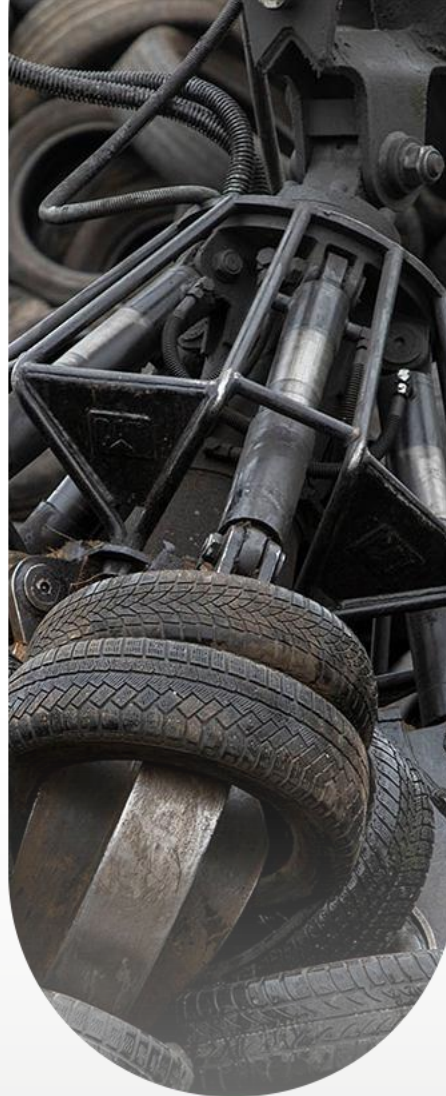




Wyniki finansowe po II kwartale 2025 roku

Śrem, sierpień 2025



Agenda

- **O Grupie**
- Wyniki finansowe 2Q 2025
- 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.)

>14 lat

Okres notowań na rynku
NewConnect

~60 tys. ton

Roczny potencjał produkcji
granulatu SBR

313

Liczba pracowników

3 / 2

Liczba zakładów
produkcyjnych / liczba
krajów – siedzib spółek
(Polska i Litwa)

~ 240 mln zł

Suma bilansowa

~140 tys. ton

Roczny potencjał
przerobu zużytych opon

**~ 4,8 tys. pkt
/ 450 szt.**

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



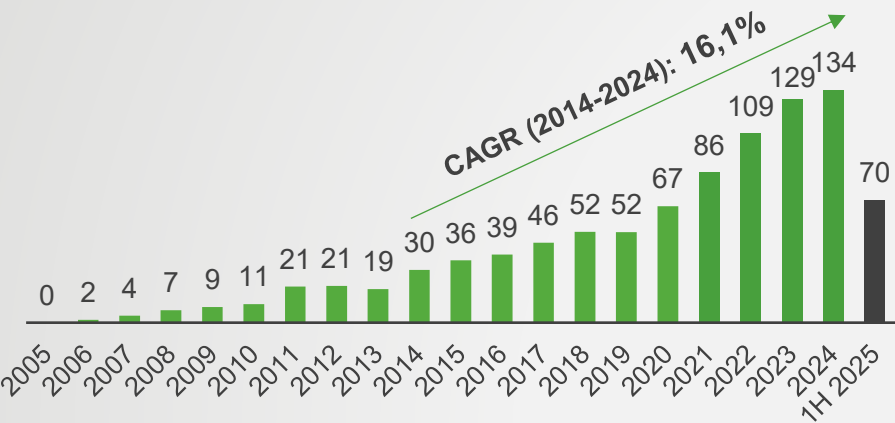
Jesteśmy członkiem organizacji branżowych: European Tyre Recycling Association oraz Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon;



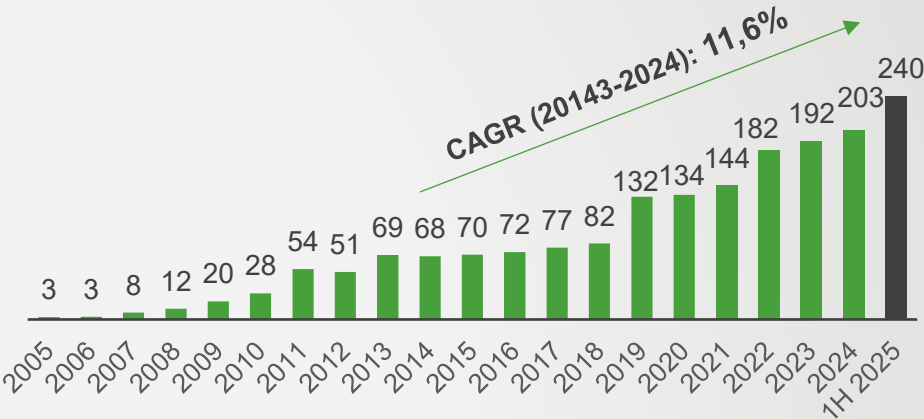
Aktywnie działamy w projekcie Komisji Europejskiej: Life-RePlanCityLife uczestnicząc w pracach grup zajmujących się wykorzystaniem produktów recyklingu opon w infrastrukturze transportowej, budowlanej i sportu-rekreacji w przestrzeniach miejskich.

Systematyczny wzrost skali biznesu

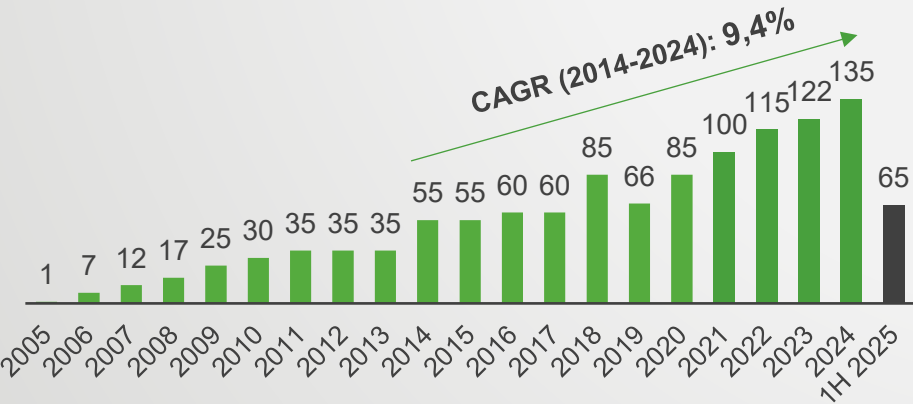
Przychody ze sprzedaży (mln zł)



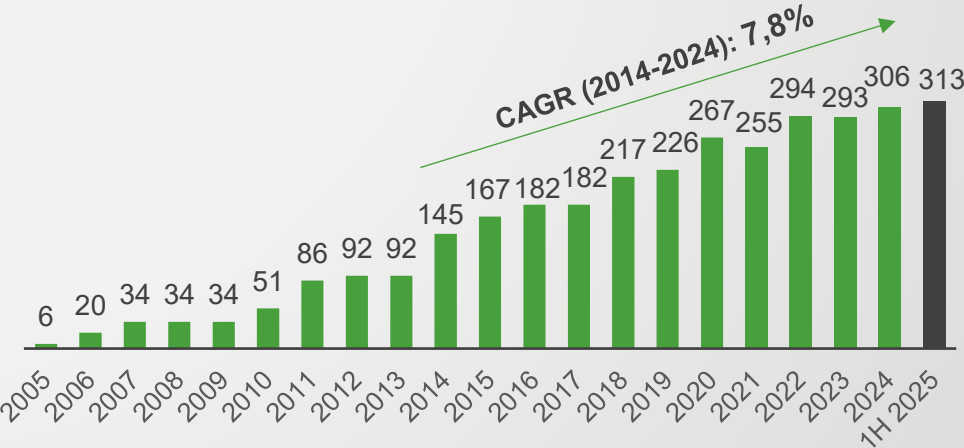
Aktywa ogółem (mln zł)



Wolumen przerobu opon (tys. ton)



Zatrudnienie (liczba osób)



Przejrzysty model biznesowy

Zbiórka

Własna sieć zbiórki
(4,8 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



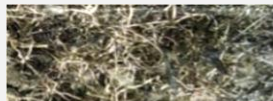
Czysty granulat gumowy (Green Gran)



Puder gumowy (Green Powder)



Granulat gumowy - chipsy



Złom stalowy



SMAPOL

Odbiorca

Firmy wytwarzające produkty z granulatu

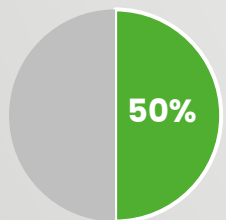
Firmy skupujące złom, jako wsad do pieców hutniczych

Cementownia Chełm (na miejscu) oraz cementownie zewnętrzne

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

Udziały rynkowe:

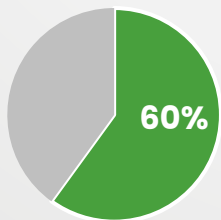
Czysty granulat gumowy:



■ Grupa Recykł

■ Pozostali

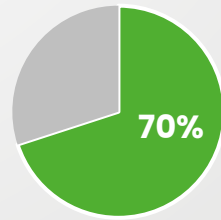
Granulat gumowy (chipsy)



■ Grupa Recykł

■ Pozostali

Złom stalowy



■ Grupa Recykł

■ Pozostali

Aktywa i przewagi konkurencyjne



Największa w Polsce sieć zbiórki:

4,8 tys. punktów i **450** kontenerów

Udział w europejskim rynku recyklingu opon:

Okolo **4,9%**



Spółka posiada trzy zakłady produkcyjne: w **Śremie**, **Krośnie Odrzańskim** i **Chełmie** oraz **spółkę APG** z siedzibą na Litwie



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),



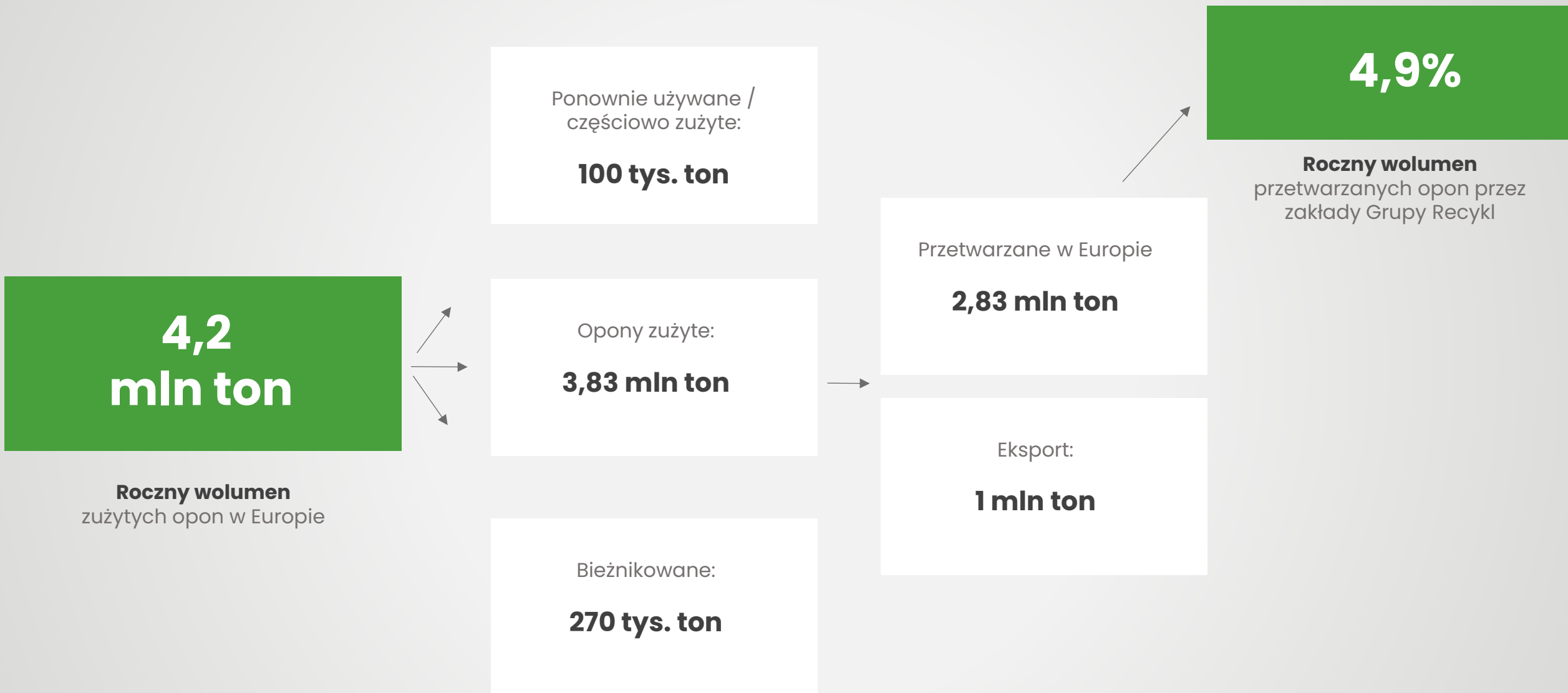
Jedyny podmiot posiadający **zaawansowaną technologię** do produkcji pudru gumowego,



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 2028 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 2024 otrzymaliśmy kluczowy w naszej branży certyfikat ISCC Plus (jako pierwszy recykler opon w Polsce i drugi w Europie). W 2025 roku certyfikat został rozszerzony o produkcję dodatku SMAPOL w zakładzie w Chełmie.



- 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 oraz dodatek SMAPOL produkowany w 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.



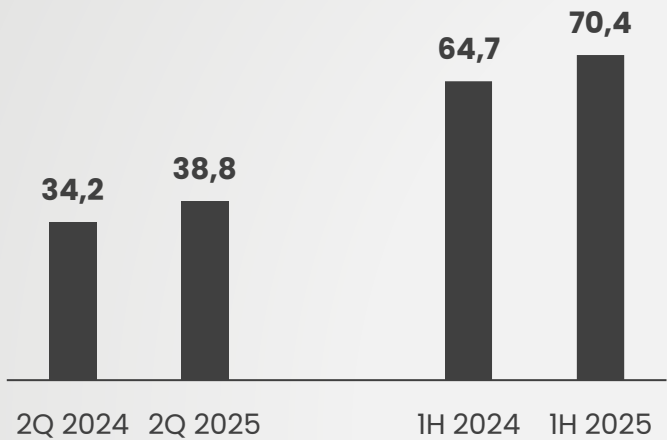
Agenda

- O Grupie
- **Wyniki finansowe 2Q 2025**
- Strategia na lata 2021-2030
- Podsumowanie inwestycyjne

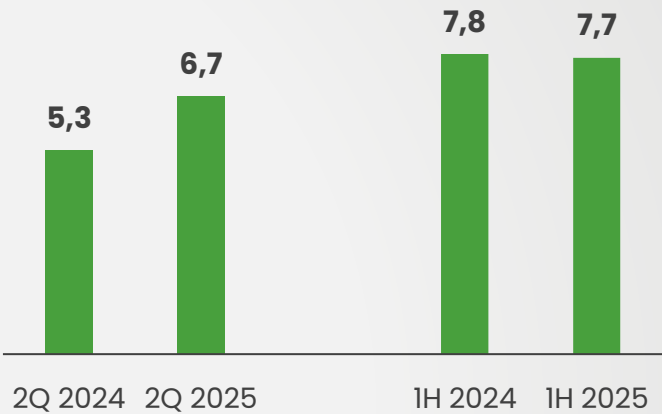


Wyniki finansowe (mln zł)

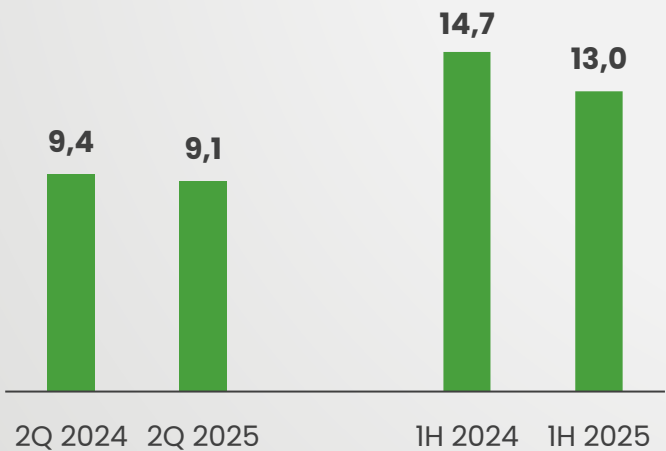
Przychody ze sprzedaży



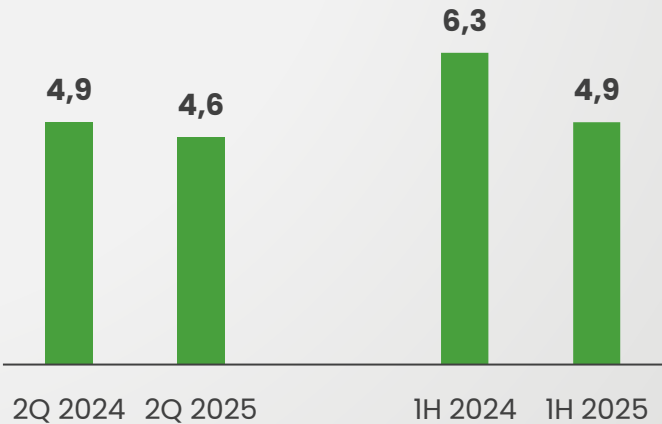
Zysk ze sprzedaży



Zysk EBITDA



Zysk netto



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

Struktura wartościowa sprzedaży

	2Q 2024	2Q 2025	Zmiana	1H 2024	1H 2025	Zmiana
Sprzedaż produktów z przerobu opon	21 021	18 377	-12,6% ***	36 714	35 386	-3,6%
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	8 254	12 764	54,6%	15 705	20 615	31,3%
Usługa zbiórki, odbioru i przyjęcia opon**	3 669	4 972	35,5%	6 991	9 149	30,9%
Usługi transportowe	813	1 079	32,7%	1 714	2 072	20,9%
Sprzedaż towarów*	201	133	-33,8%	887	290	-67,3%
Zmiana stanu produktów	-635	551	-186,8%	1 279	1 324	3,5%
Pozostała sprzedaż	831	962	15,8%	1 364	1 581	15,9%
<u>SUMA</u>	34 154	38 838	13,7%	64 654	70 417	8,9%

Struktura tonażowa sprzedaży produktów z przerobu opon

	2Q 2024	2Q 2025	Zmiana	1H 2024	1H 2025	Zmiana
Paliwo alternatywne (chips)	11 174	12 001	7,4%	18 936	23 275	22,9%
Czysty granulat gumowy SBR pozbawiony zanieczyszczeń	17 408	13 810	-20,7%	28 300	26 283	-7,1%
Złom (kord) stalowy	4 652	4 861	4,5%	9 330	9 624	3,2%
<u>SUMA</u>	33 234	30 673	-7,7%	56 566	59 182	4,6%

* Pozycja "sprzedaż towarów i materiałów" została zmieniona na "sprzedaż towarów", dane za 2Q 2024 oraz narastająco skorygowane zostały o wartość materiałów w związku ze zmianą prezentacji w Ustawie o Rachunkowości.

** Pozycja "Usługa zbiórki, odbioru i przyjęcia opon" stanowi nową pozycję w strukturze sprzedaży - powstała z dotychczasowych pozycji „zbiórka opon na zlecenie” oraz części „pozostałej sprzedaży” w związku z przejęciem litewskiej spółki APG.

*** Niższe o 12,6% przychody ze sprzedaży produktów z przerobu opon, będące konsekwencją niższego wolumenu sprzedaży granulatów gumowych oraz pudrów o 20,7%. Mimo niższej sprzedaży Spółka nie ograniczyła mocy produkcyjnych, by w razie potrzeby sprostać potrzebom odbiorców, którzy zgodnie z przewidywaniami spodziewają się powrotu do planowanych inwestycji w II półroczu 2025 r.

Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 2Q 2025
- **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 (na moment prac nad strategią w 2021 r.) 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 2Q 2025

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 2025*:

- ✓ 46,8 mln zł,
tj. 31,2%
- ✓ 527,8 mln zł,
tj. 52,8%
- ✓ 121,0 mln zł,
tj. 43,2%
- ✓ 4,0 mln zł,
tj. 13,2%

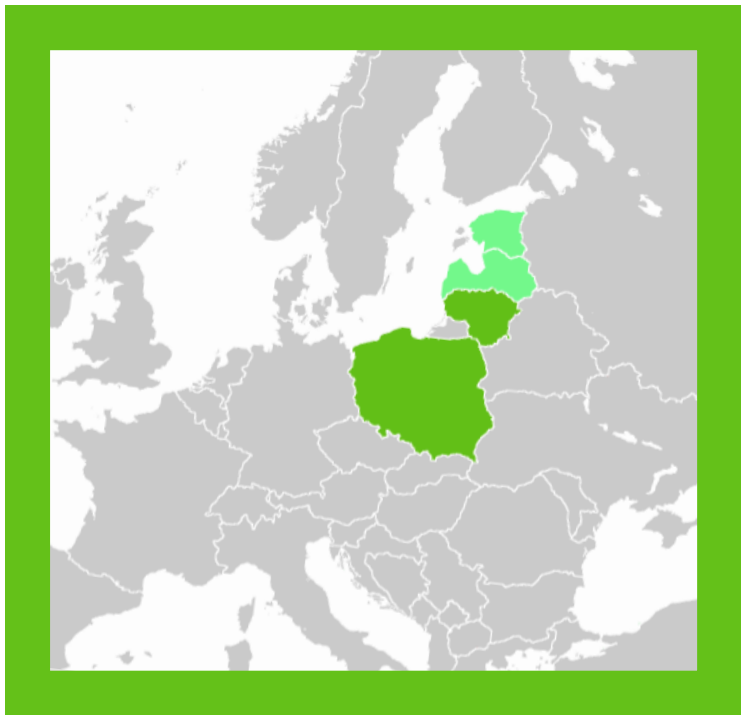
✓ Do końca 2023 r. zostały zrealizowane wszystkie inwestycje ze strategii

* % wykonania poszczególnych kategorii wobec okresu 2021–2030

Do Grupy Kapitałowej RECYKL w II kwartale dołączyła litewska spółka APG



Transakcja obejmuje nabycie 100% udziałów w UAB "Antrinio perdirbimo grupė" („APG”) – **największym podmiocie zajmującym się zbiórką i zagospodarowaniem zużytych opon (o rocznym wolumenie 20 tys. ton) w krajach bałtyckich.**



APG **pozwoili nam zwiększyć niezależność surowcową (zabezpieczenie produkcji) oraz ułatwi dotarcie do nowych klientów na Litwie, Łotwie oraz Estonii, umacniając pozycję lidera rynku CEE.** Jednocześnie nie wykluczamy w przyszłości budowy zakładu produkcyjnego na Litwie.



Łączna wartość transakcji wyniesie **ok. 3,6 mln EUR**, ponadto sprzedający nabędzie ok. 1% Grupy Recykl S.A. (objętych lock-upem do końca 2028 r.) a założenia procesu obejmują także inwestycje w APG w wys. ok. 1 mln EUR w perspektywie trzech lat.

Po podpisanej z początkiem kwietnia umowie inwestycyjnej, zawarliśmy także dokument typu term sheet z **Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 FIZAN zarządzanym przez PFR TFI.** Zgodnie z nim, Fundusz potencjalnie udzieli naszej spółce zależnej Recykl Invest **do 6 mln EUR** pożyczki współfinansującej inwestycje w spółki z siedzibami na Litwie i w Niemczech.



APG prowadzi działalność od 20 lat, z Grupą Recykl współpracuje od 2012 r. W tym okresie roczny wolumen APG wzrósł 4-krotnie (z 5 tys. ton opon w 2012 r.), a **polska spółka stała się kluczowym partnerem APG** (w 2024 r. 70% wolumenu trafiło do zakładów Grupy Recykl). W obszarze finansowym – w 2024 r. wypracowała ona **2,14 mln EUR przychodów ze sprzedaży, przy niemal 0,4 mln EUR zysku netto.**



APG na rynku litewskim szacuje swój udział rynkowy na **około 60%.** W jej ocenie łączny potencjał rynku zagospodarowania zużytych opon na Łotwie i w Estonii jest zbliżony wobec litewskiego (łącznie na trzech rynkach może wynosić ok. 60 tys. ton zużytych opon rocznie).

Do Grupy Kapitałowej RECYKL dołącza litewska spółka APG



Transakcja obejmuje nabycie 100% udziałów w UAB "Antrinio perdirbimo grupė" („APG”) – **największym podmiocie zajmującym się zbiórką i zagospodarowaniem zużytych opon w krajach bałtyckich.**



APG pozwoli Grupie Recykl:

- **zwiększyć niezależność surowcową** (zabezpieczenie produkcji),
- **ułatwi dotarcie do nowych klientów na Litwie, Łotwie oraz Estonii**, umacniając pozycję lidera rynku CEE.
- Jednocześnie nie wykluczamy w przyszłości budowy zakładu produkcyjnego na Litwie.



- APG prowadzi działalność **od 20 lat**, z Grupą Recykl współpracuje **od 2012 r.**
- w powyższym okresie roczny wolumen APG wzrósł 4-krotnie (z 5 tys. ton opon w 2012 r. do 20 tys. ton),
- **polska spółka stała się kluczowym partnerem APG** (w 2024 r. 70% wolumenu trafiło do zakładów Grupy Recykl).

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.

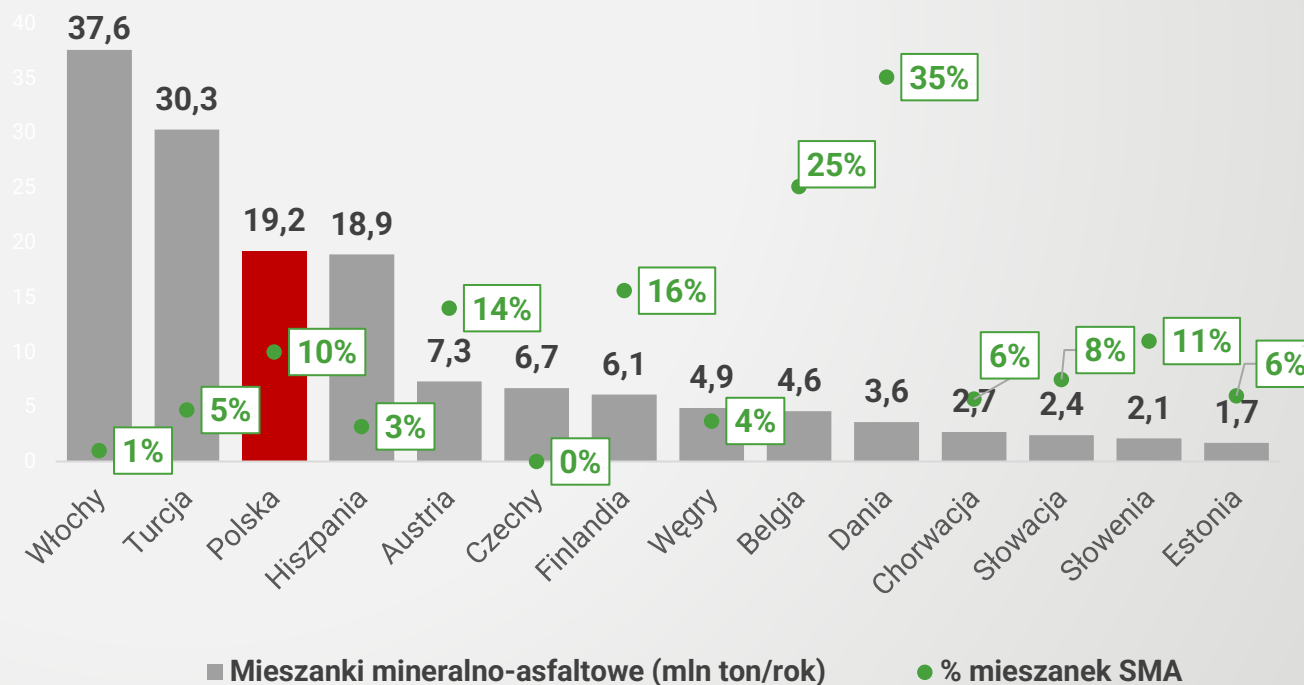
Włókna z opon powstają poprzez ich mechaniczne rozdrobnienie i odseparowanie od gumy. W procesie produkcji dodatku, mieszanka wielowłóknowa jest optymalizowana pod względem składu, aktywowana, modyfikowana i granulowana.

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.

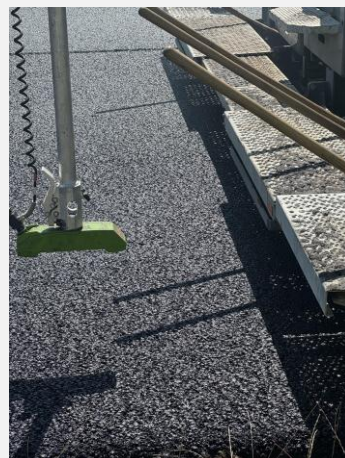
Więcej informacji na stronie: www.recykl.pl/sprzedaz-towarow/sma/

EUROPEJSKI RYNEK MIESZANEK MINERALNO-ASFALTOWYCH (W TYM SMA)





Komercjalizacja SMA POL z partnerem strategicznym



Dodatek SMA POL® znalazł zastosowanie przy budowie trasy ekspresowej S6 w Polsce:

- W lipcu produkt był stosowany na drodze ekspresowej S6 w województwie pomorskim na odcinku Skórowo-Leśnice o długości 10,9 km (w ramach ukończonego pierwszego pododcinka (3,5 km) w większości zastosowano SMA POL®, będzie on także wykorzystywany na pozostałej 2/3 długości).
- Inwestorem trasy jest oddział GDDKiA w Gdańsku, GW: Intercor, a wykonawcą nawierzchni drogowej ww. odcinka: Kompania Górnicza. Wprowadzenie dodatku na projekt inwestycyjny oraz bieżącą współpracę między wykonawcą a producentem koordynowała firma Addbit*.

Sprzedaż dodatku SMA POL® od momentu jego wprowadzania na rynek wyniosła ponad 0,6 tys. ton, co pozwoliło:**

- na produkcję przeszło 120 tys. ton mieszanek mineralno-asfaltowych SMA,
- budowę ponad 1.2 mln m² nawierzchni drogowych z użyciem dodatku,
- zmniejszenie o 2,5 tys. ton emisji CO₂.

Agenda

- O Grupie
- Wyniki finansowe 2Q 2025
- Strategia na lata 2021-2030
- **Podsumowanie inwestycyjne**



Przesłanki inwestycyjne



Strategia na lata 2021–2030

- Realizacja 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
- 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