

Raport ESPI

Typ raportu: bieżący

Numer: 7/2025

Data: 04 września 2025 r.

Emitent: GRUPA RECYKL S.A.

Tytuł: Zakończenie negocjacji i ustalenie istotnych warunków transakcji dotyczących nabycia 100% udziałów spółki z branży recyklingu opon z siedzibą w Niemczech

Zarząd Spółki Grupa RECYKL S.A. („Emitent”) informuje, że w dniu 03 września 2025 r., Emitent ustalił z osobami fizycznymi, właścicielami spółki niemieckiej działającej pod nazwą HRV – Harzer Reifenhandel und Verwertung Wernigerode GmbH („Sprzedający”, „HRV”) istotne warunki transakcji dotyczącej nabycia przez spółkę zależną od Emitenta – Recykl Invest sp. z o.o. („Spółka Zależna”) 100% udziałów w HRV („Umowa”, „Transakcja”).

Zawarcie umowy sprzedaży udziałów HRV nastąpi po spełnieniu się określonych w Umowie warunków zawieszających zastrzeżonych na korzyść Emitenta. Warunki te dotyczą usunięcia lub mitygacji przez Sprzedających ryzyk dotyczących HRV stwierdzonych w toku badania due diligence. W przypadku, gdy warunki zawieszające nie zostaną spełnione do dnia 31.03.2026 r. każda ze stron może ze skutkiem natychmiastowym rozwiązać Umowę i odstąpić od Transakcji.

Szacowane zaangażowanie Emitenta w Transakcję, z uwzględnieniem ewentualnego mechanizmu earn-out wynosi nie więcej niż 10,070 mln euro (bez ewentualnych korekt należności i zobowiązań). Część stała ceny płatna w dniu Transakcji wynosić ma 6,6 mln euro, pozostała kwota 3,470 mln euro płatna będzie po spełnieniu się określonych warunków finansowych do końca 2027 r.

W ramach Transakcji, jeden ze Sprzedających nabędzie akcje Emitenta, których wartość rynkowa w dniu ich nabycia będzie wynosić nie więcej niż 220 tys. euro. Cena jednej akcji będzie odpowiadała średniej 3 miesięcznego kursu akcji Emitenta według stanu na ostatni dzień roboczy dnia poprzedzającego spełnienie się warunku zobowiązującego Sprzedającego do nabycia akcji Spółki, przy czym nie może być niższa niż 90,00 zł („Akcje”). Sprzedający będzie uprawniony do nabycia nie więcej niż 10.434 Akcji. Wszystkie Akcje nabyte przez Sprzedającego będą objęte umową lock-up na okres 12 miesięcy od daty nabycia Akcji lub ich rejestracji w odpowiednim rejestrze.

Pozostałe warunki Transakcji nie odbiegają od standardów rynkowych, w szczególności w zakresie złożonych oświadczeń i zapewnień dotyczących HRV, zasad zatrudnienia menadżerów, a także odpowiedzialności za prawdziwość złożonych oświadczeń odnoszących się do stanu HRV.

Zapłata Ceny za udziały w HRV, wedle zamierzeń Emitenta ma nastąpić częściowo ze środków własnych spółek zależnych Emitenta, ze środków pozyskanych z kredytu oraz pożyczki aktualnie negocjowanej z Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 FIZAN zarządzanym przez PFR TFI S.A. (o zawarciu Term Sheet w tym przedmiocie Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 3/2025 z dnia 7 kwietnia 2025 r.).

Celem organizacyjnego i formalnego przygotowania Transakcji, a także biorąc pod uwagę wymogi konsolidacyjne, wedle ustaleń Stron podpisanie ostatecznej dokumentacji transakcyjnej nastąpi najpóźniej w II kwartale 2026 r.

HRV od prawie 30 lat zajmuje się zbiórką, odzyskiem oraz recyklingiem zużytych opon, a jej roczny przerób wynosi prawie 25 tys. ton. Emitent i spółki grupy kapitałowej Emitenta posiadają kilkunastoletnią historię relacji handlowych i bieżącej współpracy z badanym podmiotem.

Głównymi wartościami i korzyściami oczekiwanymi w wyniku Transakcji przez Emitenta są: bezpośrednie wejście na perspektywny rynek niemiecki (w tym łatwiejsze dotarcie do nowych klientów na tym i innych rynkach zachodnich) oraz dalsze skalowanie działalności Grupy Kapitałowej

RECYKL (w konsekwencji prowadzące do istotnego zwiększenia jej przychodów i zysków). Uzyskanie efektów synergii wspierać będzie zbliżony model biznesowy HRV (w tym oparty na podobnym, tj. własnym systemie zbiórki zużytych opon), zakładający także sprzedaż opon używanych wiążący się z generowaniem atrakcyjnych marż. Nabycie podmiotu niemieckiego prowadzić będzie także do zapewnienia spółkom z grupy kapitałowej Emitenta dodatkowych wolumenów odpadu zużytych opon.

W 2024 r. HRV wypracowała ok. 4,46 mln euro przychodów ze sprzedaży przy ok. 1,17 mln euro zysku EBITDA i ok. 0,83 mln euro zysku netto. W I połowie 2025 r. analogiczne dane wyniosły odpowiednio ok.: 2,46 mln euro, 0,71 mln euro i 0,55 mln euro.

Emitent uznał informację o ustaleniu istotnych warunków Transakcji za informację poufną, z uwagi na wartość Transakcji, realizację zapowiedzianych w strategii akwizycji, a także istotny potencjalny wpływ przejęcia na sytuacją finansową i rynkową Grupy Emitenta.

Podstawa prawna: art. 17 Rozporządzenia MAR

Osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta:

- Maciej Jasiewicz – Prezes Zarządu
- Joanna Zalwert – Członek Zarządu