

Uzasadnienie decyzji o rozpoczęciu projektu w obszarze surowców krytycznych i materiałów strategicznych wraz z opisem rynku

W ocenie Zarządu Grupa Virtus S.A. rozwój technologii umożliwiających ekonomiczny odzysk metali i pierwiastków z materiałów wtórnych stanowi jedną z głównych i najbardziej perspektywicznych dróg pozyskiwania surowców krytycznych w Europie, obok klasycznego wydobycia surowców pierwotnych, które w Europie napotyka na istotne bariery środowiskowe, regulacyjne oraz społeczne. Rozwój technologii odzysku surowców z materiałów wtórnych i odpadów przemysłowych jest obecnie jednym z kluczowych kierunków polityki surowcowej Unii Europejskiej oraz elementem budowy strategicznej autonomii surowcowej Europy.

Zdaniem Zarządu technologie odzysku surowców z materiałów wtórnych, odpadów przemysłowych oraz zdeponowanych materiałów poprzemysłowych stanowią obecnie jeden z kluczowych kierunków polityki surowcowej Unii Europejskiej i wpisują się w proces budowy strategicznej autonomii surowcowej Europy. Rozwój tego rodzaju rozwiązań może w długim okresie przyczynić się do zwiększenia bezpieczeństwa surowcowego Polski oraz Europy, w szczególności w zakresie metali i pierwiastków wykorzystywanych w przemyśle obronnym, elektronicznym, energetycznym oraz w zaawansowanych technologiach przemysłowych.

Zarząd wskazuje, że rynek surowców krytycznych należy obecnie do najważniejszych strategicznie sektorów przemysłowych na świecie. Surowce te mają kluczowe znaczenie zarówno z perspektywy rozwoju gospodarki, jak i bezpieczeństwa państw oraz stabilności łańcuchów dostaw dla przemysłu obronnego, energetycznego, elektronicznego, lotniczego, kosmicznego i motoryzacyjnego. Są one niezbędne do produkcji m.in. elektroniki, półprzewodników, baterii, silników elektrycznych, systemów komunikacyjnych, radarów, systemów optoelektronicznych, technologii kosmicznych, a także szeregu komponentów wykorzystywanych w produkcji uzbrojenia, amunicji, systemów raketowych, dronów oraz zaawansowanych materiałów i stopów metali stosowanych w przemyśle obronnym.

Jednocześnie Europa pozostaje w wysokim stopniu uzależniona od importu wielu surowców krytycznych, w szczególności z krajów Azji. Uzależnienie to powoduje istotne ryzyka geopolityczne, logistyczne oraz ryzyka związane z bezpieczeństwem łańcuchów dostaw. W ocenie Zarządu ograniczenie tej zależności stanowi jeden z najważniejszych kierunków polityki przemysłowej i surowcowej Unii Europejskiej, a rozwój własnych zdolności w zakresie odzysku, przetwarzania oraz recyklingu surowców krytycznych może stać się jednym z fundamentów budowy trwałej przewagi przemysłowej Europy w nadchodzących latach.

W odpowiedzi na te wyzwania Unia Europejska przyjęła regulacje w zakresie Critical Raw Materials Act, których celem jest zwiększenie autonomii surowcowej Europy poprzez rozwój własnego wydobycia, przetwarzania, recyklingu oraz odzysku surowców krytycznych. W ramach tego kierunku strategicznego szczególny nacisk położony jest na rozwój technologii pozwalających na odzysk surowców z odpadów przemysłowych, hałd, materiałów wtórnych oraz innych zdeponowanych materiałów poprzemysłowych. W ocenie Zarządu stwarza to istotne możliwości rozwoju nowych projektów przemysłowych w tym obszarze, w tym również na rynku polskim.

Zarząd wskazuje również, że Polska należy do krajów posiadających znaczące zasoby zdeponowanych materiałów wtórnych i poprzemysłowych, w tym hałd pogórnich, odpadów hutniczych oraz innych materiałów, których liczba szacowana jest na kilkaset obiektów, a łączna masa liczona jest w setkach milionów ton. Materiały te mogą zawierać metale i

pierwiastki o znaczeniu gospodarczym i strategicznym. W ocenie Zarządu rozwój technologii umożliwiających ich ekonomiczny odzysk może w długim okresie prowadzić do powstania w Polsce nowego segmentu przemysłowego związanego z odzyskiem, przetwarzaniem oraz dalszym wykorzystaniem materiałów zawierających metale i surowce krytyczne.

Zdaniem Zarządu rozwój projektów związanych z odzyskiem surowców krytycznych z hałd, odpadów przemysłowych oraz materiałów poprzemysłowych może mieć znaczenie nie tylko gospodarcze, lecz również przemysłowe, technologiczne i strategiczne. W dalszej perspektywie rozwój technologii oraz instalacji do odzysku i przetwarzania surowców krytycznych może umożliwić nie tylko wykorzystanie tych materiałów na potrzeby krajowego i europejskiego przemysłu, ale również rozwój kompetencji technologicznych oraz potencjału eksportowego w zakresie technologii odzysku surowców, instalacji przemysłowych, półproduktów oraz materiałów zawierających metale i surowce krytyczne.

W ocenie Zarządu wejście Grupa Virtus S.A. w obszar surowców krytycznych i materiałów strategicznych może stanowić długoterminowy kierunek strategiczny rozwoju Spółki i pozostaje komplementarne wobec działalności Emitenta w obszarze przemysłu obronnego, technologii dual-use oraz projektów przemysłowych. Metale i materiały zaliczane do surowców krytycznych są bowiem wykorzystywane w szerokim zakresie w sektorze obronnym, w tym w produkcji amunicji, systemów uzbrojenia, elektroniki wojskowej, systemów radarowych, systemów komunikacyjnych, dronów oraz specjalistycznych materiałów i stopów metali.

Zarząd ocenia, że rozwój działalności Spółki w obszarze odzysku i przetwarzania materiałów zawierających surowce krytyczne może w przyszłości stanowić istotne źródło wartości dla Spółki, zarówno poprzez rozwój własnych projektów przemysłowych, jak również poprzez budowę kompetencji technologicznych, organizacyjnych i operacyjnych w sektorze surowców strategicznych. Tym samym działalność ta może stanowić istotne uzupełnienie modelu biznesowego Spółki jako podmiotu rozwijającego projekty przemysłowe o znaczeniu strategicznym.

Mając na uwadze powyższe okoliczności, Zarząd uznaje rozpoczęcie projektu w obszarze surowców krytycznych i materiałów strategicznych za zgodne z długoterminowym interesem Spółki oraz spójne z kierunkami rozwoju wynikającymi z przyjętej strategii Emitenta. Projekt ten wpisuje się w długoterminowe trendy przemysłowe i regulacyjne zachodzące w Europie oraz odpowiada na rosnące znaczenie bezpieczeństwa surowcowego, bezpieczeństwa łańcuchów dostaw oraz rozwoju krajowych i europejskich kompetencji przemysłowych w sektorach o znaczeniu strategicznym.