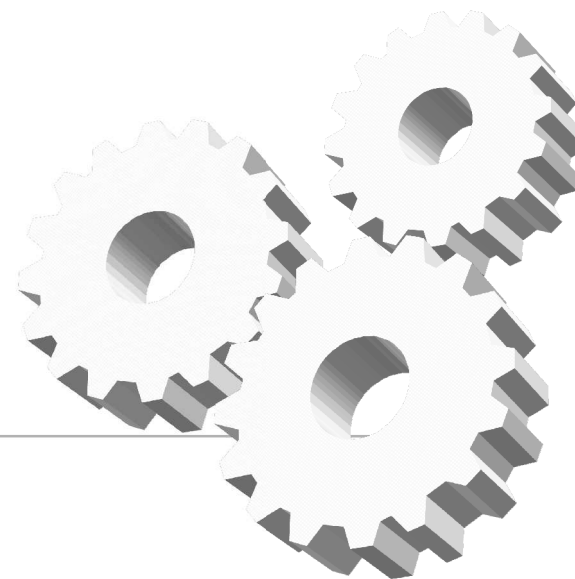






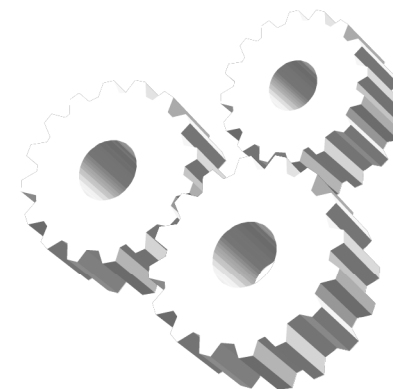

Strategia Grupy Kapitałowej PEPEES S.A. na lata 2013 - 2018

Prezentacja



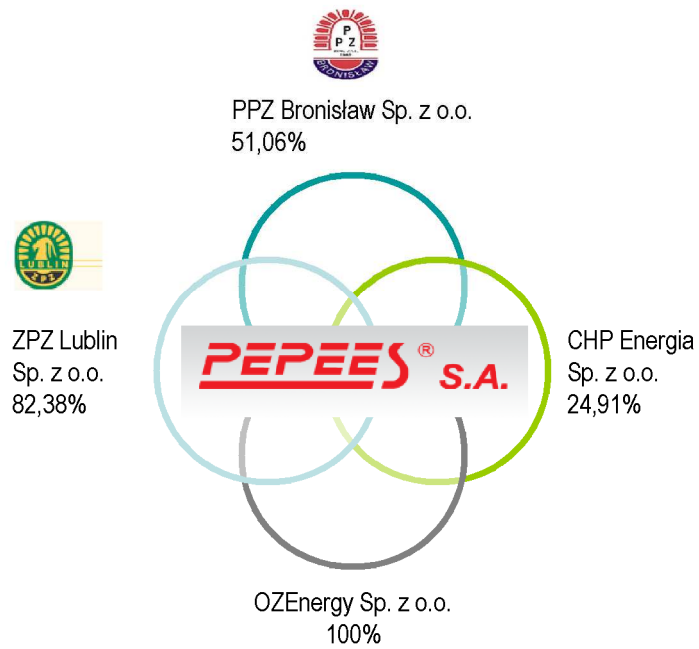
30 września 2013 r.

-  GK PEPEES S.A. dziś
-  Cele strategiczne
-  Kierunki rozwoju
-  GK PEPEES za 5 lat (2018)
-  Podsumowanie
-  Zastrzeżenia

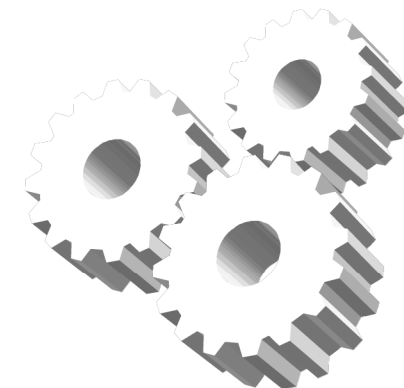


Grupa Kapitałowa PEPEES S.A. dziś

Struktura GK PEPEES



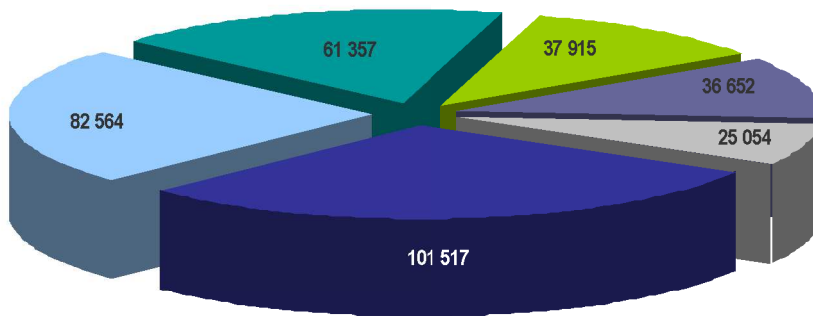
Struktura rodzajowa asortymentu GK



Grupa Kapitałowa PEPEES S.A. dziś

GK PEPEES na tle głównych krajowych producentów skrobi

Przychody ze sprzedaży w tys. PLN
głównych krajowych producentów skrobi (2011)

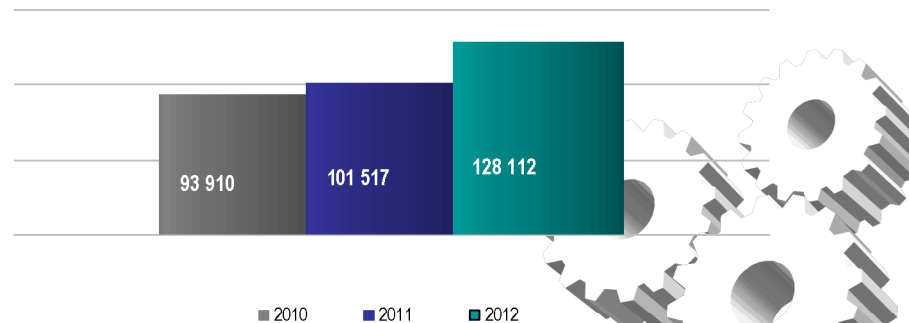


- GK PEPEES S.A.
- ZPZ Trzemeszno Sp. z o.o.
- WPPZ Luboń S.A.
- ZETPEZET Sp. z o.o. Piła
- Nowamyl S.A. Łobez
- PPZ S.A. Niechlów

* - udział pozostałych krajowych producentów skrobi w rynku polskim szacowany jest na około 5%

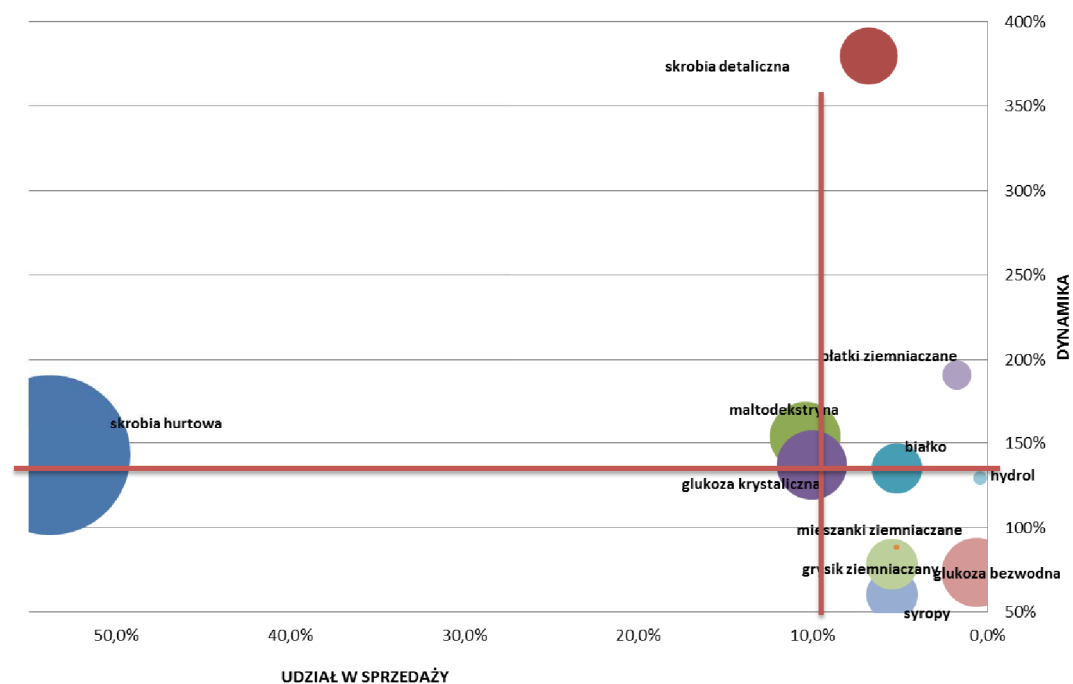
GK PEPEES przychody ze sprzedaży

Przychody GK PEPEES ze sprzedaży w tys. PLN (2010 - 2012)



Grupa Kapitałowa PEPEES S.A. dziś

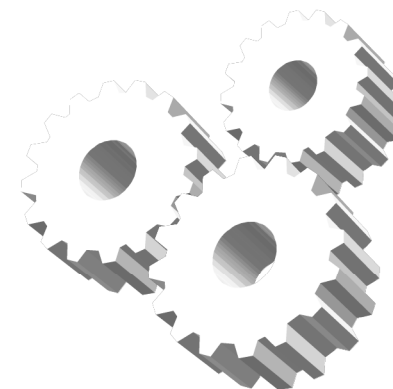
Matryca BCG grup produktowych – sprzedaż łączna (kraj + eksport + UE) 2011 - 2012



- **skrobia hurtowa:** produkt o największej wartości sprzedaży i udziale w rynku
- **skrobia detaliczna:** produkt o najwyższej dynamice wzrostu
- **białko:** tendencja wzrostowa dynamiki sprzedaży
- **maltodekstryna:** produkt perspektywiczny, dynamika powyżej średniej
- **glukoza krystaliczna:** dynamika powyżej średniej, cena surowca do produkcji ogranicza możliwości rozwoju
- **płatki ziemniaczane:** dynamika powyżej średniej, niewielki udział w sprzedaży
- **pozostałe produkty** – dynamika sprzedaży poniżej średniej, mały udział w sprzedaży

Macierz BCG - metoda analizy portfelowej oraz instrument controllingu strategicznego, pozwalająca na ocenę możliwości rozwojowych przedsiębiorstwa i określenie jego pozycji strategicznej.

Charakterystyka portfela produktowego: **brak równowagi**



Cele strategiczne

Wizja

Wspierać rozwój naszych Klientów poprzez oferowanie im wysokiej jakości naturalnych produktów skrobiowych, wytwarzanych z surowców rolnych nie modyfikowanych genetycznie oraz wdrażanie produktów innowacyjnych

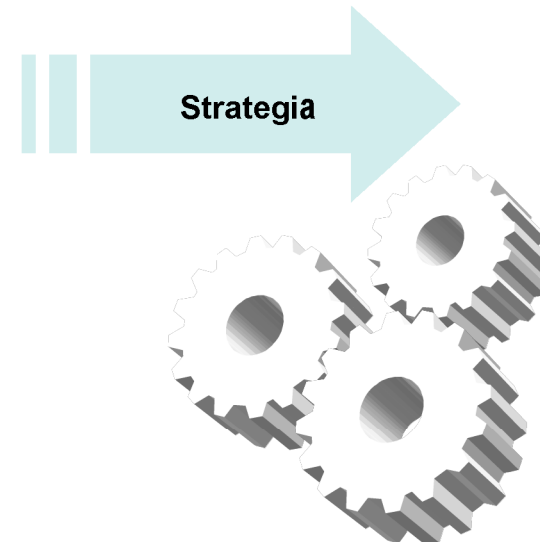
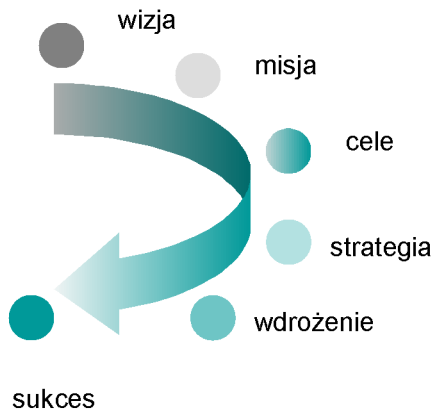
Cele strategiczne

- **Rozszerzenie rynków docelowych**
- **Większy asortyment sprzedaży**
- **Poprawa efektywności produkcji i funkcjonowania przedsiębiorstwa**
- **Poprawa dostępności do surowca**

W efekcie zwiększenie wartości GK PEPEES w perspektywie długoterminowej (2018)

Misja

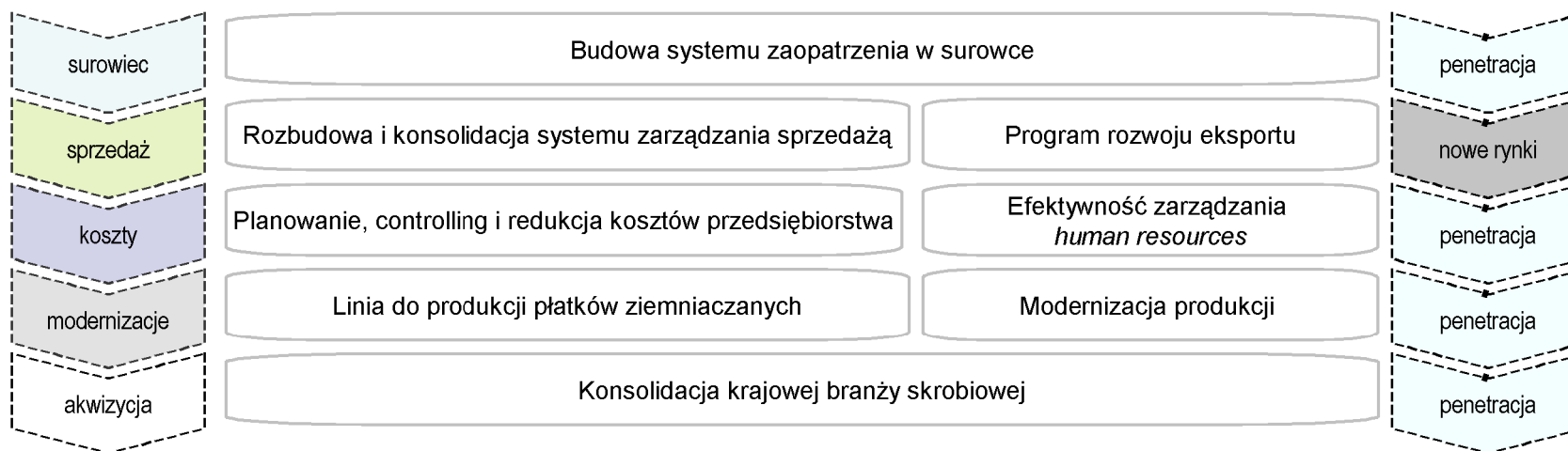
Budowa krajowego lidera w sektorze przetwórstwa rolno - spożywczego, opartego na partnerskich relacjach z plantatorami i tworzącego satysfakcjonującą wartość dla Akcjonariuszy



Kierunki rozwoju

Ścieżki realizacji celów

do 2015 - Strategia penetracji rynku



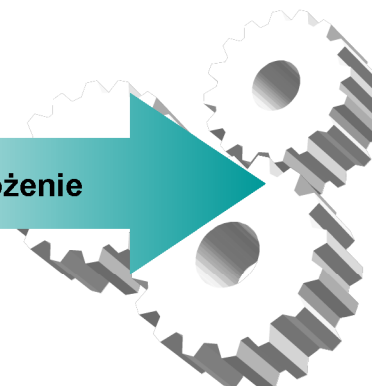
od 2015 - Strategia nowego produktu i dywersyfikacji



W krótkim terminie - do 3 lat – GK PEPEES planuje przeprowadzenie działań w kierunku zwiększenia zakupu surowca, modernizacji produkcji, poprawy sprawności prowadzenia sprzedaży krajowej i rozbudowy sprzedaży zagranicznej. W tym samym okresie strategia uwzględni wdrożenie działań związanych z konsolidacją krajowego rynku skrobi.

W długim terminie – do 6 lat – korzystając z poprawy możliwości finansowania inwestycji, wynikającej z przeprowadzenia programu krótkoterminowego, GK PEPEES planuje wdrożyć działania umożliwiające wprowadzenie na rynek atrakcyjnej oferty produktowej i dywersyfikację bazy surowcowej. Opcjami rozważanymi są: wprowadzenie skrobi pszennej i/ lub modyfikatów skrobiowych.

Wdrożenie



Kierunki rozwoju

Ścieżki realizacji celów

Budowa systemu zaopatrzenia w surowce

stan aktualny:

- rynek ziemniaka – degresywny, systematyczne zmniejszanie areалу zasiewu
- poziom zakupu surowca – niewystarczający w odniesieniu do mocy produkcyjnych
- krótki okres kampanii

planowane działania:

- rozbudowa bazy surowcowej – wdrożenie usprawnionego i intensywnego systemu kontraktacji
- budowa trwałych i stabilnych relacji biznesowych z dostawcami surowca
- działania w kierunku poprawy jakości surowca

Planowanie, controlling i redukcja kosztów przedsiębiorstwa

Efektywność zarządzania *human resources*

stan aktualny:

- brak wdrożonych i wyspecjalizowanych narzędzi do planowania i zarządzania potencjałem pracowników
- nieefektywny system świadczeń pracowniczych

planowane działania:

- budowa i wdrożenie efektywnego systemu zarządzania potencjałem pracowników
- podjęcie działań w kierunku optymalizacji zarządzania human resources

Rozbudowa i konsolidacja systemu zarządzania sprzedażą

Program rozwoju eksportu

stan aktualny:

- koncentracja działań sprzedażowych na rynku spożywczym
- niewystarczający poziom sprzedaży eksportowej
- niewystarczający poziom wyspecjalizowania strategii eksportu

planowane działania:

- zdefiniowanie i wdrożenie strategii rozbudowy sprzedaży eksportowej
- reorganizacja systemu sprzedaży
- budowa i wdrożenie strategii sprzedaży zwiększonego wolumenu produktów z ziemniaka
- budowa i wdrożenie strategii sprzedaży na rynkach niespożywczych

Konsolidacja krajowej branży skrobiowej

stan aktualny:

- GK PEPEES w swojej strukturze posiada 2 zakłady produkujące skrobię ziemniaczaną
- przeprowadzone działania przygotowawcze do akwizycji firmy z branży skrobiowej

planowane działania:

- przeprowadzenie skutecznych działań akwizycyjnych
- podjęcie działań pozwalających na efektywną konsolidację krajowej branży skrobiowej



Kierunki rozwoju

Ścieżki realizacji celów

Modernizacja produkcji

stan aktualny:

- moce przerobowe – 2000 ton ziemniaka/ dobę
- wzrost rynku skrobi w krajach Azji Wsch., Azji Płd. – Wsch., Ameryki Płd. i europejskich państwach rozwijających się
- duża dynamika rynków skrobi ziemniaczanej w latach 2006–2012 w krajach: Niemcy, Australia, Holandia, Japonia, Argentyna, Polska
- krajowy rynek skrobi ziemniaczanej – dojrzały, wysyciony
- perspektywa rynku skrobi ziemniaczanej: dalszy wzrost w krajach Azji Wsch., Azji Płd. – Wsch., Ameryki Płd. i europejskich państwach rozwijających się, stagnacja wzrostu w UE i kraju

planowane działania:

- rozbudowa parku maszynowego w kierunku zwiększenia mocy produkcyjnych (skrobia ziemniaczana, białko)
- rozbudowa gospodarki magazynowej
- wykorzystanie dźwigni operacyjnej wynikającej z możliwości zwiększenia produkcji i/ lub wydłużenia kampanii

Wstępna analiza rynku wskazuje możliwość osiągnięcia atrakcyjnej stopy zwrotu

Modyfikaty ziemniaczane

stan aktualny:

- rentowność modyfikatów na rynku światowym wyższa od rentowności skrobi natywnej
- prognozowany dalszy potencjał wzrostu rynku modyfikatów w kolejnych latach (rynki światowe, UE)
- rynek krajowy – oparty głównie o import

planowane działania:

- uruchomienie linii technologicznej do produkcji modyfikatów w „PEPEES” S.A. w Łomży

Linia do produkcji płatków

stan aktualny:

- dane szacunkowe wskazują wielkość krajowego rynku płatków na około 17 – 20 tys. ton. Rynek określany jest jako rynek rosnący.

planowane działania:

- uruchomienie linii produkcyjnej do końca 2013 r.
- zbudowanie i uruchomienie aktywnej sprzedaży krajowej i eksportowej
- w strategii rozwoju tego obszaru podkreślanie przewag konkurencyjnych produktów, m.in. wolne od GMO

Wstępna analiza rynku wskazuje możliwość osiągnięcia atrakcyjnej stopy zwrotu

Zakład skrobi pszenicznej

stan aktualny:

- UE: dynamika rynku skrobi pszennej w lata 2006 – 2012 dwukrotnie wyższa od ziemniaczanej
- kraj: wysoka dynamika rynku skrobi pszennej w latach 2006 – 2012
- prognozowana dynamika w latach 2013 – 2018: Polska: 81%, UE: 15%

planowane działania:

- budowa zakładu przetwarzającego mąkę pszenną na skrobię i pochodne skrobi pszennej oraz gluten w „PEPEES” S.A. w Łomży

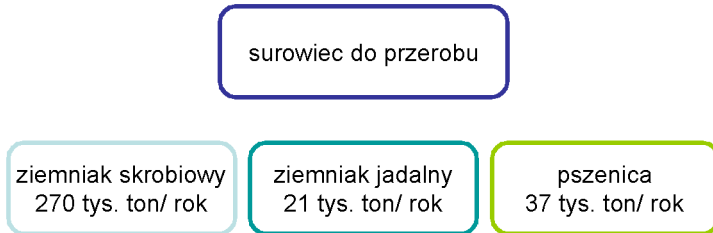
Wstępna analiza rynku wskazuje możliwość osiągnięcia atrakcyjnej stopy zwrotu



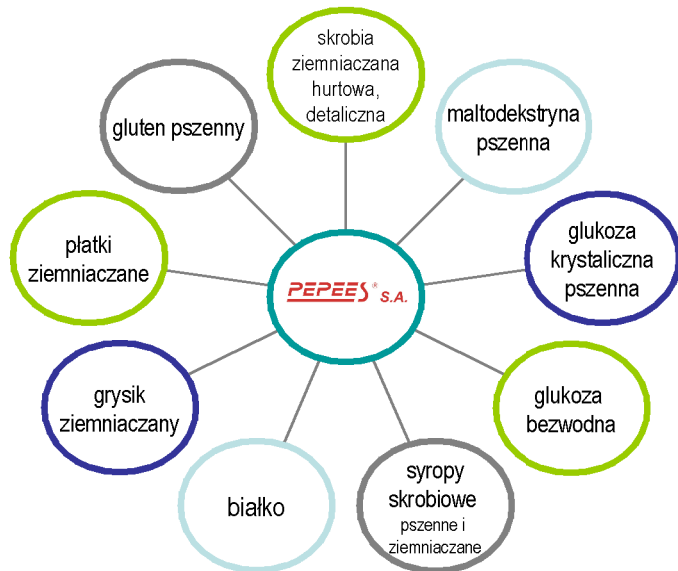
Projekty dot. skrobi pszennej i modyfikatów obecnie na etapie analiz i weryfikacji

Grupa Kapitałowa PEPEES S.A. za 5 lat (2018)

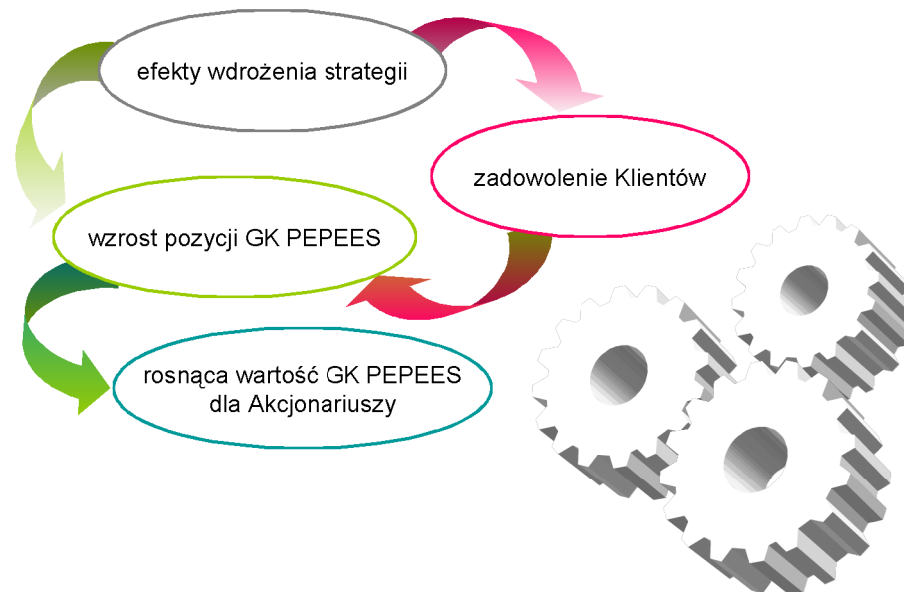
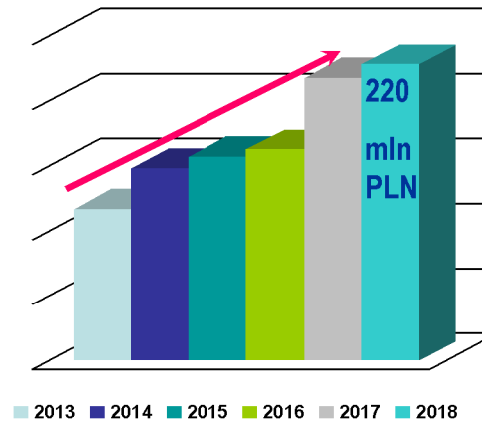
Struktura i ilość przerabianego surowca



Struktura rodzajowa asortymentu

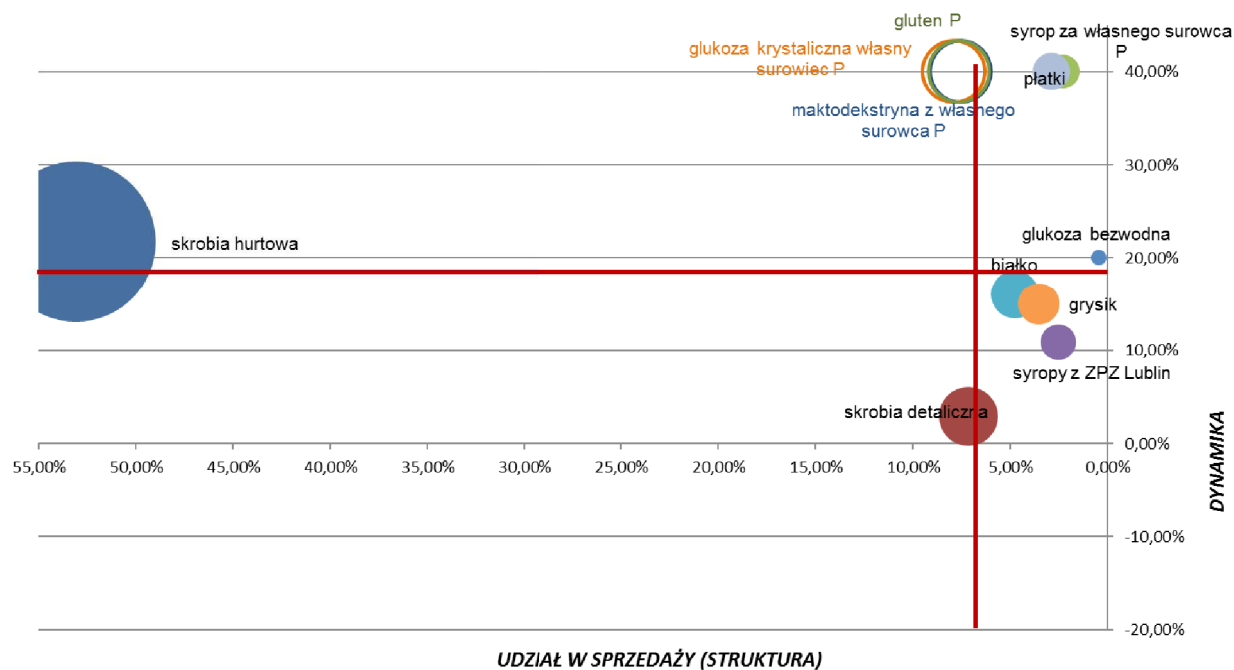


Przychody ze sprzedaży 2013 - 2018

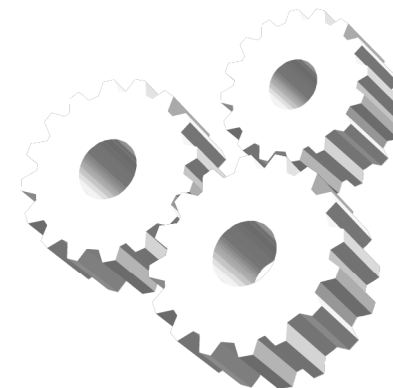


Grupa Kapitałowa PEPEES S.A. za 5 lat (2018)

Matryca BCG grup produktowych 2013 - 2018



- **zrównoważenie portfela produktów** poprzez zwiększenie dynamiki i udziału w sprzedaży glukozy krystalicznej i maltodekstryny (produkowanych w oparciu o surowiec pszenney) oraz wprowadzenie do sprzedaży glutenu pszenney
- **dywersyfikacja źródeł surowca** poprzez wprowadzenie produktów pszenney
- **dywersyfikacja ryzyka** wynikającego z oparcia sprzedaży o skrobię hurtową
- **potencjał rozwojowy** na następne lata



Grupa Kapitałowa PEPEES S.A. za 5 lat (2018)

Zrealizowane cele = EFEKTY

Finansowe

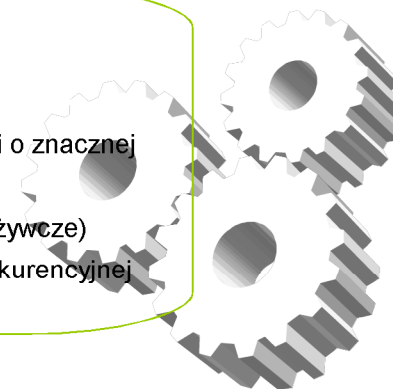
- zwiększenie przychodów ze sprzedaży do poziomu ~ 220 mln PLN
- zwiększenie rentowności sprzedaży
- wykorzystanie dźwigni operacyjnej na poziomie 6,27
- dynamiczny wzrost EBIT
- obniżenie jednostkowych kosztów sprzedaży i technicznego kosztu wytworzenia
- optymalizacja kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa
- poprawa zdolności pozyskania kapitału
- zwiększenie wartości GK PEPEES

Operacyjne

- zwiększenie skupu surowca i jego koncentracji
- poprawa standardów jakościowych surowca
- wydłużenie okresu kampanii
- modernizacja i rozbudowa parku maszynowego oraz gospodarki magazynowej
- wzrost mocy produkcyjnych
- efektywniejsze wykorzystanie majątku trwałego i zasobów ludzkich
- dywersyfikacja surowca do produkcji
- uzyskanie potencjału rozwojowego na następne lata

Marketingowe

- poprawa sprawności w obszarze sprzedaży
- zwiększenie wolumenu sprzedaży
- zwiększenie udziału w rynku
- intensyfikacja sprzedaży na rynkach zewnętrznych - wejście na atrakcyjne rynki o znacznej dynamice i wysokiej rentowności
- zdywersyfikowanie rynków docelowych w aspekcie branżowym (sektory niespożywcze)
- poprawa atrakcyjności i zakresu oferty asortymentowej – budowa przewagi konkurencyjnej
- zrównoważenie portfela produktów



Podsumowanie

GK PEPEES 2013

GK PEPEES w 2018

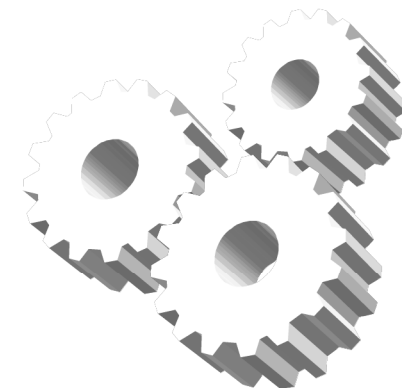


źródła wzrostu

modernizacja –
zwiększenie zdolności
produkcyjnychrozwój sprzedaży
na nowe rynki

nowe produkty

dywersyfikacja surowca

wzrost
przychodów
ze sprzedażywzrost
wartości
GK PEPEESprzewaga
konkurencyjna

Zastrzeżenia

Prezentacja Strategii została przygotowana przez Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Spółki. Prezentacja Strategii została przygotowana wyłącznie w celu informacyjnym, zaś publikowanie danych w niej zawartych przez Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Informacje zawarte w Prezentacji Strategii pochodzą z ogólnie dostępnych źródeł, jednak Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie gwarantuje ich prawdziwości ani zupełności. Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w Prezentacji Strategii. Także ewentualne informacje zawarte w Prezentacji Strategii dotyczące przyszłości nie mogą być traktowane i odbierane jako zapewnienie czy projekcje co do oczekiwanych przyszłych wyników Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. lub spółek Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom.

Informacje lub treści zawarte w Prezentacji Strategii nie stanowią w żadnym zakresie wyraźnego lub dorozumianego oświadczenia czy zapewnienia jakiegokolwiek rodzaju składanego przez Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. lub osoby działające w jego imieniu i nie mogą być jako takie traktowane lub za takie uznane.

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A., ani osoby działające w jego imieniu nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, mogące powstać, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji Strategii lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji Strategii.

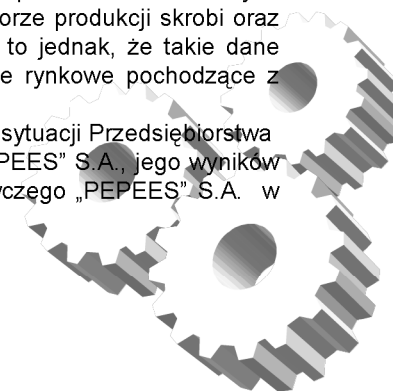
Z wyjątkiem wskazania wyłącznego źródła danych zawartych w Prezentacji Strategii, informacje rynkowe zawarte w Prezentacji Strategii zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od podmiotów trzecich, które zostały wskazane w Prezentacji Strategii, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. i jej znajomości sektora, w którym Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. prowadzi działalność.

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w Prezentacji Strategii na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A., chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Prezentacja Strategii zawiera informacje dotyczące sektora produkcji skrobi, a także informacje na temat udziału Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. oraz innych podmiotów w rynku.

Informacje rynkowe, zawarte w prezentacji Strategii zostały przygotowane w oparciu o dane szacunkowe i nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty. Informacje te mają charakter subiektywny, przy czym zakłada się, że takie dane szacunkowe są oparte na uzasadnionych podstawach oraz, że zawarte w Prezentacji Strategii informacje rynkowe mogą należyście odzwierciedlać sytuację w sektorze produkcji skrobi oraz na rynkach, na których Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. prowadzi działalność. Nie oznacza to jednak, że takie dane szacunkowe są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji Strategii.

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. wskazuje, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A., prognoz, zdarzeń dotyczących Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A., jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego „PEPEES” S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.



Strategia Grupy Kapitałowej PEPEES S.A. na lata 2013 - 2018

Dziękujemy

