
**„STRATEGIA 2030”
GRUPY RECYKL S.A.**

WSTĘP

Zmieniające się globalne trendy rynkowe oraz otoczenie prawne na rynku gospodarowania odpadami zmagają do urzeczywistnienia zasady zrównoważonego rozwoju oraz poprawy jakości środowiska naturalnego poprzez promowanie gospodarki o obiegu zamkniętym. Zielony Europejski Ład stawia przed wszystkimi krajami członkowskimi Unii Europejskiej ambitne cele klimatyczne na lata 2030 i 2050, w tym w zakresie zwiększania poziomu recyklingu i odzysku odpadów. Działalność spółek Grupy Kapitałowej GRUPA RECYKL S.A. wpisuje się w te trendy od 2004 r., tj. od rozpoczęcia działalności.

Grupa osiągnęła pozycję lidera w Europie Środkowo-Wschodniej na rynku zagospodarowania zużytych opon poprzez ich zbiorę, odzysk i recykling. Działalność spółek Grupy realizowana jest przez trzy nowoczesne zakłady produkcyjne (w Śremie, w Krośnie Odrzańskim oraz w Chełmie), których zdolności przetwórcze wynoszą 100 tys. ton opon rocznie. Spółki z Grupy budują kompleksową ofertę usług i dywersyfikują sprzedaż, a także uczestniczą w procesie produkcji i sprzedaży wyrobów gotowych, co stanowi istotną przewagę konkurencyjną całej Grupy Kapitałowej. Grupa dysponuje również unikatową ogólnopolską siecią zbiórki opon, złożoną z ponad 3 tys. punktów odbioru i jest obecna we wszystkich krajach sąsiadujących z Polską.

Investycje przeprowadzone przez Grupę oraz skokowy rozwój działalności w ostatnich latach, predysponują Grupę Recykl do wspierania realizacji planów strategicznych Unii Europejskiej w zakresie osiągnięcia jeszcze wyższego poziomu przerobu zużytych opon oraz efektywniejszego ich wykorzystania.

Nowe możliwości, a także wyzwania rynkowe, które stoją przed branżą odpadową, stanowią podstawę przyjęcia nowej długoterminowej strategii działalności w latach 2021 – 2030. Strategia obejmuje okres od 2021 r., ponieważ już w tym roku, spółki z Grupy rozpoczęły realizację części inwestycji, które stanowią podstawę do wyznaczenia określonych w strategii celów finansowych.

KIERUNKI ROZWOJU GRUPY

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 wschodnie (w szczególności Rosja), a w efekcie umocnienie pozycji lidera na rynku Europy Środkowo - Wschodniej oraz poszukiwanie szans eksportu do krajów azjatyckich, w tym w szczególności poprzez realizację III filaru w obszarze wdrożenia nowych wysokoprzetworzonych produktów

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 wprowadzanie 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 i budowania gospodarki o obiegu zamkniętym (GOZ), obejmujący w szczególności:

- o identyfikację potencjału Grupy w zakresie wpływu wytwarzanych produktów na zmniejszanie śladu węglowego oraz wpływu na możliwość pozyskiwania z tego tytułu dopłat i dotacji przez odbiorców produktów Grupy,
- o wsparcie działań producentów opon zmierzających do wykorzystania produktów pochodzących z recyklingu w wytwarzaniu nowych opon,
- o udział w realizacji globalnych postulatów producentów opon związanych z rozwojem i upowszechnieniem zastosowań pudru gumowego w modyfikacji asfaltów drogowych,
- o integracja pionową z wykorzystaniem produktów opracowanych w ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej.

W celu zwiększenia efektywności ww. działań - Grupa, poprzez spółkę zależną zaangażowała się w działalność Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon, którego głównym zadaniem będzie reprezentowanie interesów jego członków przed instytucjami regulatorskimi opracowującymi i wdrażającymi ramy prawne dla działań z tego obszaru.

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. Program motywacyjny realizowany byłby w dwóch etapach, umożliwiających ocenę realizacji celów inwestycyjnych Emitenta do 2023 r. oraz stopnia realizacji strategii w wymiernych wynikach finansowych do 2025 r.

OCZEKIWANE EFEKTY REALIZACJI STRATEGII:

Realizując powyższe zadania Grupa będzie dążyła do osiągnięcia w okresie od 2021 do 2030 roku, następujących wskaźników:

- Skumulowane przychody ze sprzedaży na poziomie nie niższym niż **1 mld zł**.
- Skumulowany zysk EBITDA na poziomie nie niższym niż **280 mln zł**.
- Skumulowany zysk netto na poziomie nie niższym niż **150 mln zł**.
- Wypracowanie zysków z działalności na poziomie pozwalającym na osiągnięcie poziomu dywidendy w wysokości do 30% zysku netto osiągniętego przez spółkę dominującą (w danym roku kalendarzowym) pozwalającego na dokonanie wypłat w łącznej wysokości **30 mln. zł**.

Spółka zamierza rozpocząć wypłatę zysków począwszy od 2022 roku w wys. 0,50 zł na akcję i rokrocznie zwiększać wypłatę zysku na akcję, jednakże zakładanym minimalnym poziomem dywidendy będzie 0,50 zł na akcje rocznie.

INWESTYCJE W LATACH 2021-2023:

Z uwagi na długofalową perspektywę przyjętą w prezentowanej strategii, Zarząd Spółki przedstawia również cele pośrednie, które zamierza osiągnąć w okresie trzyletnim obejmującym lata 2021-2023, stanowiące podstawę do określenia celów finansowych w prezentowanym okresie. Ich punktem wyjścia będzie:

Realizacja planu inwestycyjnego na kwotę ok. 67 mln. zł, zakładającego inwestycje w środki trwałe oraz niezbędne wyposażenie, m.in. obejmującego:

- budowę i uruchomienie instalacji fotowoltaicznej przy zakładzie w Śremie o mocy 2 MW, mającej na celu obniżenie rosnących kosztów zużycia energii elektrycznej oraz stworzenie miksu energetycznego na potrzeby działalności Grupy w celu zmniejszenia emisji CO₂ związanej z funkcjonowaniem zakładu w Śremie,

- budowę linii do odkamieniania granulatu ze zużytych opon w zakładach w Śremie i w Chełmie, co ma na celu uzyskanie jeszcze większej czystości produktu końcowego przerobu opon i możliwości jego wykorzystania do produkcji nowych wyrobów gotowych,
- rozbudowę linii do granulacji opon w zakładzie w Śremie,
- modernizację zakładu w Krośnie Odrzańskim, obejmującą w szczególności uruchomienie nowych linii do rozdrabniania, granulacji i doczyszczania opon oraz granulatu gumowego- oraz szereg mniejszych inwestycji,
- budowę drugiej linii do granulacji opon w zakładzie w Chełmie.

Źródłem finansowania inwestycji będą:

- środki własne pochodzące z bieżącej działalności operacyjnej (do poziomu ok. 50% kosztów),
- środki pochodzące ze źródeł zewnętrznych w postaci: dotacji, leasingu oraz kredytów.

Grupa nie planuje finansowania realizacji celów strategicznych, w tym inwestycji środkami pochodzącymi z emisji akcji.

Powyższe inwestycje powinny pozwolić na dalszy intensywny wzrost skali działalności Grupy i uzyskanie, począwszy od 2024 roku:

- zwiększenia wolumenów przerobu opon – do 120 tys. ton rocznie
- zwiększenia wolumenów sprzedaży wysokomarżowych produktów Grupy – do 56 tys. ton rocznie dla SBR oraz 20 tys. ton rocznie dla czystego drutu stalowego co pozwoli osiągnąć zamierzone w strategii cele.

RYZYKA POTENCJALNIE WPLYWAJĄCE NA REALIZACJĘ STRATEGII:

Realizacja powyższej strategii zależy w dużym stopniu od czynników wewnętrznych, a także otoczenia zewnętrznego, które mogą przyczynić się do opóźnienia lub osiągnięcia jedynie części zamierzonych celów strategicznych. Zarząd Spółki zidentyfikował w tym zakresie następujące czynniki ryzyka:

- ryzyko opóźnienia w realizacji planowanych inwestycji.
- ryzyko niepozyskania środków pieniężnych na realizację planowanych inwestycji.
- ryzyko regulacji prawnych, w tym w szczególności znacznego opóźnienia implementacji na rynek krajowy tzw. dyrektywy odpadowej.
- ryzyko niewdrożenia lub opóźnienia wdrożenia do sprzedaży produktu SMAPOL.
- ryzyko niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej wpływającej na kształtowanie się cen i zmian popytu na produkty Spółki.
- ryzyko awarii lub pożarów.
- ryzyko nadzwyczajnego wzrostu kosztów działalności Spółki - pracowniczych, energii, czy transportu, wyłączywszy organiczne wzrosty kosztów w ostatnich okresach obserwowane w szeregu branż, ujęte w założeniach niniejszej strategii,
- ryzyko związane z wystąpieniem skutków pandemii COVID-19 albo innych zjawisk o podobnym charakterze.

Mając na uwadze daleką perspektywę przyjętej strategii, a także czynniki ryzyka związane z jej realizacją, Zarząd Spółki nie wyklucza jej okresowego przeglądu. O przyjętych zmianach strategii, Zarząd Spółki będzie informować inwestorów w formie komunikatów giełdowych i poprzez stronę internetową.