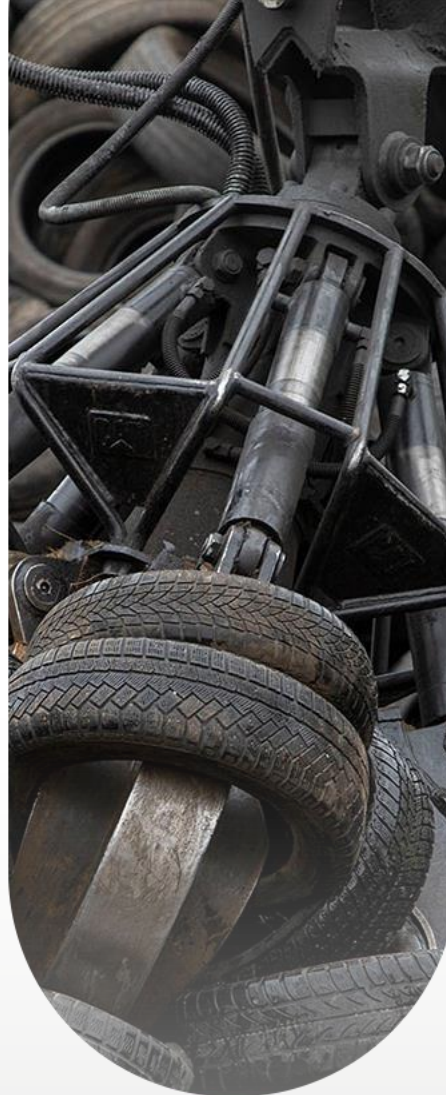




# Wyniki finansowe po II kwartale 2024 roku

Śrem, sierpień 2024



# Agenda

- **O Grupie**
- Wyniki finansowe 1-2Q 2024
- 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

**309**

Liczba pracowników

**3**

Liczba zakładów  
produkcyjnych

**~ 201 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;



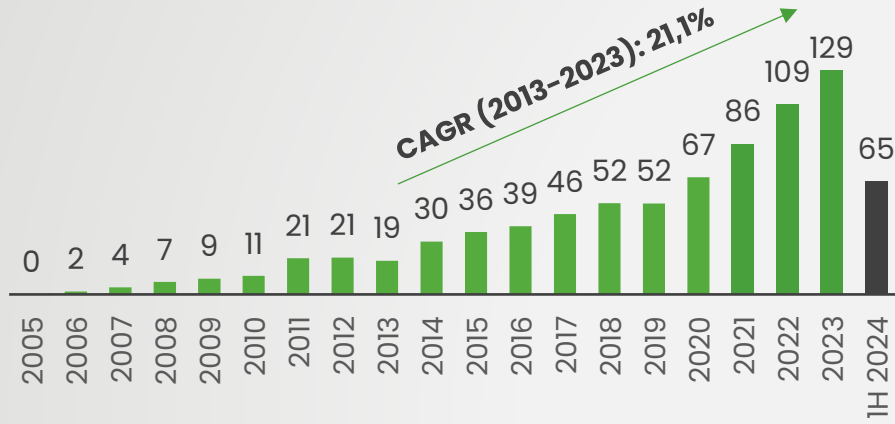
Aktywnie działamy w projekcie Komisji Europejskiej: Life-RePlanCityLife uczestnicząc w pracach grup zajmujących się wykorzystaniem produktów recyklingu opon w infrastrukturze transportowej, budowlanej i sportu-rekreacji w przestrzeniach miejskich.



# Systematyczny wzrost skali biznesu

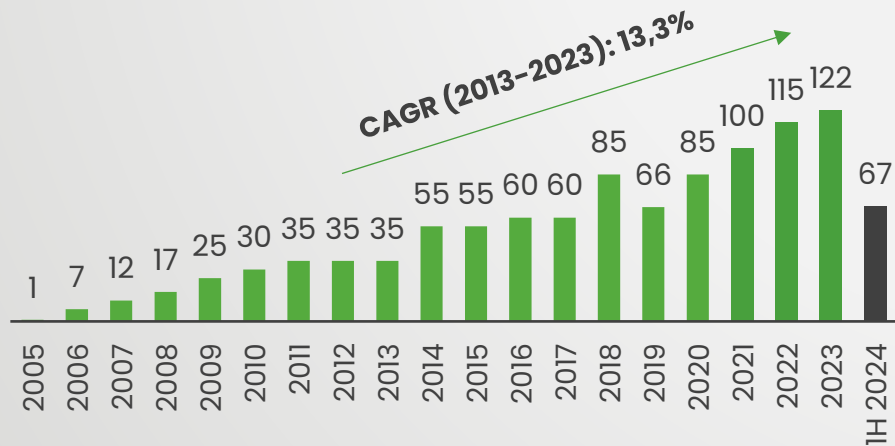
Przychody ze sprzedaży

(mln zł)



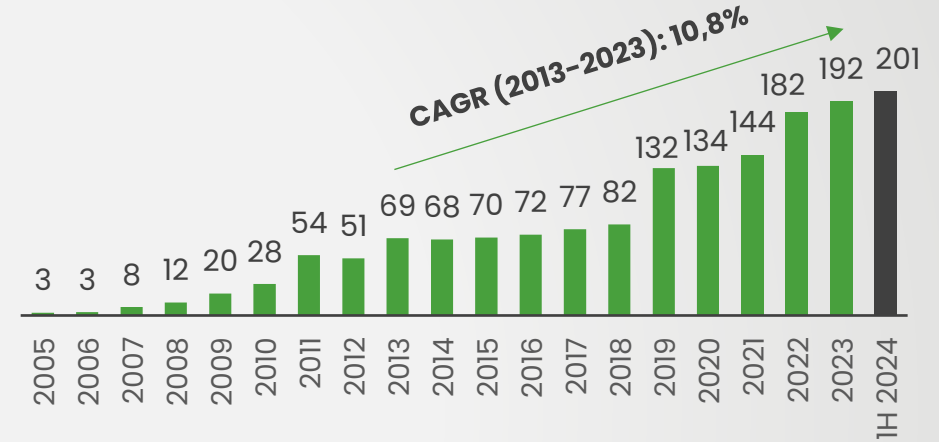
Wolumen przerobu opon

(tys. ton)



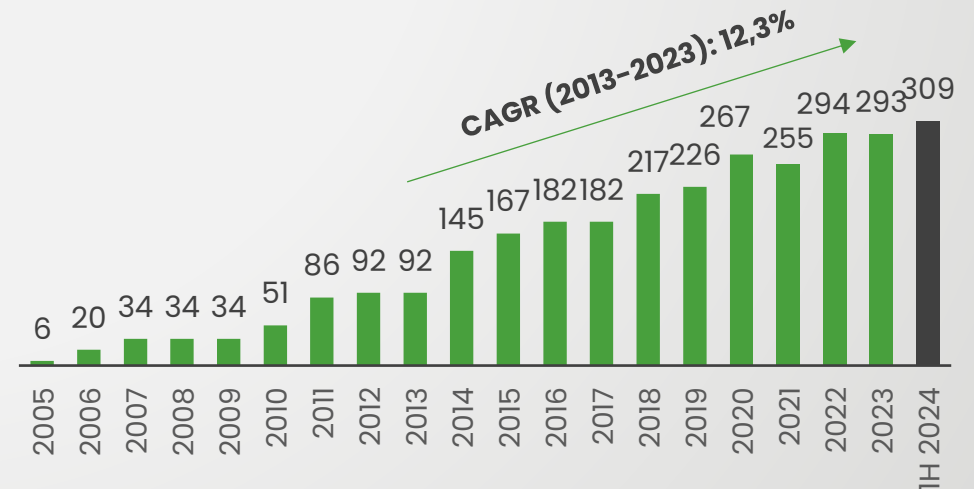
Aktywa ogółem

(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

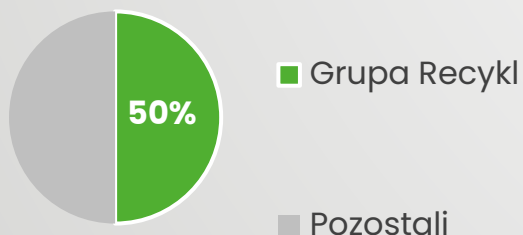
Firmy skupujące złom, jako wsad do pieców hutniczych

Cementownia Chełm (na miejscu) oraz cementownie zewnętrzne

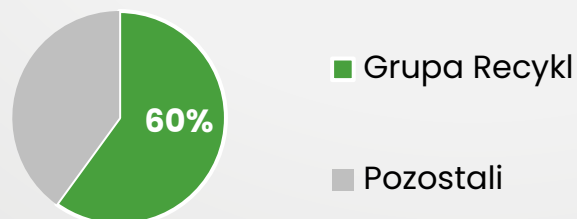
Budownictwo drogowe i ogólne, producenci farb i barwników, przemysł samochodowy i obuwniczy

## Udziały rynkowe:

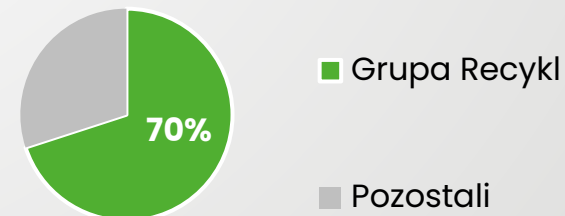
Czysty granulat gumowy:



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),



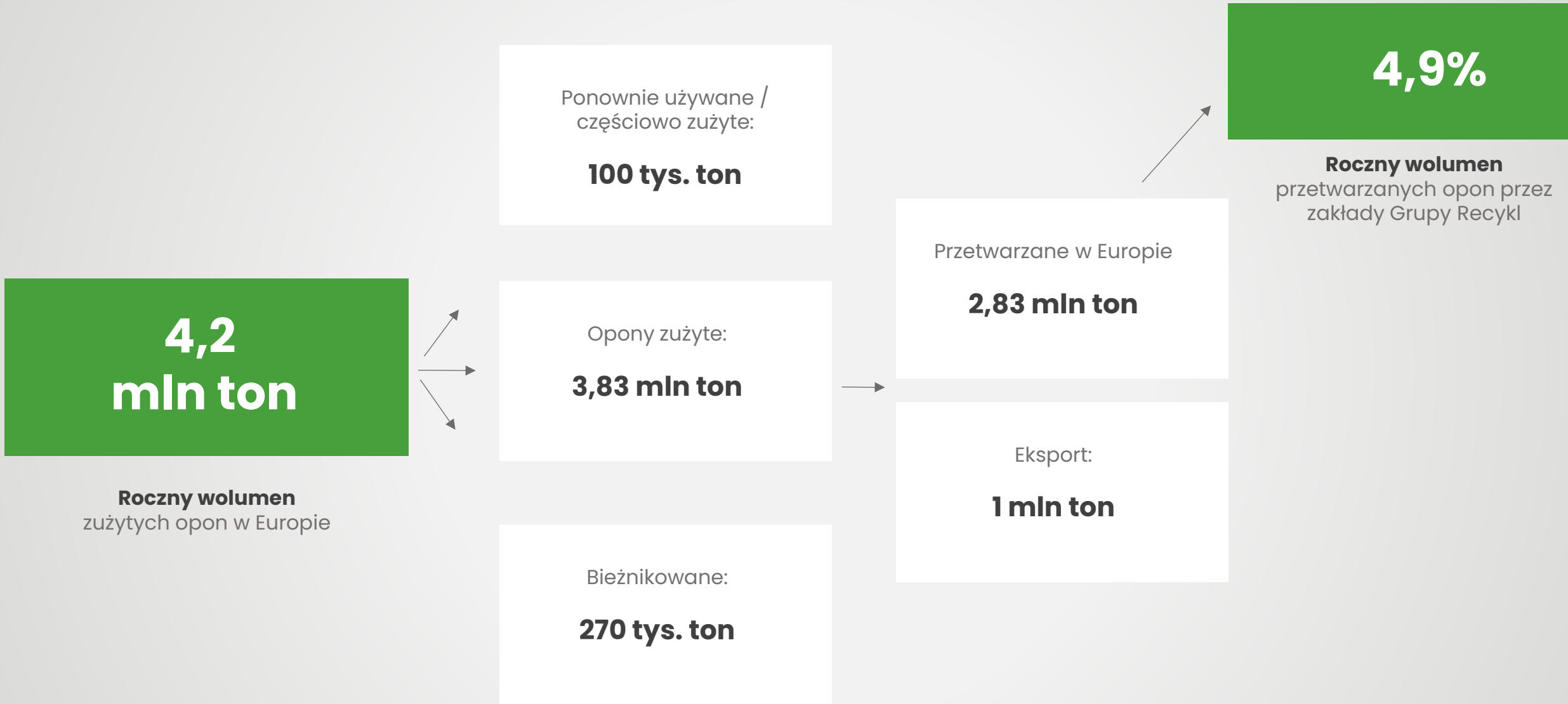
Jedyny podmiot posiadający **zaawansowaną technologię** do produkcji pudru gumowego,



**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

# Rozwój obszaru ESG szczególnie istotny w branży zagospodarowania odpadów



Jako lider zagospodarowania zużytych opon w Europie Środkowo- Wschodniej **przykładamy dużą wagę do realizacji celów zrównoważonego rozwoju.**



Od 2025 roku będziemy mieli obowiązek przygotowywania raportów dotyczących zrównoważonego rozwoju, ale **już dzisiaj przygotowujemy się do tego.**



**Przeprowadziliśmy ocenę pozycji konkurencyjnej firmy** pod kątem zrównoważonego rozwoju w oparciu o wyniki przeprowadzonych analiz- PESTEL, „5 sił” **oraz badanie potencjału wewnętrznego organizacji** przy pomocy metodyki „łańcucha wartości”.



**Przeprowadziliśmy ankiety wśród naszych interesariuszy dotyczące oczekiwań i wymagań** względem Grupy Recykl **związanych z obszarem środowiskowym, społecznym i zarządczym.**



**Przeprowadziliśmy ocenę zrównoważonego rozwoju firmy** w oparciu o analizę podwójnej istotności.



**Jesteśmy w trakcie badania śladu** węglowego dla naszych produktów takich jak granulaty gumowy SBR, puder Green Powder, SMAPOL oraz kord stalowy.



**Przygotowujemy się do raportowania taksonomicznego.**





# Działalność Grupy Recykl zgodna ze krajowymi i międzynarodowymi standardami

Nasza pozycja lidera na rynku Europy Środkowo- Wschodniej jest poparta pozytywnymi rezultatami badań oraz certyfikacją organów uprawnionych do opiniowania.

W 1H br. otrzymaliśmy kluczowy w naszej branży certyfikat ISCC Plus (jako pierwszy recykler opon w Polsce i drugi w Europie).



- ISCC Plus (International Sustainability and Carbon Certification) potwierdza zgodność działalności z międzynarodowymi standardami zrównoważonego rozwoju w recyklingu opon i zapewnia najwyższe standardy zrównoważonej produkcji materiałów circular.
- Certyfikat obejmuje wszystkie granulaty i pudry produkowane w zakładach w Śremie, Krośnie Odrzańskim i Chełmie, podkreślając zaangażowanie w respektowanie zasad ESG (Environmental, Social, Governance).
- Wsparcia w przeprowadzeniu procesu certyfikacji udzieliła firma Silk Road Certification.

## Ponadto dysponujemy:

- certyfikatem KZR INiG,
- certyfikatem ISO 9001:2015,
- certyfikatem ISO 14001:2015,
- certyfikatem WAT,
- deklarację zgodności REACH,
- atest PZH.



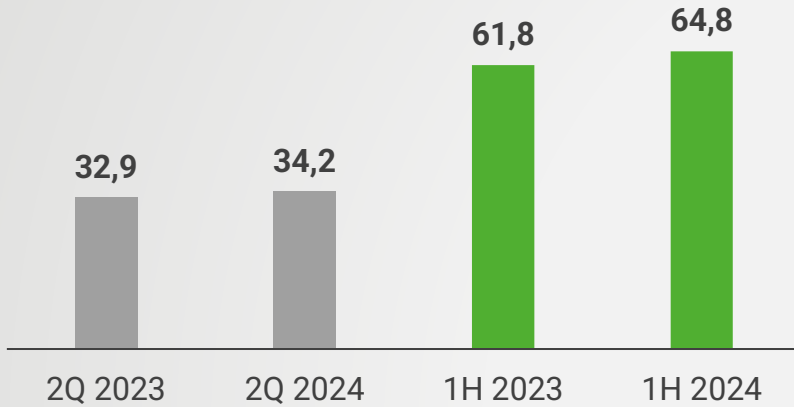
# Agenda

- O Grupie
- **Wyniki finansowe 1-2Q 2024**
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne

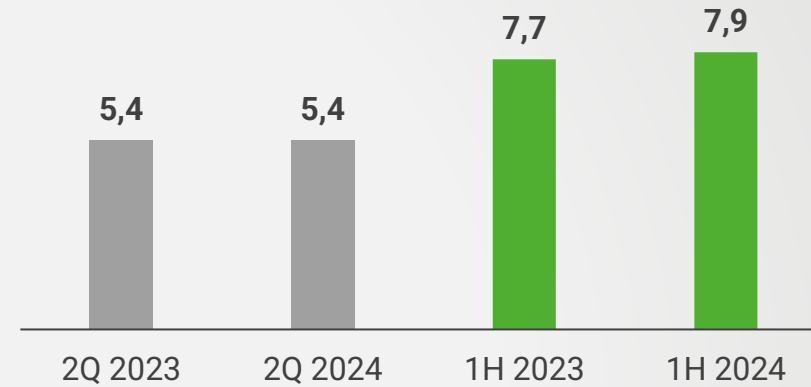


# Wyniki finansowe (mln zł)

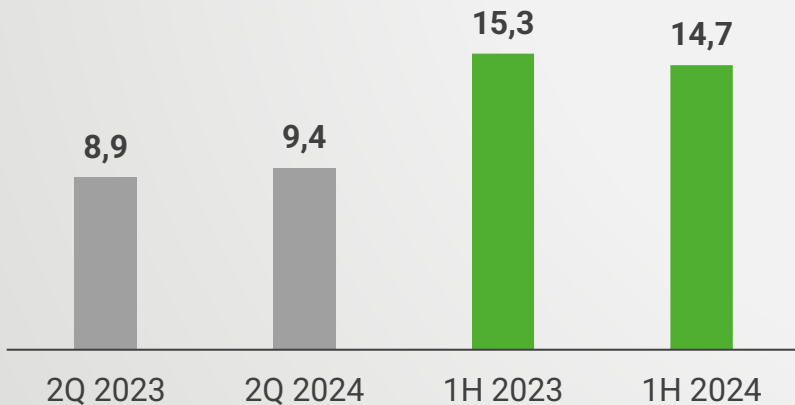
Przychody ze sprzedaży



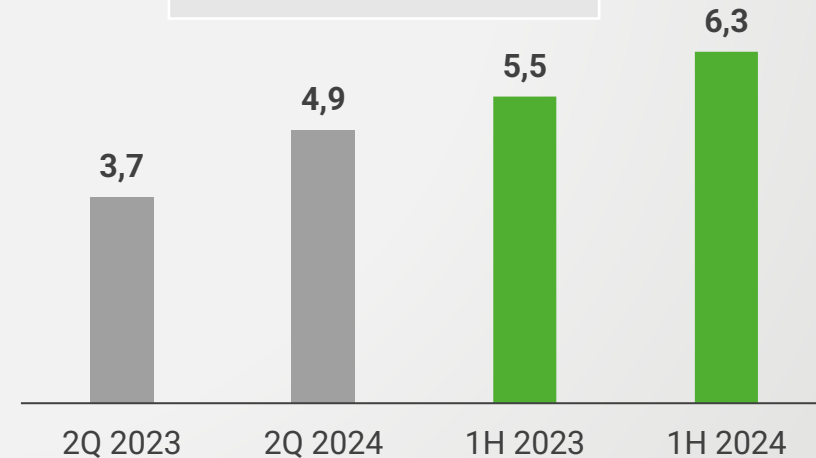
Zysk ze sprzedaży



Zysk EBITDA\*



Zysk netto



\* W I półroczu 2024 roku Grupa Recykl S.A. odnotowała niższą wartość amortyzacji (4,3 mln zł wobec 6,3 mln zł przed rokiem) wynikającą z aktualizacji stawek amortyzacyjnych.

# Dane wartościowe sprzedaży i tonażowe wg grup produktowych (tys. zł)

## Struktura wartościowa sprzedaży

	2Q 2023	2Q 2024	Zmiana	1-2Q 2023	1-2Q 2024	Zmiana
Sprzedaż produktów z przerobu opon	19 651	21 021	7,0%	36 822	36 714	-0,3%
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	6 371	8 254	29,6%	12 009	15 705	30,8%
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	1 390	1 181	-15,0%	2 479	2 155	-13,1%
Usługi transportowe	1 083	813	-24,9%	2 217	1 714	-22,7%
Sprzedaż towarów i materiałów	746	239	-68,0%	1 311	996	-24,0%
Zmiana stanu produktów	799	-635	-	1 580	1 279	-19,1%
Pozostała sprzedaż	2 890	3 319	14,8%	5 405	6 200	14,7%
<b>SUMA</b>	<b>32 930</b>	<b>34 192</b>	<b>3,8%</b>	<b>61 823</b>	<b>64 763</b>	<b>4,8%</b>

## Struktura tonażowa sprzedaży produktów z przerobu opon

	2Q 2023	2Q 2024	Zmiana	1-2Q 2023	1-2Q 2024	Zmiana
Paliwo alternatywne (chipsy)	12 568	11 174	-11,1%	20 438	18 936	-7,3%
Czysty granulat gumowy SBR pozbawiony zanieczyszczeń	12 788	17 408	36,1%	24 084	28 300	17,5%
Złom (kord) stalowy	4 439	4 652	4,8%	9 195	9 330	1,5%
<b>SUMA</b>	<b>29 795</b>	<b>33 234</b>	<b>11,5%</b>	<b>53 717</b>	<b>56 566</b>	<b>5,3%</b>



W 1H 2024 kontynuowany był rozpoczęty pod koniec ubiegłego roku proces równoległego prezentowania na potrzeby wewnętrzne danych finansowych w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. W efekcie Grupa Recykl S.A. poczynając od 2024 r. będzie dysponowała sprawozdaniami finansowymi zarówno w wersji prezentowanej w raportach okresowych jak i w oparciu o MSR. Proces ten będzie również kontynuowany w latach 2025 - 2026.



# Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1-2Q 2024
- **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 CO<sub>2</sub> 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 i jej realizacja po 2Q 2024

## 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 2Q 2024\*:

- ✓ 37,4 mln zł, **tj. 25,0%**
- ✓ 388,4 mln zł, **tj. 38,8%**
- ✓ 95,8 mln zł, **tj. 34,2%**
- ✓ 2,0 mln zł, **tj. 6,6%**

✓ **Do końca 2023 r. zostały zrealizowane wszystkie inwestycje ze strategii**

\* % wykonania poszczególnych kategorii wobec okresu 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

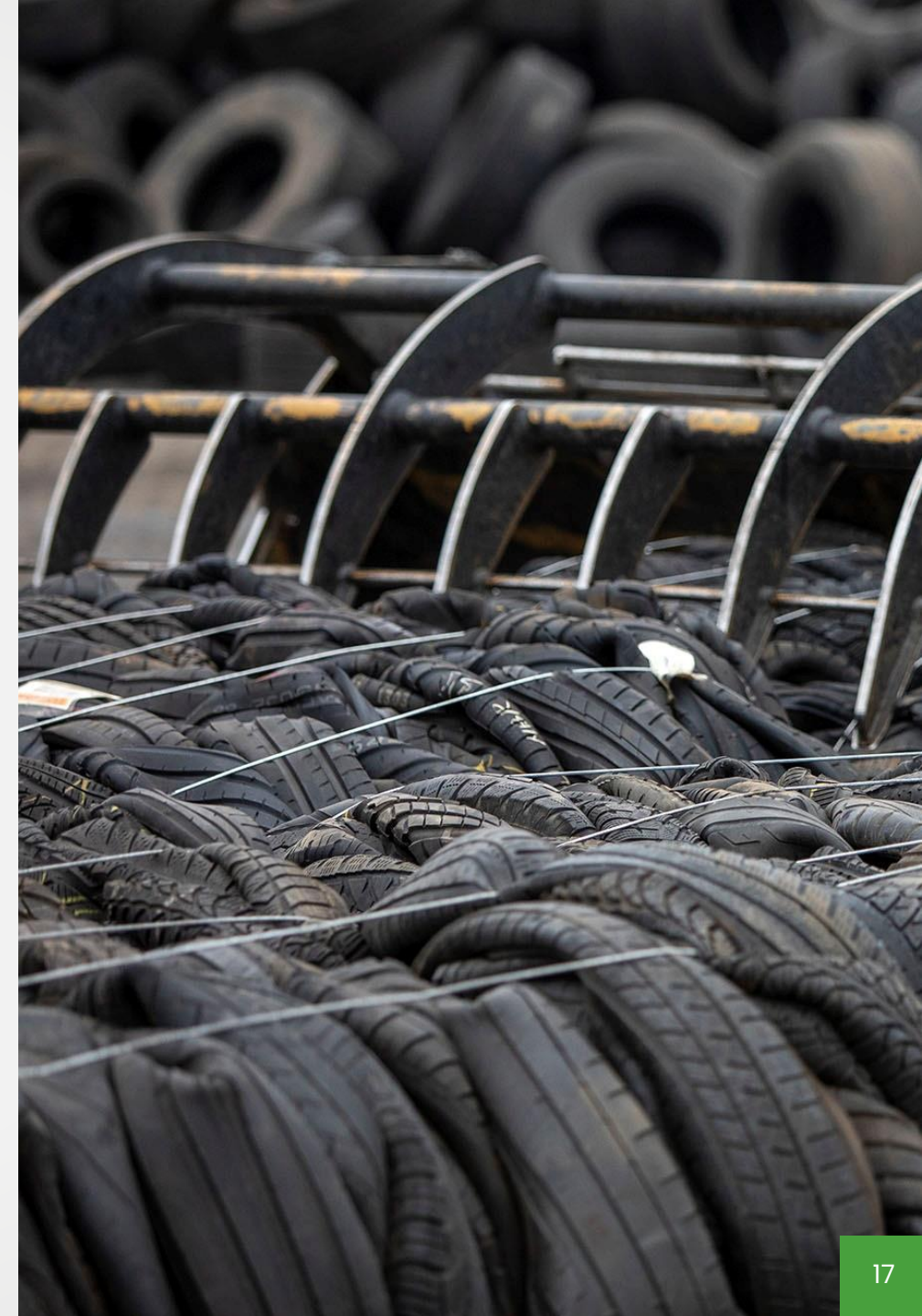
Współpraca została zawarta na min. 1 rok, w którym Zeppelin Systems została udzielona wyłączność na pozyskiwanie poza polskim rynkiem odbiorców rozwiązań oferowanych przez Grupę Recykl na obszarze całego świata.

**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 mieszank mineralno-asfaltowych wykorzystywanych przy budowie nawierzchni drogowych.** Powstaje z przerobu kordów tekstylnych odzyskiwanych w procesie recyklingu zużytych opon.

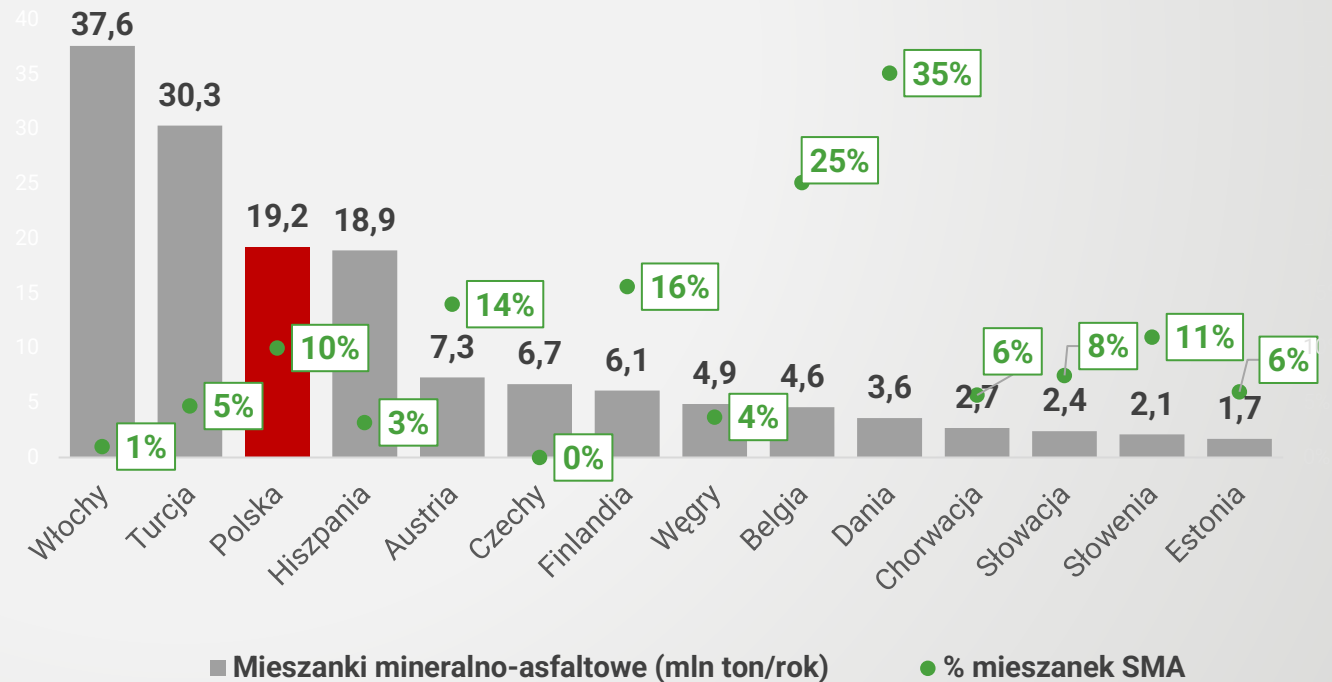
Włókna z opon powstają poprzez ich mechaniczne rozdrobnienie i odseparowanie od gumy. W procesie produkcji dodatku, mieszanka wielowłóknowa jest optymalizowana pod względem składu, aktywowana, modyfikowana i granulowana.

## GLÓWNE 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/](http://www.recykl.pl/sprzedaz-towarow/sma/)

## EUROPEJSKI RYNEK MIESZANEK MINERALNO-ASFALTOWYCH (W TYM SMA)









# Linia do produkcji SMAPOL



© Recykl O. O. S.A.



# Komercjalizacja SMAPOL z partnerem strategicznym

Nawiązaliśmy strategiczne partnerstwo ze spółką Addbit – dostawcą materiałów do budowy dróg.

W ramach współpracy Addbit staje się dystrybutorem dodatku SMAPOL® dla stabilizacji i wzmocnienia mieszanek asfaltowych SMA na rynku krajowym.

Link do strony partnera: [www.addbit.pl](http://www.addbit.pl)



# Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1-2Q 2024
- 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](mailto:recykl@recykl.pl)

**InnerValue**

Koszykowa 54

00-675 Warszawa

[m.grzejszczak@innervalue.pl](mailto:m.grzejszczak@innervalue.pl)