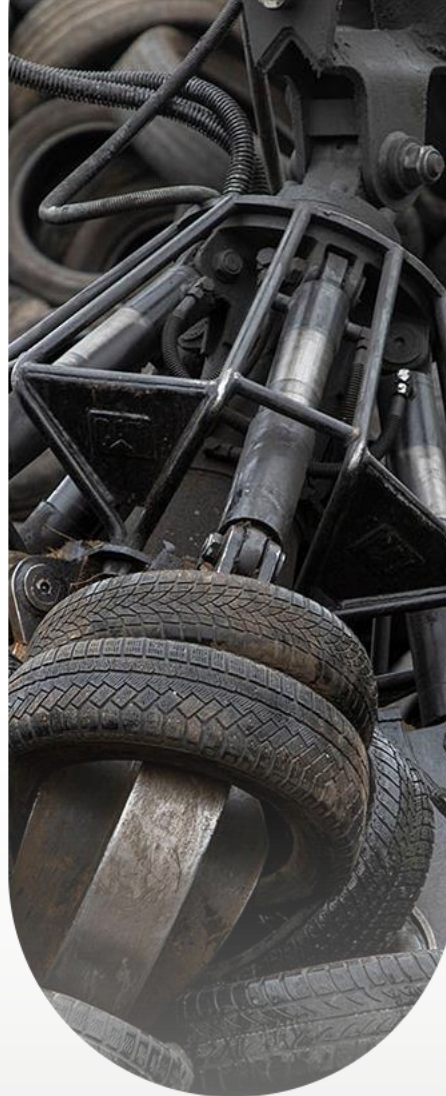




Wyniki finansowe po III kwartale 2024 roku

Śrem, listopad 2024



Agenda

- **O Grupie**
- Wyniki finansowe 1-3Q 2024
- 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*



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

311

Liczba pracowników

3

Liczba zakładów
produkcyjnych

~ 202 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



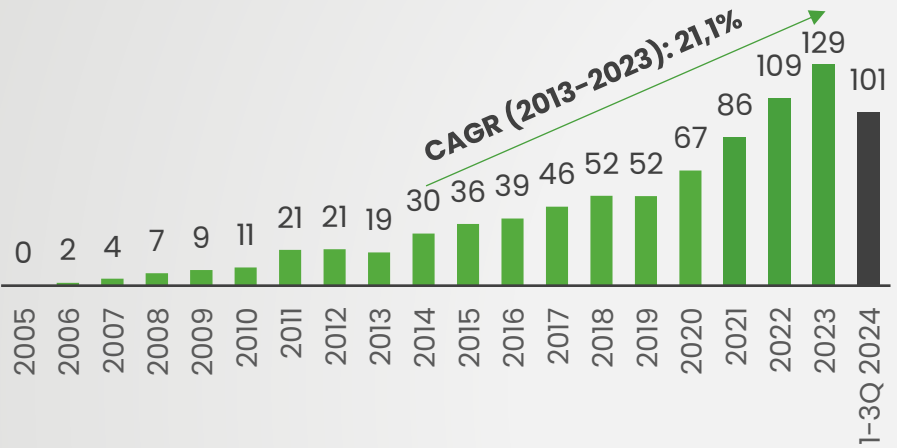
Jesteśmy członkiem organizacji branżowych: European Tyre Recycling Association oraz Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon;



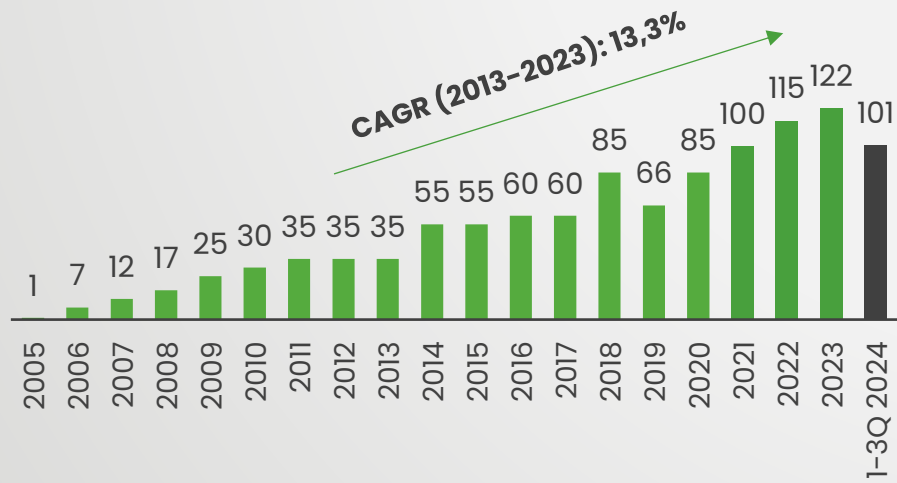
Aktywnie działamy w projekcie Komisji Europejskiej: Life-RePlanCityLife uczestnicząc w pracach grup zajmujących się wykorzystaniem produktów recyklingu opon w infrastrukturze transportowej, budowlanej i sportu-rekreacji w przestrzeniach miejskich.

Systematyczny wzrost skali biznesu

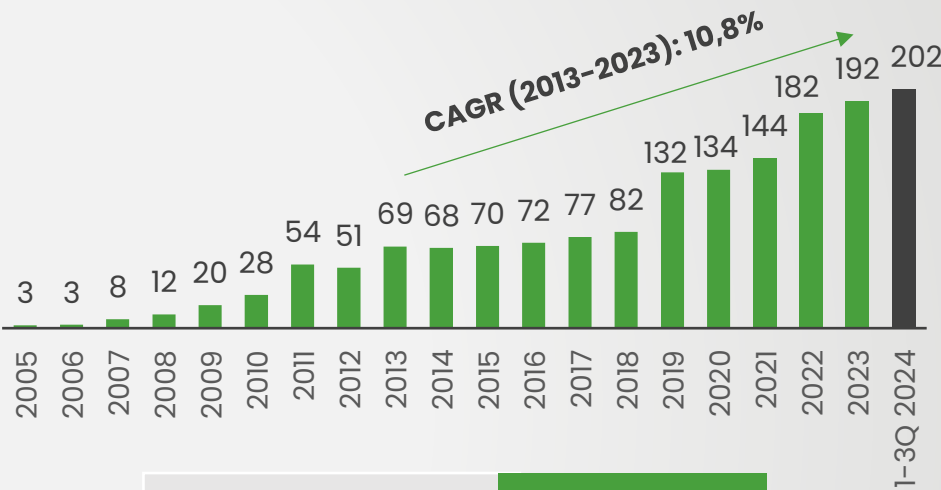
Przychody ze sprzedaży (mln zł)



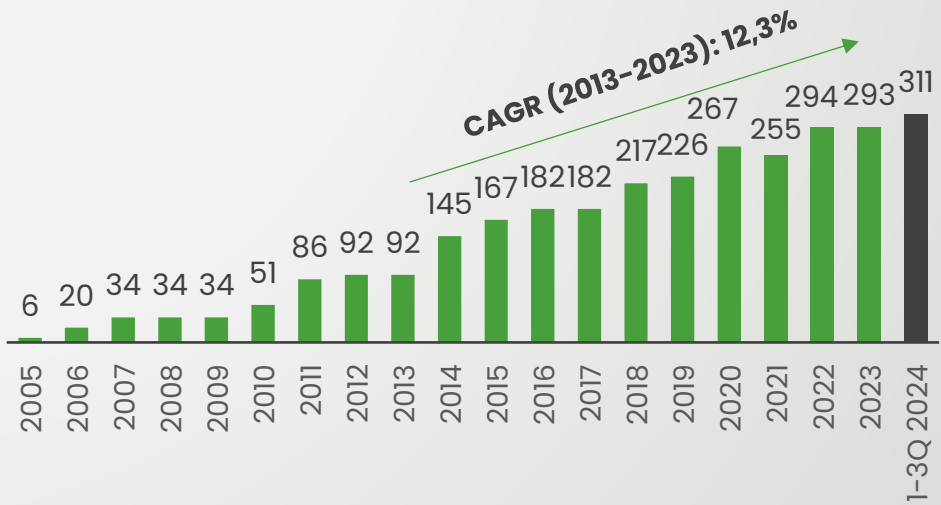
Wolumen przerobu opon (tys. ton)



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

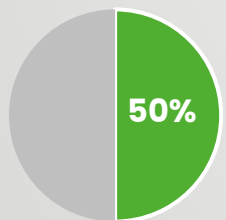
Firmy skupujące złom, jako
wsad do pieców hutniczych

Cementownia Chełm
(na miejscu) oraz
cementownie zewnętrzne

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

Udziały rynkowe:

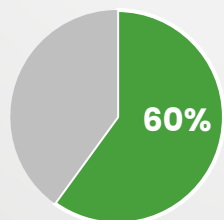
Czysty granulat gumowy:



■ Grupa Recykl

■ Pozostali

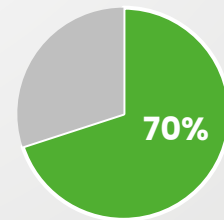
Granulat gumowy (chipsy)



■ Grupa Recykl

■ Pozostali

Złom stalowy



■ Grupa Recykl

■ Pozostali

Aktywa i przewagi konkurencyjne



Największa w Polsce sieć zbiórki:

Ponad **3 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),



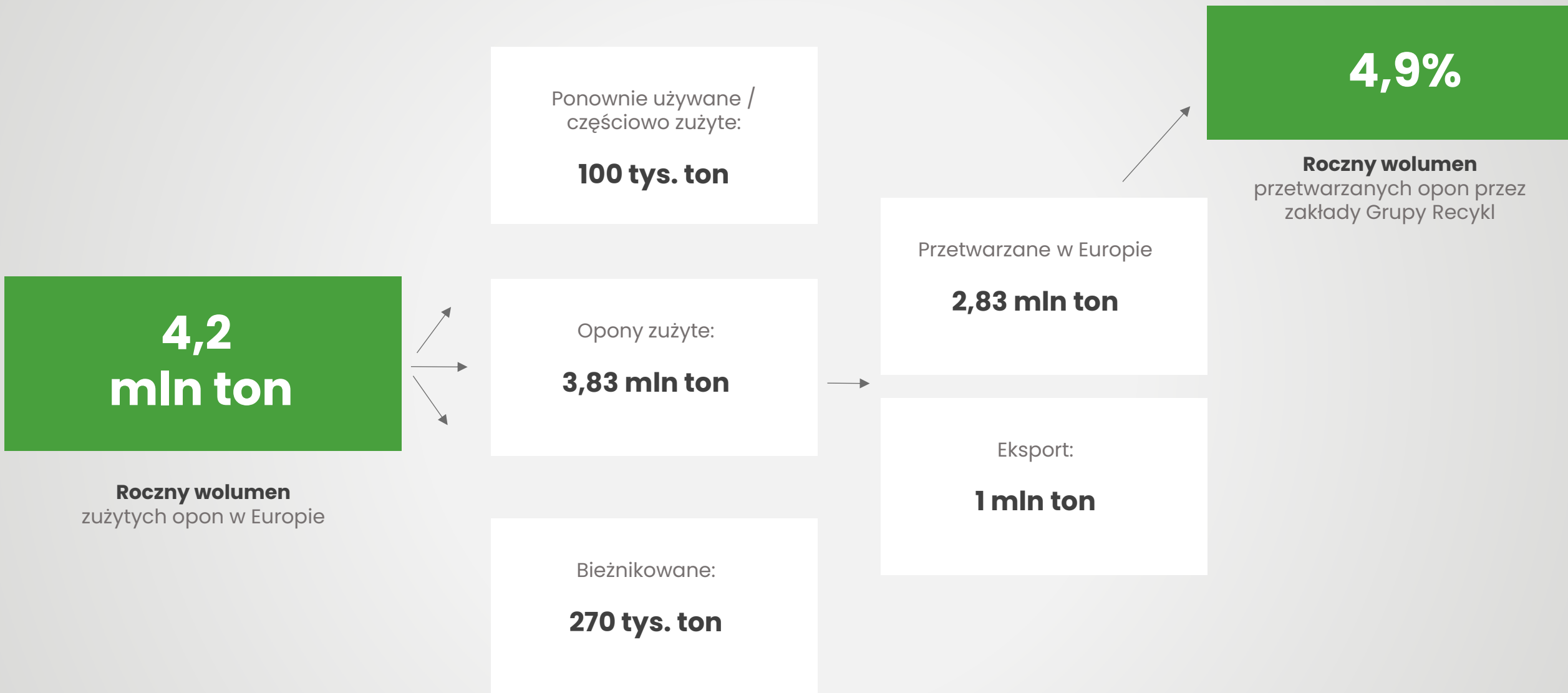
Jedyny podmiot posiadający **zaawansowaną technologię** do produkcji pudru gumowego,



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



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.



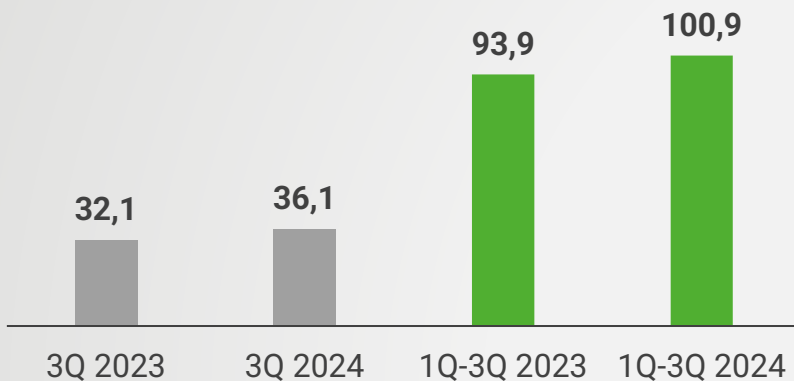
Agenda

- O Grupie
- **Wyniki finansowe 1-3Q 2024**
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne

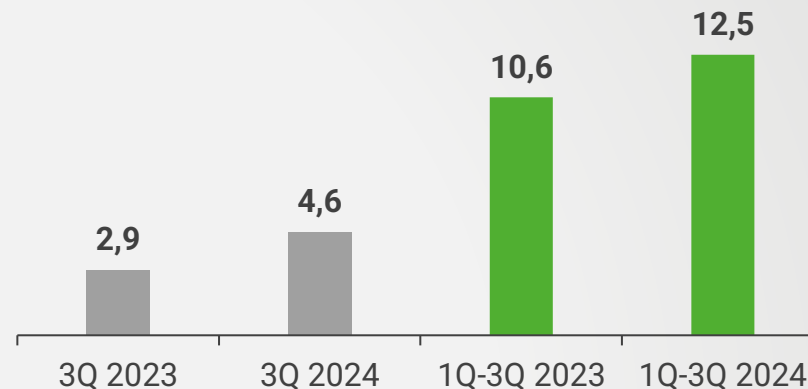


Wyniki finansowe (mln zł)

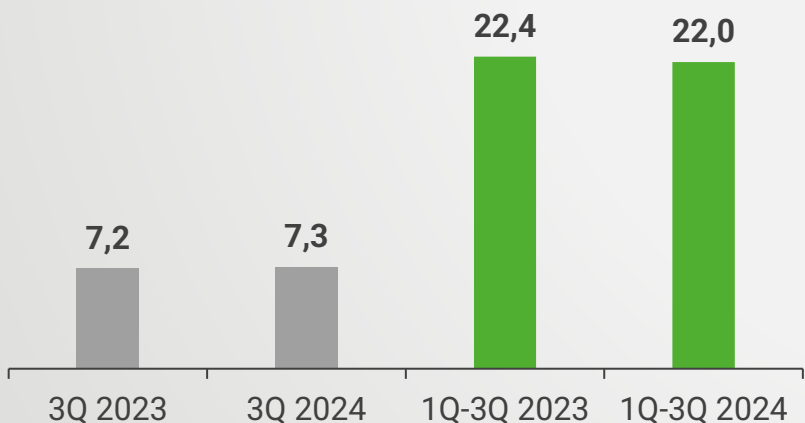
Przychody ze sprzedaży



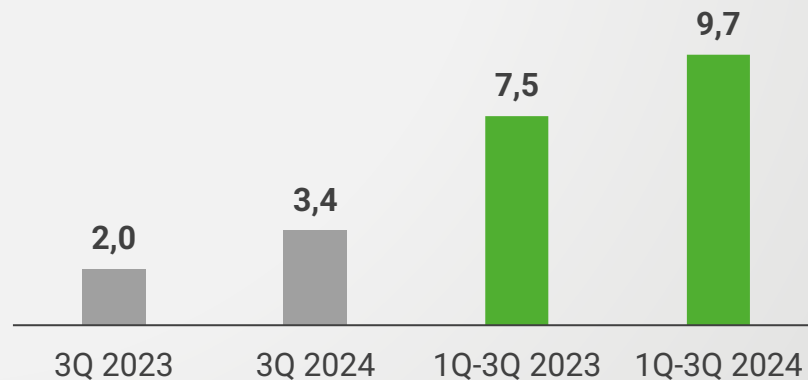
Zysk ze sprzedaży



Zysk EBITDA*



Zysk netto



* W III kw. 2024 roku Grupa Recykl S.A. odnotowała niższą wartość amortyzacji (2,1 mln zł wobec 3,5 mln zł przed rokiem) wynikającą z aktualizacji stawek amortyzacyjnych.

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

Struktura wartościowa sprzedaży

	3Q 2023	3Q 2024	Zmiana	1-3Q 2023	1-3Q 2024	Zmiana
Sprzedaż produktów z przerobu opon	20 243	22 226	9,8%	57 065	58 940	3,3%
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	7 036	8 951	27,2%	19 045	24 656	29,5%
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	1 318	1 060	-19,6%	3 797	3 215	-15,3%
Usługi transportowe	1 115	828	-25,7%	3 332	2 542	-23,7%
Sprzedaż towarów i materiałów	654	905	38,4%	1 965	1 901	-3,3%
Zmiana stanu produktów	-1172	-766	- 34,6%	408	513	25,7%
Pozostała sprzedaż	2 877	2 914	1,3%	8 282	9 114	10,0%
SUMA	32 071	36 118	12,6%	93 894	100 881	7,4%

Struktura tonażowa sprzedaży produktów z przerobu opon

	3Q 2023	3Q 2024	Zmiana	1-3Q 2023	1-3Q 2024	Zmiana
Paliwo alternatywne (chipsy)	11 682	11 520	-1,4%	32 120	30 456	-5,2%
Czysty granulat gumowy SBR pozbawiony zanieczyszczeń	15 866	18 038	13,7%	39 950	46 338	16,0%
Złom (kord) stalowy	4 883	5 277	8,1%	14 077	14 607	3,8%
SUMA	32 431	34 835	7,4%	86 147	91 401	6,1%



W 3Q 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 1-3Q 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 poużytkowych.

* 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.

Oczekiwane efekty realizacji strategii i jej realizacja po 3Q 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 3Q 2024*:



40,8 mln zł,
tj. 27,2%



424,5 mln zł,
tj. 42,5%



103,1 mln zł,
tj. 36,8%



4,0 mln zł**,
tj. 13,2%



Do końca 2023 r. zostały zrealizowane wszystkie inwestycje ze strategii

* % wykonania poszczególnych kategorii wobec okresu 2021–2030

** Do końca 3Q 2024 została uchwalona przez Akcjonariuszy wypłata dywidendy za 2023 r. i miał miejsce dzień dywidendy. Faktyczna wypłata nastąpiła w IV kwartale (10 października)

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

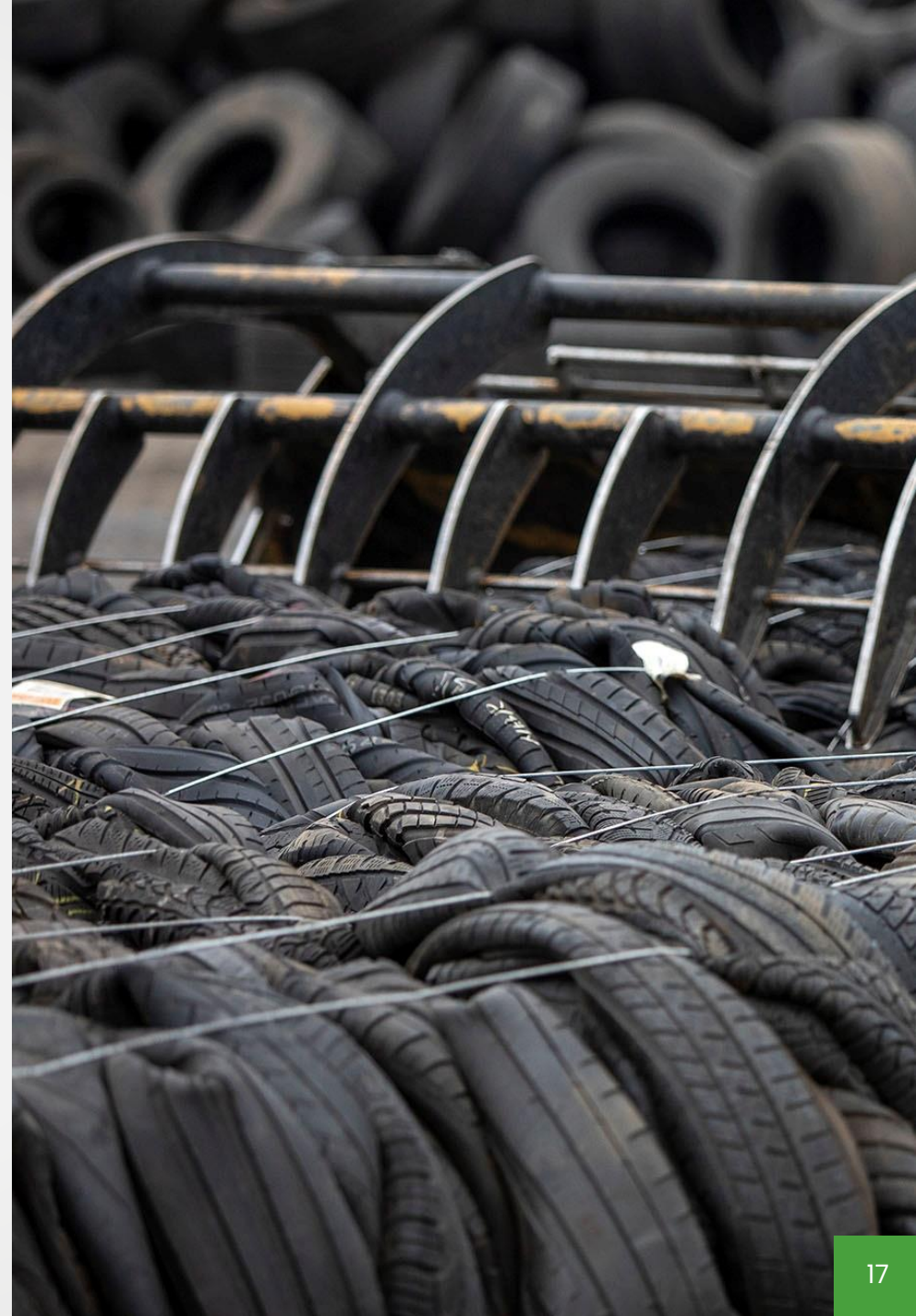
Współpraca została zawarta na min. 1 rok, w którym Zeppelin Systems została udzielona wyłączność na pozyskiwanie poza polskim rynkiem odbiorców rozwiązań oferowanych przez Grupę Recykl na obszarze całego świata.

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.

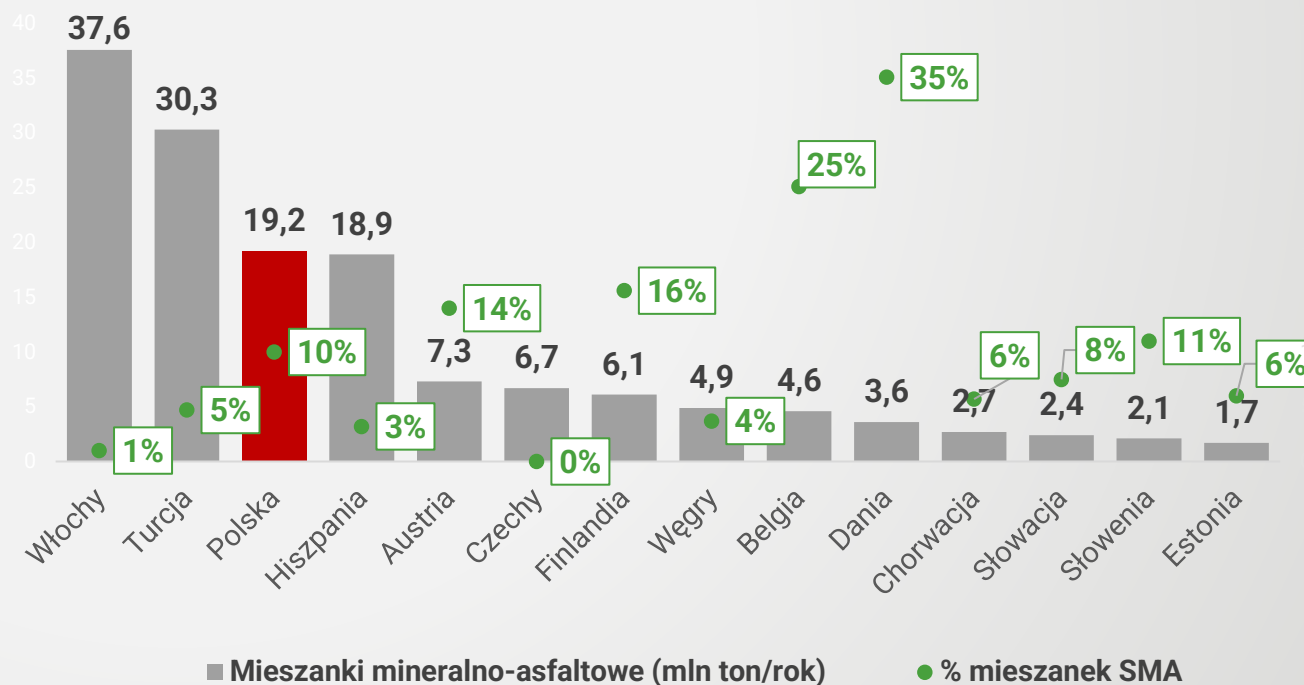
Włókna z opon powstają poprzez ich mechaniczne rozdrobnienie i odseparowanie od gumy. W procesie produkcji dodatku, mieszanka wielowłóknowa jest optymalizowana pod względem składu, aktywowana, modyfikowana i granulowana.

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



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



Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 1-3Q 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

InnerValue

Koszykowa 54

00-675 Warszawa

m.grzejszczak@innervalue.pl