



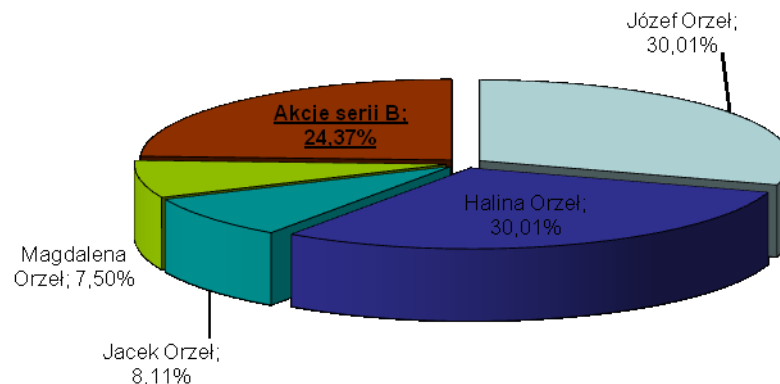
Lubelskie Dni Inwestycji

24 kwietnia 2010 r.

Przedmiot działalności

- Sprzedaż opon nowych i regenerowanych przez internet.
- Sprzedaż opon detaliczna i hurtowa.
- Prowadzenie serwisów oponiarskich i ogólnomechanicznych.
- Segregacja i zbiórka opon do utylizacji.
- Montaż kół na fabryczne wyposażenie.

Aktualna struktura akcjonariatu



Kapitał akcyjny stanowi 5.065.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym 3.800.000 akcji imiennych serii A, oraz 1 688 333 prawa do Akcji serii C

NewConnect



W dniu 10 kwietnia 2008r. miało miejsce pierwsze notowanie akcji ORZEŁ S.A. na rynku NewConnect.

Do obrotu dopuszczonych zostało 1.265.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B

Akcje serii B zostały objęte przez 42 inwestorów w cenie 2,30 zł za 1 akcję.



Serwis ogólnomechaniczny

- Obecnie spółka posiada dwa serwisy na terenie Lublina i okolic.
- W celu wykorzystania korzyści skali, w oparciu o posiadane kompetencje kadry kierowniczej i wykonawczej, spółka rozszerza działalność poprzez rozbudowę oferty istniejących punktów, kolejne uruchomienia punktów obsługi przewidziane począwszy od 2010 roku w tempie 1-2 rocznie.
- Poszerzenie oferty połączone z uzyskaniem brandu, know-how i wsparcia promocyjnego sieci należącej do Goodyear



Montaż kół na fabryczne wyposażenie

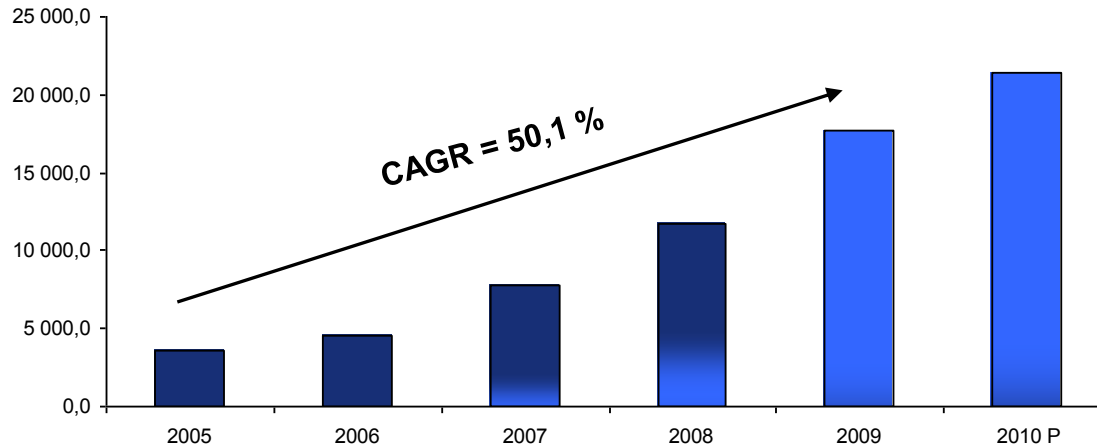
- Kontynuacja świadczenia usług montażowych dla jednego z producentów maszyn rolniczych.
- Usługa zaplanowana jako możliwość wykorzystania zasobów w okresie zmniejszonego zapotrzebowania na wymiany opon.
- Obecnie, kontynuacja współpracy z głównym odbiorcą oraz kilkoma pomniejszymi. Spółka, poprzez osobę zajmującą się rozwojem handlu ze Wschodem, poszukuje tam nowych odbiorców na swoje koła.



E - handel

- Działalność rozpoczęta od 2006 roku, jako uzupełnienie tradycyjnego modelu sprzedaży (hurtownia + serwis).
- Wykorzystanie dwóch ścieżek sprzedaży:
 - Sprzedaż przez serwis aukcyjny Allegro – opony nowe i regenerowane.
 - Sprzedaż przez własne e-sklepy: www.salon-opon.com oraz www.realmoto.pl
 - Strategia sprzedaży oparta o niską cenę – w połączeniu z wypracowaną wiarygodnością - czynniki sukcesu w handlu internetowym.
 - Wysoka dynamika sprzedaży.

Dynamika przychodów



Podstawowe wskaźniki

Pozycja	2005	2006	2007	2008	2009*
Przychody ze sprzedaży	3 572,2	4 546,0	7 792,5	11 732,7	17 732
Marża (I) po kosztach zakupu	629,6	820,3	1362,5	2118,3	bd
EBITDA	119,4	254,1	482,2	(-206,0)	(-182,0)
Wynik netto	82,8	118,5	565,6	(-358,3)	(-358,0)
Stopa Marży I	17,6%	18,0%	17,5%	18,1%	bd
Stopa Zysku netto	2,3%	2,6%	7,3%	-	-

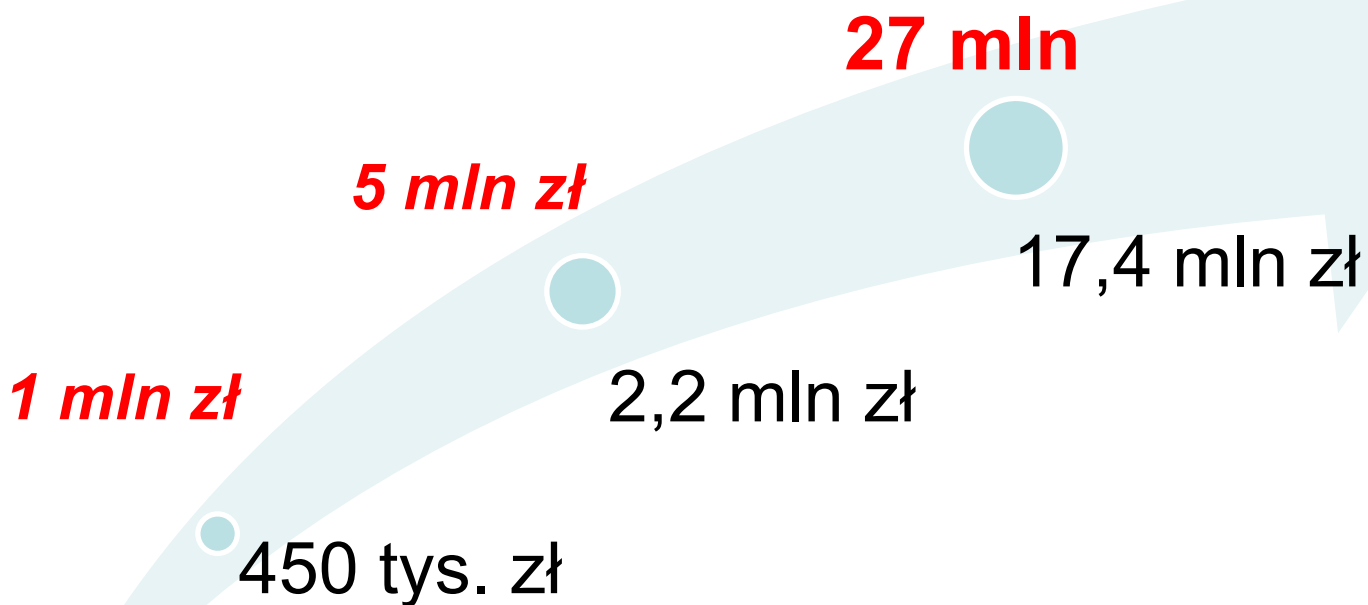
* Dane narastające z raportu za IV Q 2009

- Spółka skutecznie aplikuje o dotacje bezzwrotne pochodzące z funduszy unijnych od momentu uruchomienia programów pomocowych, a także z innych instytucji:
 - Źródła funduszy: programy Phare, Sektorowe Programy Operacyjne, fundusze Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej.
 - Cele finansowania: szkolenia, przygotowanie dokumentacji, doradztwo strategiczne, mobilny serwis ogumienia, wykończenie i wyposażenie budynku biurowego, nowe stanowiska pracy.
 - Łączna wartość środków bezzwrotnych, pozyskanych w okresie 2003-2007, wyniosła około 450 tys. PLN, co stanowi blisko 44% łącznych nakładów inwestycyjnych poniesionych w tym okresie.
 - 3 kolejne umowy na dotacje podpisane w 2008 roku.
 - Skuteczność w pozyskiwaniu środków: z 16 złożonych aplikacji, 14 zostało pozytywnie rozpatrzonych i na ich podstawie pozyskano wnioskowane środki.
- W uznaniu dla aktywności na tym polu, spółka ORZEŁ SA, jako jeden z dwóch podmiotów z województwa lubelskiego jest opisana w książkowej publikacji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości prezentującej najaktywniejszych beneficjentów programów pomocowych.



POLSKA AGENCJA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORCZOŚCI
POLISH AGENCY FOR ENTERPRISE DEVELOPMENT

Nakłady inwestycyjne



Wartość dotacji



Eksperci szacują, że w 27 krajach Unii Europejskiej zużywanych jest rocznie ponad 500 mln szt. opon

Zgodnie z Dyrektywą UE nr 1999/31/EC, na terenie Unii Europejskiej **nie wolno** składować zużytych opon w ziemi.

1994r.

63% zużytych opon nie podlegało procesom recyklingu i przekazywane były na składy odpadów i śmieci



2006r.

13% zużytych opon nie podlegało procesom recyklingu i przekazywane były na składy odpadów i śmieci

Obecnie w Austrii, Belgii, Danii, Finlandii, Francji, Niemczech, Holandii, Portugalii i Szwecji – 100% zużytych opon podlega „zagospodarowaniu”.

* Zużyte opony podlegają selekcji i przeznaczane są do:

- ponownego użytku **9%**
- regeneracji **12%**
- recyklingu **34%**
- wytwarzania energii **32%**

Wytwarzanie granulatu gumowego

Cena za 1 t do 250 EUR

Wytwarzanie mączki gumowej

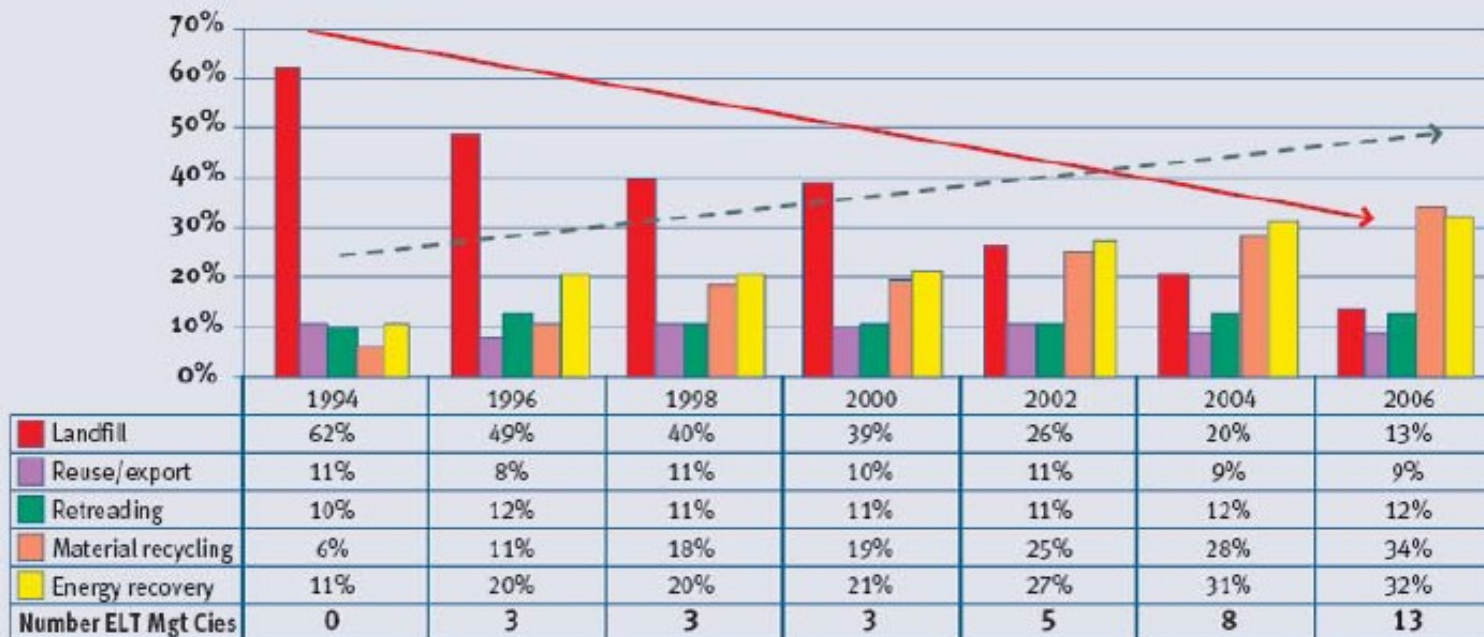
Cena za 1 t do 850 EUR

Stale rosnące zapotrzebowanie ze strony przemysłu na surowiec odzyskany z uwagi na bardzo szybko rosnące ceny nowo wytwarzanej gumy naturalnej i syntetycznej.

W lipcu 2008r., w porównaniu do lipca 2007r., ceny poszczególnych gatunków gumy wzrosły średnio o około 40%, osiągając poziom blisko 3 tys. EUR za tonę.

*- dane za rok 2006

Used Tyres Recovery in Europe, 1994-2006





Wymogi prawa krajowego i unijnego (Ustawa produktowa) nałożyły na producentów opon obowiązek odzysku 75% i recyklingu 15% masy sprzedanych opon. Zwiększona podaż odpadów z opon powoduje stały wzrost potrzeb w zakresie usług zbiórki i przetworzenia odpadów. Wg badań IG, roczny przyrost opon w kraju wynosi ok. 1,5%. Biorąc pod uwagę ilość opon na koniec 2007 r. (150 tys. t), do 2013 r. będzie to już ok. 163 tys. t.

W Polsce zlokalizowanych jest jedynie 6 zakładów przerobu i utylizacji opon. Głównym produktem zakładów recyklingu w Polsce jest granulata oraz chipy gumowe, stanowiące dodatek do węgla w procesie spalania w elektrociepłowniach i cementowniach. Nie stanowią one konkurencji dla planowanej produkcji Spółki

2006r.
16% zużytych opon nie podlegało procesom recyklingu i przekazywane były na składy odpadów i śmieci

W 2007 roku granulata gumowy (pozyskiwany często z importu) wykorzystywany był w Polsce do produkcji:

- kółek do pojemników na śmieci (55%)
- konstrukcji sportowych (32%)
- bezpiecznych materiałów przemysłowych (6%)
- konstrukcji drogowych (3%)
- wytwarzania części samochodowych (1%)
- w przemyśle chemicznym (1%)
- inne (1%)



Jedynie około 15% zużytych opon jest w Polsce przetwarzanych na surowiec (granulata) do powtórnej wykorzystania.



Stale rośnie zapotrzebowanie na granulata gumowy ze strony podmiotów wytwarzających różnorodne konstrukcje i produkty gumowe.

Rok 2009r

ORZEŁ S.A. rozpoczyna realizację projektu budowy fabryki zajmującej się odzyskiwaniem surowców z opon i produkcją granulatu gumowego.

Inwestycja polega na wdrożeniu INNOWACYJNEJ TECHNOLOGII ODZYSKU (granulatu gumowego, stali, frakcji tekstylnej) będącej wynikiem przeprowadzonych analiz dostępnych technologii, kontaktów z potencjalnymi dostawcami technologii oraz wymiany doświadczeń i pozyskania wiedzy o stanie techniki od pracowników naukowych Politechniki Lubelskiej oraz działalności jako członek stowarzyszeń branżowych.

Biznesplan projektu zakłada zakup kompletnej linii technologicznej, która będzie wykonana i dostarczona zgodnie z indywidualnym zamówieniem i specyfikacją spółki.



Produkowany przez ORZEŁ S.A. granulat gumowy charakteryzował się będzie najwyższymi w Polsce parametrami technologicznymi.

Wdrożenie innowacyjnej technologii odzysku pozwoli na otrzymanie granulatu gumowego o unikalnych parametrach:

- wysoki stopień czystości - zanieczyszczenie poniżej 1% (zakłada się uzyskanie granulatu o czystości 99,99%),
- niespotykane na rynku wymiary granulatu i mączki gumowej (od 0 do 2,0 mm – główny nacisk położony będzie na uzyskanie mączki gumowej o średnicy ziarna do 0,6 mm).



- Dostawca linii technologicznej gwarantuje zbytny na **100% wyprodukowanego przez fabrykę granulatu w okresie 3 lat** od uruchomienia produkcji – całość dostaw skierowana zostanie do odbiorców zagranicznych.
- Fabryka będzie produkować **granulat najwyższej jakości** – najbardziej pożądaną przez odbiorców, zarówno obecnie jak i prognozy średnioterminowe przewidują przewagę popytu nad podażą. Pomimo tego zakładana w biznes planie cena odpowiada cenie płaconej obecnie za granulat średniej jakości.

- Przychody ze sprzedaży granulatu fabryka zacznie generować od końca 2010 roku lub początku 2011r.

- Fabryka będzie przetwarzać **15 tys. ton opon rocznie** – to jest około 10% zużytych opon, powstających w Polsce.



NOWY PROJEKT – harmonogram inwestycji

Kwiecień – Czerwiec 2010

Lipiec – Wrzesień 2010

Paźdz. – Grudzień 2010

Styczeń – Marzec 2011

Do kwietnia 2011

Działania

Projekt
Zakup gruntów i hali
Zaliczka – linia technologiczna

Remont i roboty budowlane
Płatności za linię technologiczną

Roboty budowlane - rozliczenie
Płatności za linię technologiczną

Płatności za linię technologiczną.
Pozostałe koszty

Płatności za linię technologiczną.

Wydatki

-9mln zł

-5,5 mln zł

-7,8 mln zł

-2,3 mln zł

-2,2 mln zł

Wpływy

Zaliczka I dotacji 0,3 mln zł

Zwrot VAT 950 tys. zł
Zaliczka II dotacji 9,0 mln zł

Zwrot VAT 140 tys. zł
Zaliczka III dotacji 6,9 mln zł

Rozliczenie dotacji 0,6 mln zł

Zapotrzebowanie na kapitał
12 mln zł

W spółce pojawia się nadwyżka finansowa – przeznaczenie na kapitał obrotowy lub inne nieplanowane koszty uruchomienia fabryki



Jacek Orzeł

Prezes Zarządu

ORZEŁ S. A.

tel/fax: (81) 751 80 87

tel. kom. 691 370 470

e-mail: jorzel@salon-opon.com