



**DEVENIR LA REFERENCE EUROPEENNE
DU RECYCLAGE DE POINTE**



- 1. | Recylex Aujourd'hui**
- 2. | Recylex : Vision, Mission, Ambition**
- 3. | Recylex : Stratégie**

- 1. | Recylex Aujourd'hui**
2. | Recylex : Vision, Mission, Ambition
3. | Recylex : Stratégie

1. | Recylex Aujourd'hui

- L'entreprise

2. | Recylex : Vision, Mission, Ambition

3. | Recylex : Stratégie

→ Une part de marché majeure sur le recyclage des accumulateurs au plomb (batteries)

- 3^{ème} producteur européen de plomb
- Un des leaders en France, Belgique et Allemagne sur le cassage des batteries

→ Une position forte en Europe sur le recyclage des poussières d'aciéries et des déchets à base de zinc

→ Un spécialiste du recyclage de pointe

- Plomb, zinc et polypropylène
- Un savoir-faire unique

Plastique
Recyclage des coques de batteries, des pare-choics...
Production de granulats de polypropylène

Plomb
Recyclage des batteries automobiles et industrielles

Production et affinage de plomb doux primaire et secondaire

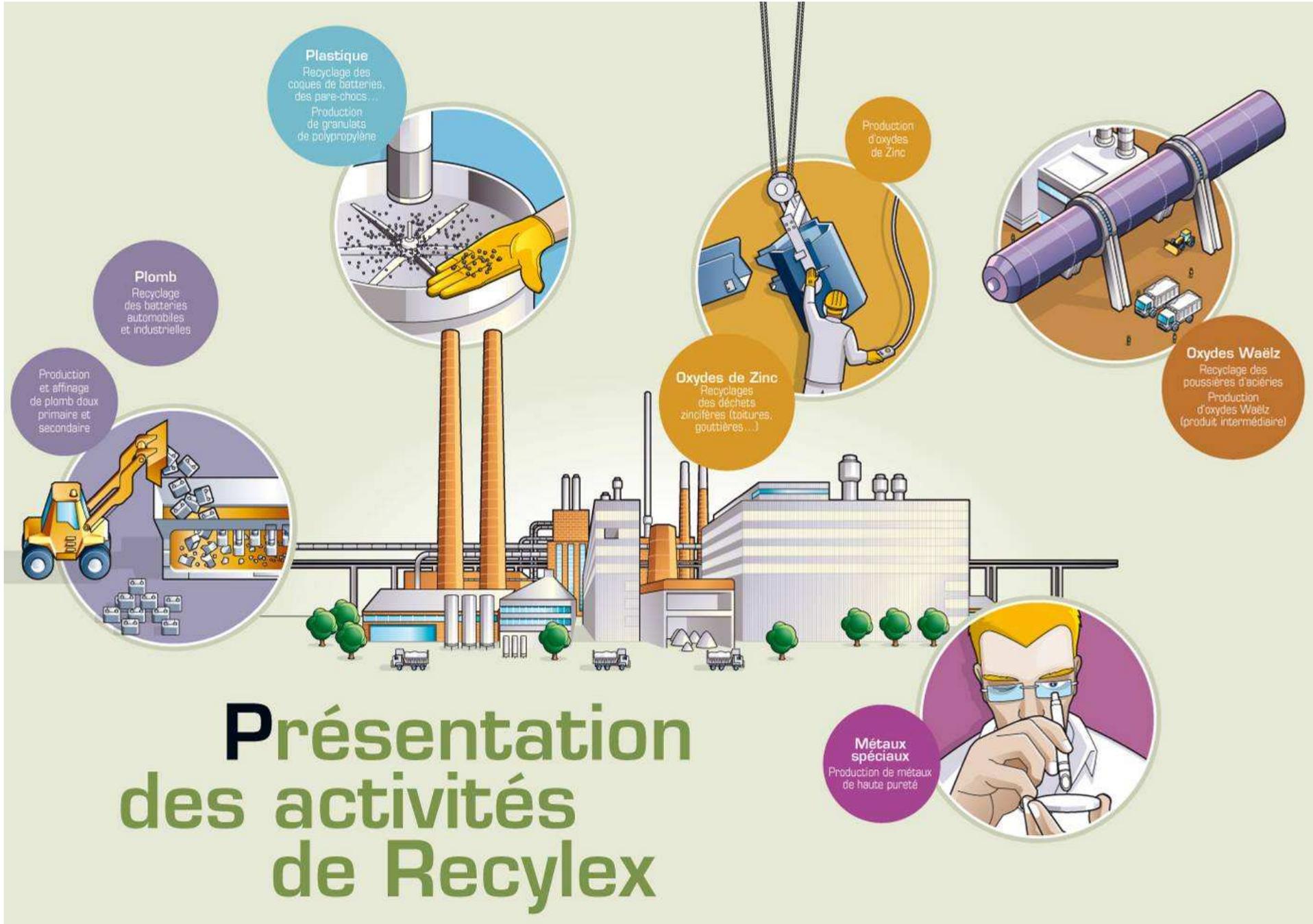
Production d'oxydes de Zinc

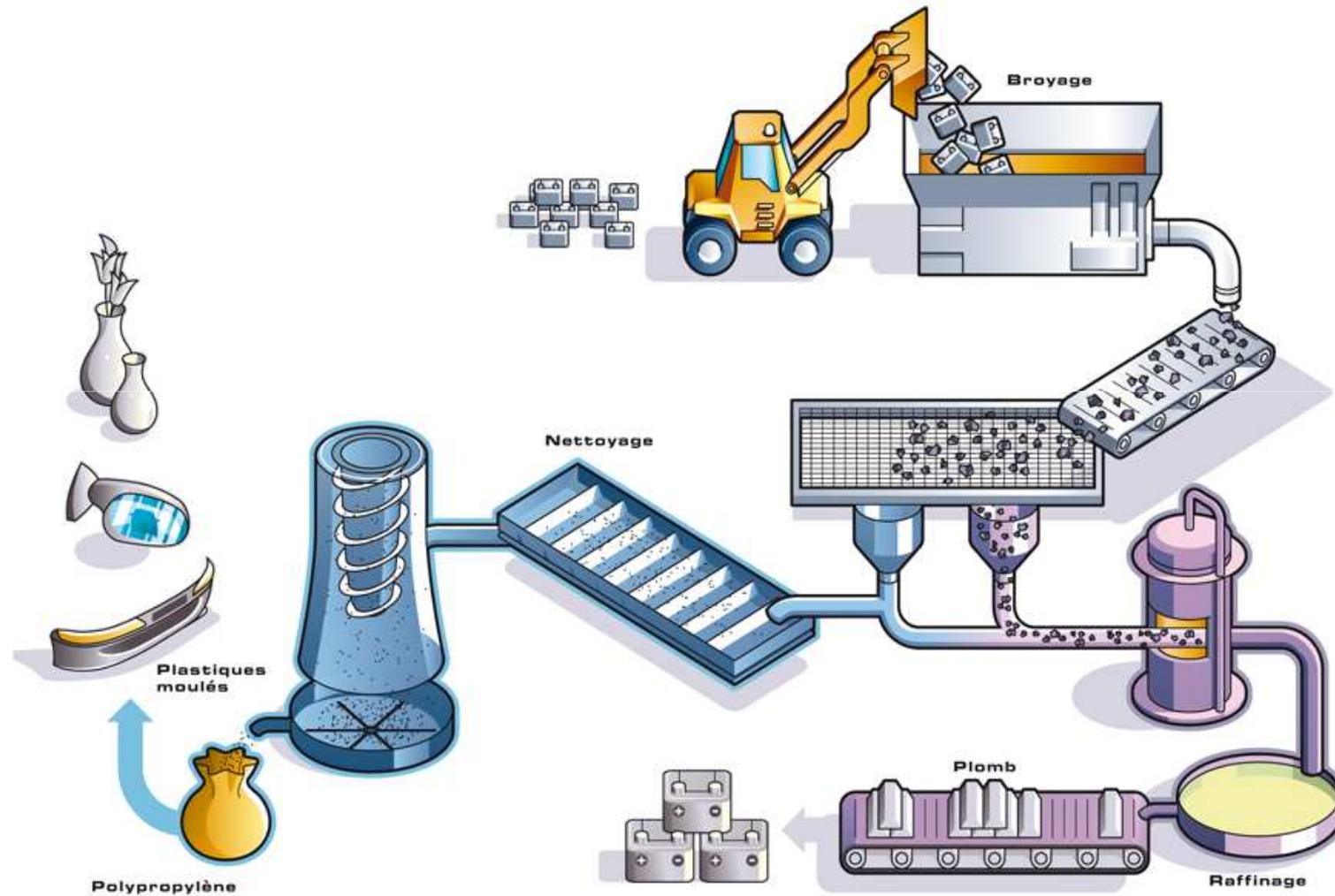
Oxydes de Zinc
Recyclages des déchets zincifères (toitures, gouttières...)

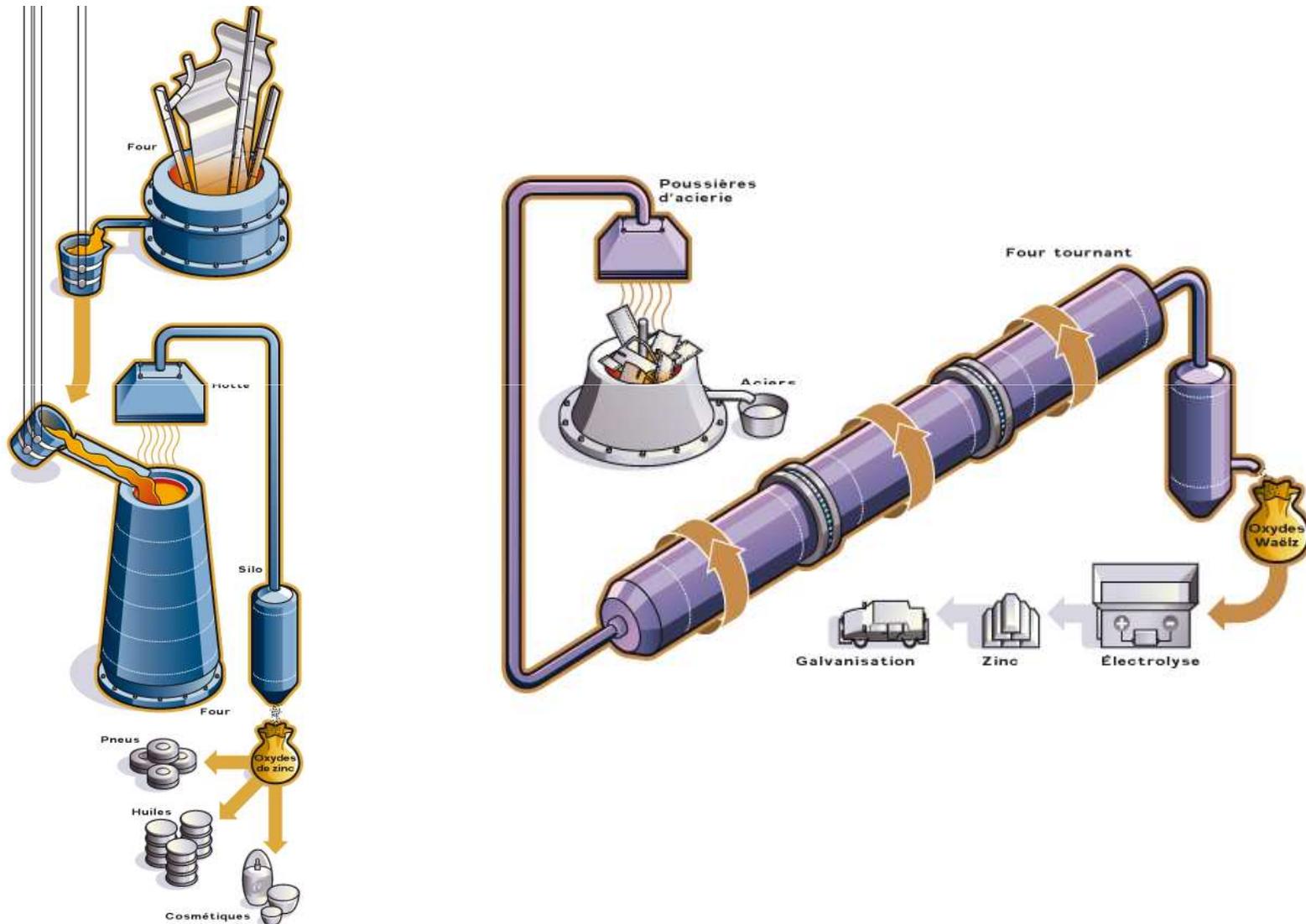
Oxydes Waëlz
Recyclage des poussières d'aciéries
Production d'oxydes Waëlz (produit intermédiaire)

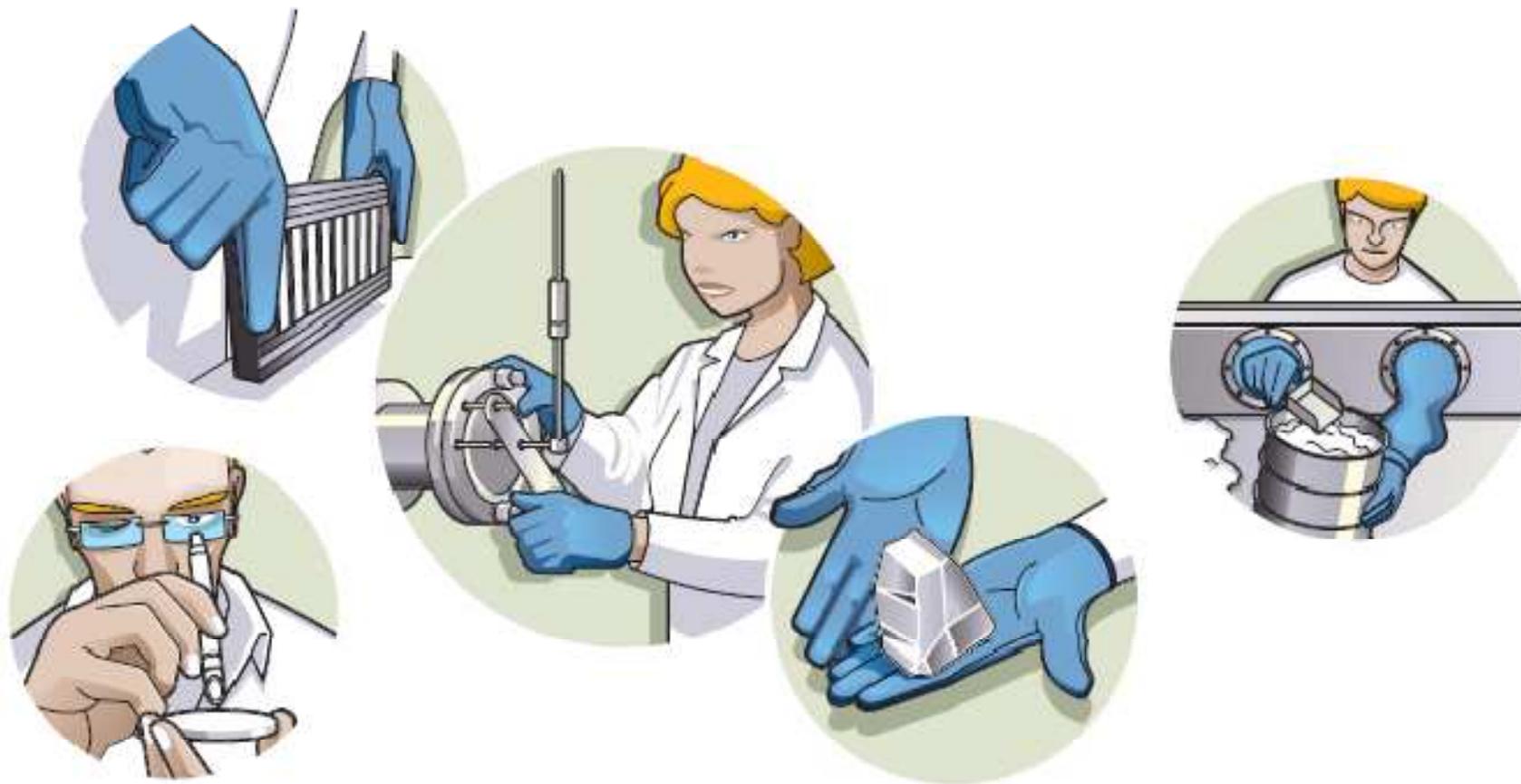
Métaux spéciaux
Production de métaux de haute pureté

Présentation des activités de Recylex









→ Un savoir faire unique dans la valorisation des batteries automobiles usagées

- Un circuit intégré de recyclage
- Une expertise historique et un procédé unique développé en interne
- Un outil industriel moderne, flexible

→ Une structure de coûts fixes basse

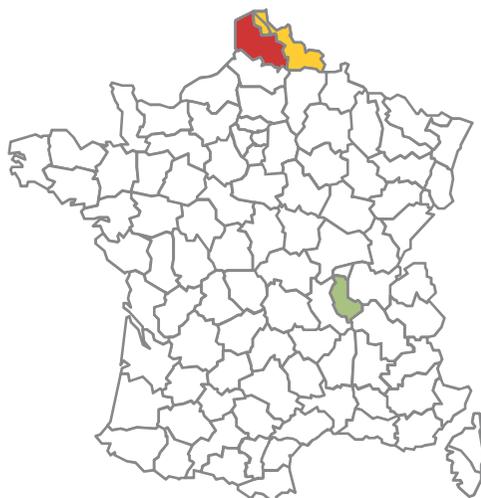
→ Un maillage territorial stratégique

- Permettant de capter la valeur de bassins industriels et de population majeurs (France, Allemagne, Belgique)

→ Une réelle force de frappe commerciale, essentielle à l'amont

- Une notoriété et une forte relation de confiance avec nos partenaires commerciaux

9 implantations : France, Allemagne, Belgique



-  **Villefranche sur Saône**
-  **Escaudoeuvres**
-  **Fouquières lez Lens**
(détenu à 50%)
-  **Anzin**



-  **Nordenham**
-  **Goslar**
-  **Langelsheim**
-  **Osterwieck**



-  **Belgique : Bruxelles**

- **Plus de 600 collaborateurs** en Europe
 - Répartis sur 9 implantations en Allemagne, France et Belgique

- **510 M€** de CA en 2007

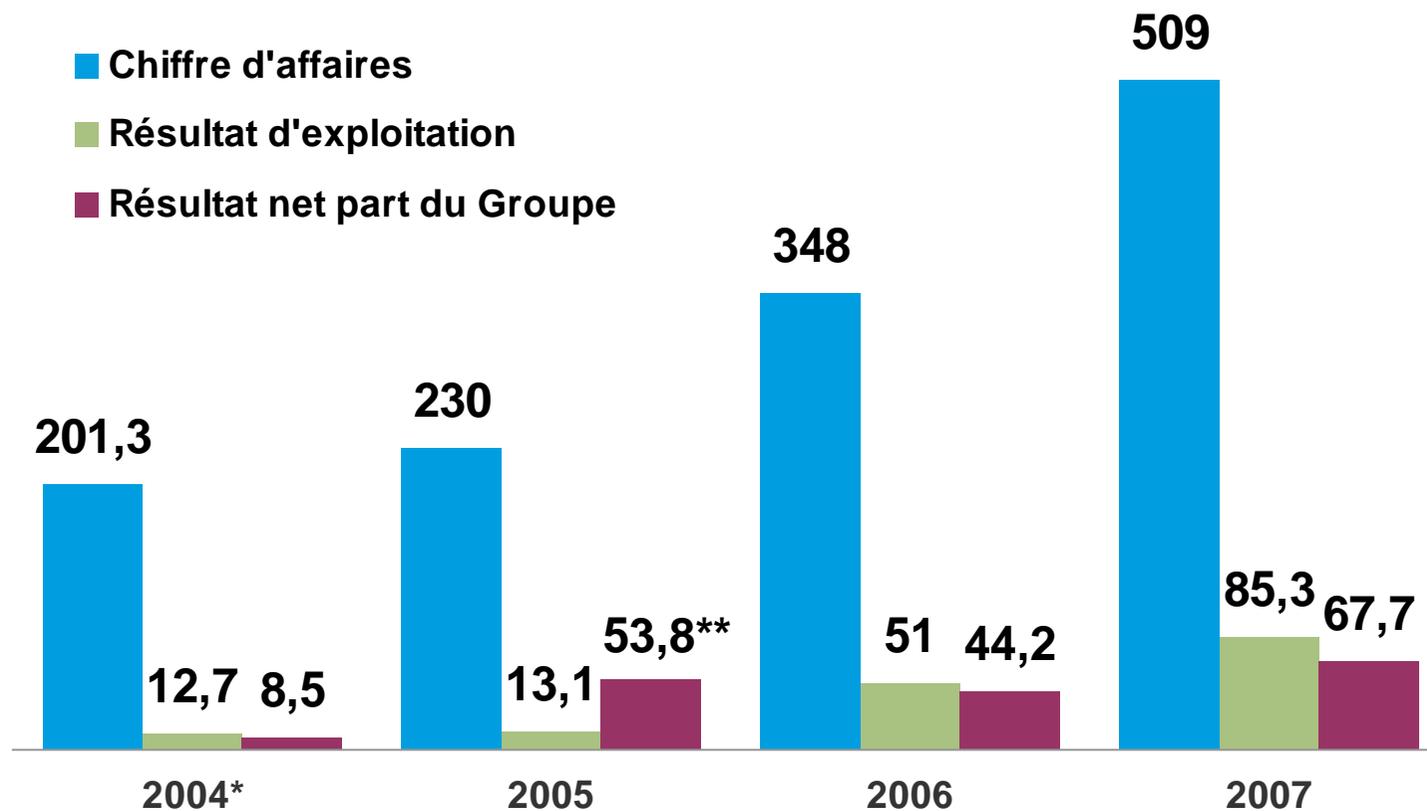
- **N°3 européen*** pour la production de plomb
 - 130 000 tonnes en 2007
 - Environ 10 millions de batteries recyclées en 2007

- **190 000 tonnes** de poussières de zinc recyclées en 2007

- **35 000 tonnes** de matières secondaires de zinc recyclées en 2007

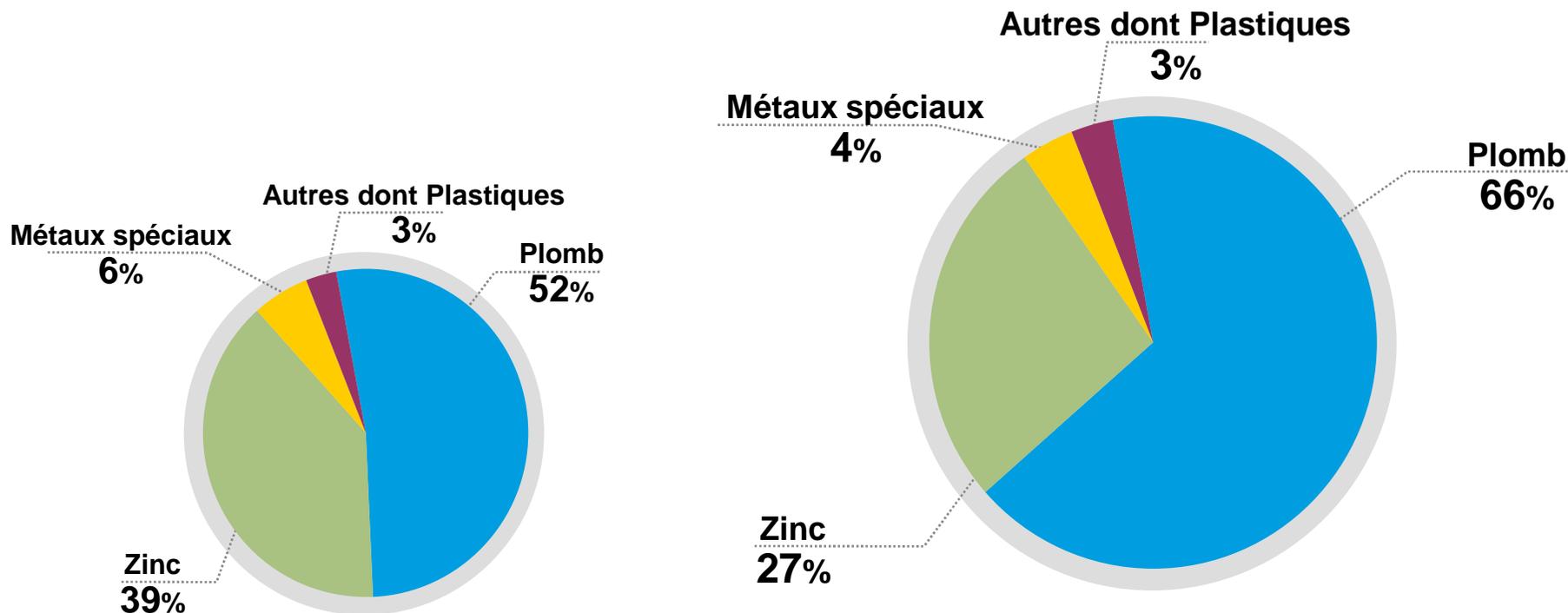
- **16 000 tonnes** de polypropylène recyclées en 2007

* Source interne



* Chiffres 2004 publiés, après retraitements IFRS

** Ce chiffre de 53,8 M€ intègre (i) un produit exceptionnel de 20,6 M€ correspondant aux abandons de créances consentis dans le cadre du plan de continuation et (ii) une reprise de provision pour 12,6 M€ sur la créance du groupe détenue sur son ancienne filiale espagnole



2006

Chiffre d'affaires : 347,6 M€

2007

Chiffre d'affaires : 509,7 M€

Plomb



- Un marché mature, réparti de manière stable
- Axe d'évolution du marché européen : concentration des acteurs

Plastiques



- Une activité connexe au plomb, au sein du process intégré de recyclage des batteries
- Diversification des sources d'approvisionnement en cours
- Un potentiel de développement prometteur : capacités de traitement, rentabilité

Oxydes Waëlz



- Recyclage des poussières d'aciéries (activité détenue à 100% en Allemagne, à 50% en France)
- Un marché européen de 1 à 1,2 Mt
- Produit intermédiaire vendu à des producteurs de zinc (ex. Nyrstar)

Oxydes de zinc



- Recyclage des déchets zincifères (toitures, gouttières...) en oxyde de zinc pour l'industrie pneumatique et pour l'industrie pharmaceutique et chimique

Métaux spéciaux



- Un véritable marché de niche, peu menacé par la concurrence
- Des volumes très faibles, répondant à des commandes spécifiques

- **Un redressement continu et rapide depuis l'acceptation du plan de continuation**
- **Des équipes remotivées et ressoudées autour de la direction**
- **Une croissance des volumes traités depuis 2003**
- **Des résultats en forte hausse depuis 2005**
- **Un processus d'amélioration continue de la productivité**

→ Deux procédures majeures encore en cours :

- Action des anciens salariés de Metaleurop Nord : demandes de dommages et intérêts pour préjudice moral
 - Pendantes devant le Conseil des Prud'hommes de Lens
 - **Section Industrie : délibéré du 27 juin 2008**
 - » Dommage et intérêts de 30 000 € par salarié (494 salariés)
 - **Section Encadrement : mise en délibéré au 30 septembre 2008**

- Action des liquidateurs judiciaires de Metaleurop Nord en comblement de passif : En appel sur le recours des liquidateurs de Metaleurop Nord
 - Pendante devant la Cour d'Appel de Douai
 - **Audience de plaidoirie le 21 octobre 2008**



**Une situation qui évolue
au rythme lent de la justice, avec ses incertitudes**

→ **La gestion de notre passif environnemental : un engagement volontaire, fort et renouvelé depuis la mise en place du plan de continuation**

→ **Réhabilitation des 29 anciennes concessions minières**

- 12 concessions restituées à l'Etat depuis 2006
 - 3 en 2005, 5 en 2006 et 4 en 2007
- 17 concessions restant à réhabiliter
- Estimation: restitution de la dernière concession minière en 2010

→ **Réhabilitation du site de L'Estaque à Marseille**

- Travaux de réhabilitation du site relancés depuis 2007
- Estimation: restitution en 2010



**Un passif environnemental totalement soldé
d'ici 2010 au rythme actuel**



→ Environnement

- Une politique HQE globale intégrant une démarche de certification des sites (ISO 14001 et ISO 9001)
- Une relation étroite et poussée avec les autorités, au-delà des obligations légales
- Une politique de formation, d'information et d'implication des collaborateurs
- Une démarche proactive de communication environnementale, en tant que leader et spécialiste du recyclage

1. | Recylex Aujourd'hui

- L'entreprise
- Notre marché

2. | Recylex : Vision, Mission, Ambition

3. | Recylex : Stratégie

→ Une demande de matières premières favorisée par :

- Une demande locale forte et souvent déficitaire
 - Un marché européen en demande structurelle de matières premières et secondaires
- La Chine ainsi que les pays en voie de développement en moteurs de la croissance de la demande
- Des enjeux forts en matière d'extraction
 - Une prise de conscience de l'impact environnemental de l'extraction
 - Des coûts croissants à long terme d'approvisionnements en matières primaires
 - **Raréfaction à long terme / très long terme des ressources minières**
 - **Coûts croissants d'extraction (appauvrissement de la qualité des minerais, coûts environnementaux, transport...)**
- Des législations de plus en plus contraignantes
 - En matière de récupération, de taux de recyclage et d'utilisation de matières recyclées



Des perspectives de forte croissance du marché du recyclage

→ Offre : le poids croissant du recyclage

- Une valorisation attractive des déchets
 - Très bonne compétitivité par rapport à la production minière
- Des filières économiquement saines
 - Forte propension des métaux au recyclage
 - Marges pérennes
 - Amortissement amont-aval des fluctuations de cours
- Une abondance de ressources :
 - Le déchet comme matière première
 - Une tendance structurelle au recyclage dans les économies développées
- Le poids de l'histoire : une offre qui s'est structurée spontanément
 - Un effet positif des réglementations environnementales, particulièrement en Europe



Un complément stratégique à la production minière pour nourrir la croissance mondiale de consommation des métaux

→ Acteurs : des groupes spécialisés et locaux

- Un marché géographiquement morcelé
 - Structure essentiellement locale des approvisionnements en déchets
 - Maillage territorial stratégique des acteurs historiques sur leurs marchés
- Des profils d'entreprises très diversifiés
 - Une grande diversité d'acteurs et de stratégie :
 - **Du récupérateur au fondeur**
 - **De la TPME au géant mondial**
 - **Peu d'acteurs intégrés**



**Un secteur en consolidation opérationnelle et stratégique
laissant la place aux opportunités de développement**

→ Une filière inversée : la caractéristique fondamentale du marché du recyclage

- L'enjeu stratégique des approvisionnements
 - Le déchet comme matière première
 - Un marché de demande :
 - **Un besoin croissant pour la filière de matières à traiter**
 - **L'assise commerciale à l'amont : un facteur clé de réussite**
- Peu de problématiques de débouchés
 - Compte tenu de la demande forte de matières et de la demande croissante de matières recyclées



Un avantage stratégique pour les acteurs historiques

1. | Recylex Aujourd'hui
2. | **Recylex : Vision, Mission, Ambition**
3. | Recylex : Stratégie



**Le recyclage :
premier gisement de matières premières
dans le monde**



**Assurer le cycle de vie
des matières premières stratégiques
pour un approvisionnement
responsable et durable**



**Devenir
la référence européenne
du recyclage de pointe**

1. | Recylex Aujourd'hui
2. | Recylex : Vision, Mission, Ambition
3. | **Recylex : Stratégie**

→ Une double stratégie de croissance rentable

- Augmenter les volumes par la croissance organique
 - Redynamiser et consolider les marchés domestiques matures
- Augmenter les volumes par le développement international
 - En exportant notre savoir-faire

→ 3 axes stratégiques / 6 chantiers

● Optimisation

- Consolider le portefeuille d'activités
- Redémarrer une politique d'investissements pour améliorer la chaîne de production et son rendement

● Rentabilité

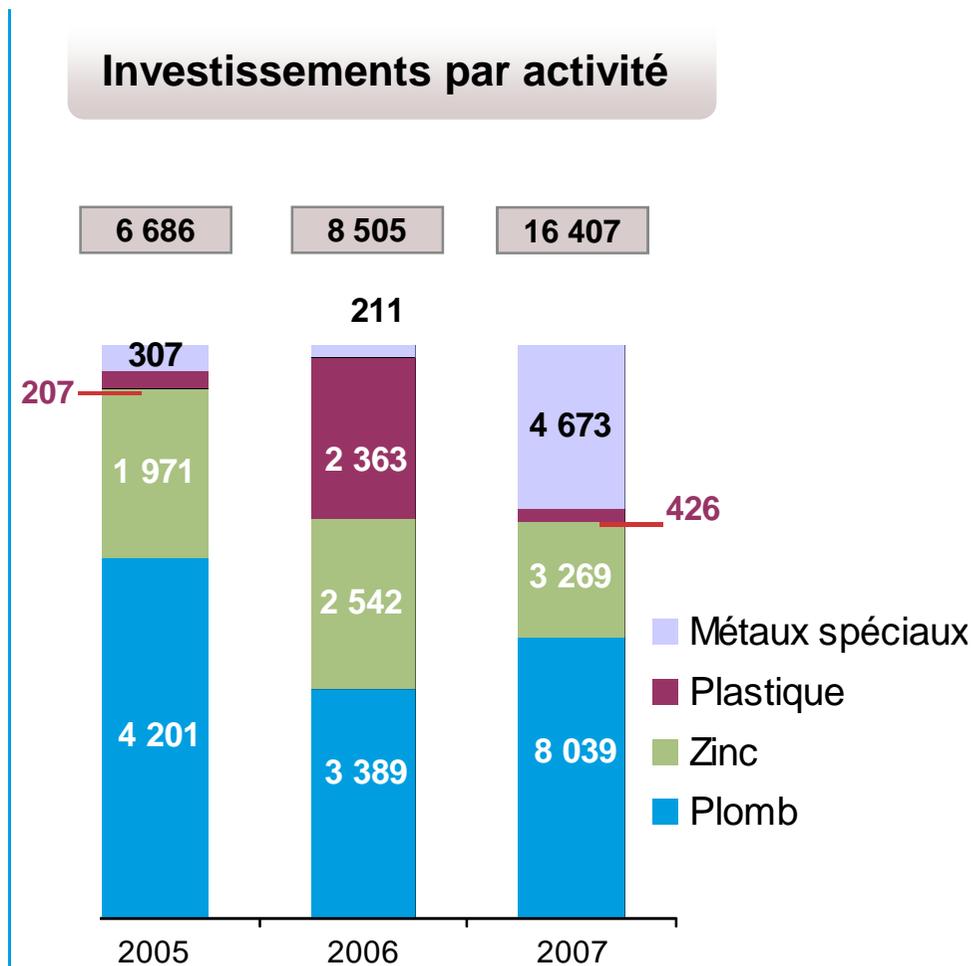
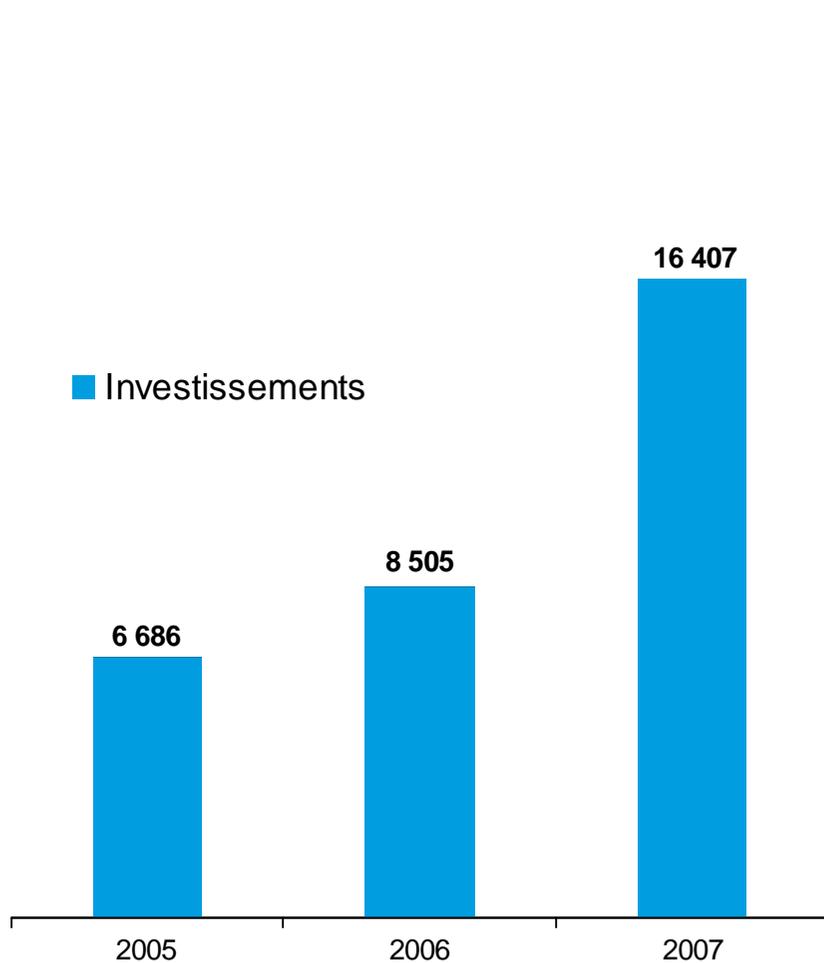
- Renforcer le contrôle et la maîtrise des coûts
- Accélérer la mise en place de synergie de process, commerciales et logistiques, au niveau du groupe et de chacune des activités

● Croissance

- Augmenter les volumes traités
- Dynamiser les forces commerciales (approvisionnements et débouchés)

→ Reprise d'une politique d'investissements ciblés pour améliorer le rendement de l'outil industriel

- Identification des investissements stratégiques pour l'outil industriel :
traiter plus et mieux
 - Rénovation et optimisation
 - Accroissement des capacités de traitements
 - Amélioration du rendement

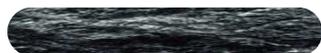


- **Pression et vigilance renforcées sur les coûts de fonctionnement**

- **Contrôler et réduire les coûts par une politique de synergies et d'achats groupés**
 - Faire jouer un effet taille pour baisser les prix d'achat
 - Développer le système de collecte de batteries en propre via les bacs Inox Recylex
 - Centralisation des achats stratégiques

- **Plomb, Zinc, Plastique : limiter les coûts de collecte**
 - En profitant de la concentration dans le secteur de la récupération

Plomb



**Activité
stratégique
à optimiser**

Zinc



**Activité
stratégique
à optimiser**

**Oxydes Waëlz
Oxydes de zinc**

Plastique



**Activité
stratégique
à développer
et marges
à améliorer**

Métaux spéciaux



**Activité de
niche, haute
technologie
et faibles
volumes, à
valoriser**

→ **Recrutements**

→ **Développement d'une politique de formation des commerciaux et de transmission des savoirs**

→ **Priorité à l'exportation du savoir faire unique de Recylex sur le traitement des batteries**

- Capacité et légitimité à accompagner des partenaires sur l'ensemble de la chaîne de production

→ **Une stratégie d'acquisitions opportuniste**

- Priorité donnée aux marchés émergents non consolidés
- Une veille sur l'ensemble du portefeuille matières (plomb, zinc, plastique)

→ L'exportation de notre savoir faire : l'implantation d'un centre de cassage de batteries en Algérie

- Les perspectives du marché algérien
 - 32M d'habitants, un parc automobile en croissance de 6% par an
- Un partenariat entre trois acteurs
 - Un partenaire local et une société française de récupération des métaux
- L'intérêt pour Recylex
 - Des approvisionnements supplémentaires pour saturer en matières internes la fonderie de Nordenham

→ Une opportunité prometteuse

- Une société commune : Eco Recyclage (33% / 33% / 33%)
- Construction d'un centre de traitement à Aïn Ouassara (200 km au Sud d'Alger)
- Démarrage prévu du centre de cassage en fin d'année 2008
 - Capacité : 20 000 tonnes en année pleine
 - 15 salariés

A vertical strip on the left side of the slide, divided into two sections. The top section shows a dark, cloudy sky. The bottom section shows a close-up of a metallic roller or blade in contact with a textured, light-colored material, likely a recycled paper or fabric.

Questions / Réponses