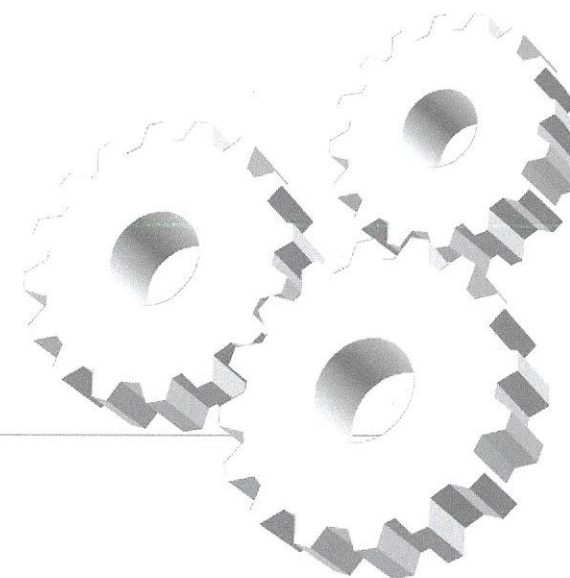









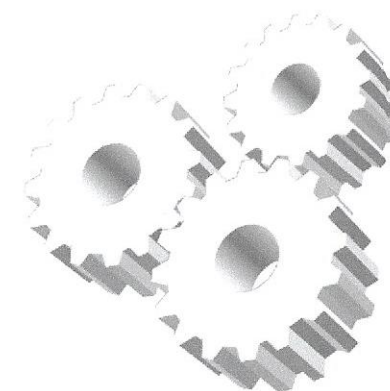
Strategia Grupy Kapitałowej PEPEES na lata 2019 - 2024

Prezentacja

23 maja 2019 roku

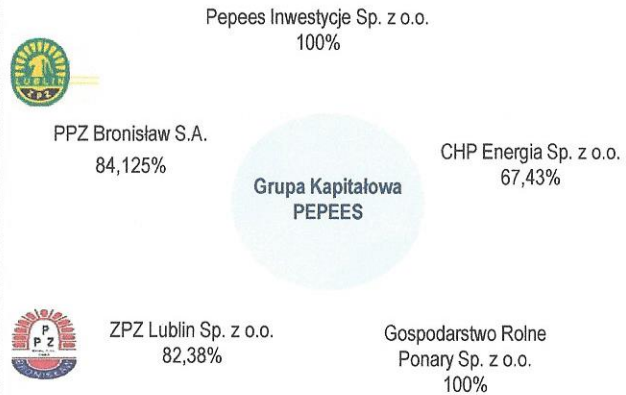


-  Grupa Kapitałowa PEPEES dziś
-  Cele strategiczne
-  Kierunki rozwoju
-  Grupa Kapitałowa PEPEES w roku 2024
-  Podsumowanie



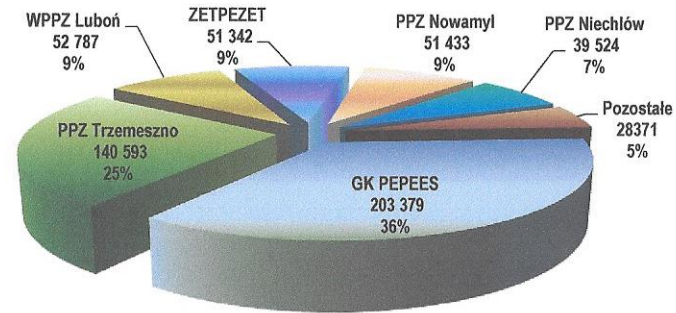
Grupa Kapitałowa PEPEES dziś

Struktura Grupy Kapitałowej PEPEES

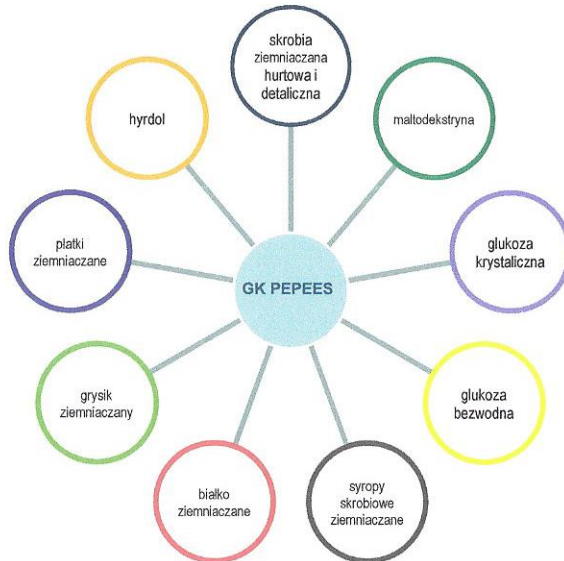


Grupa Kapitałowa PEPEES na tle głównych krajowych producentów skrobi ziemniaczanej w roku 2017

wg danych pozyskanych z rachunków zysków i strat dostępnych w KRS

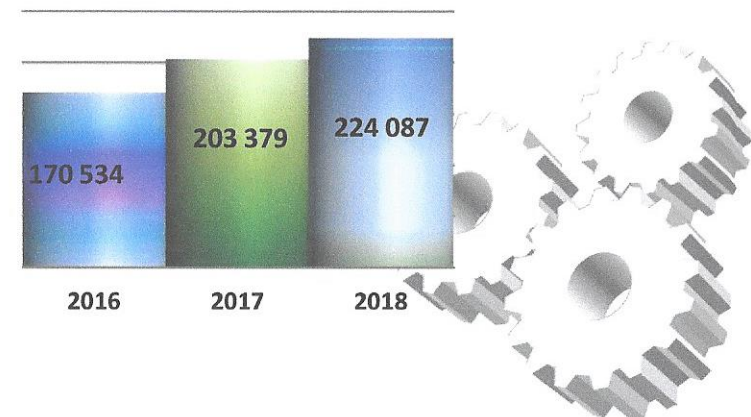


Struktura rodzajowa asortymentu GK PEPEES



Grupa Kapitałowa PEPEES przychody ze sprzedaży

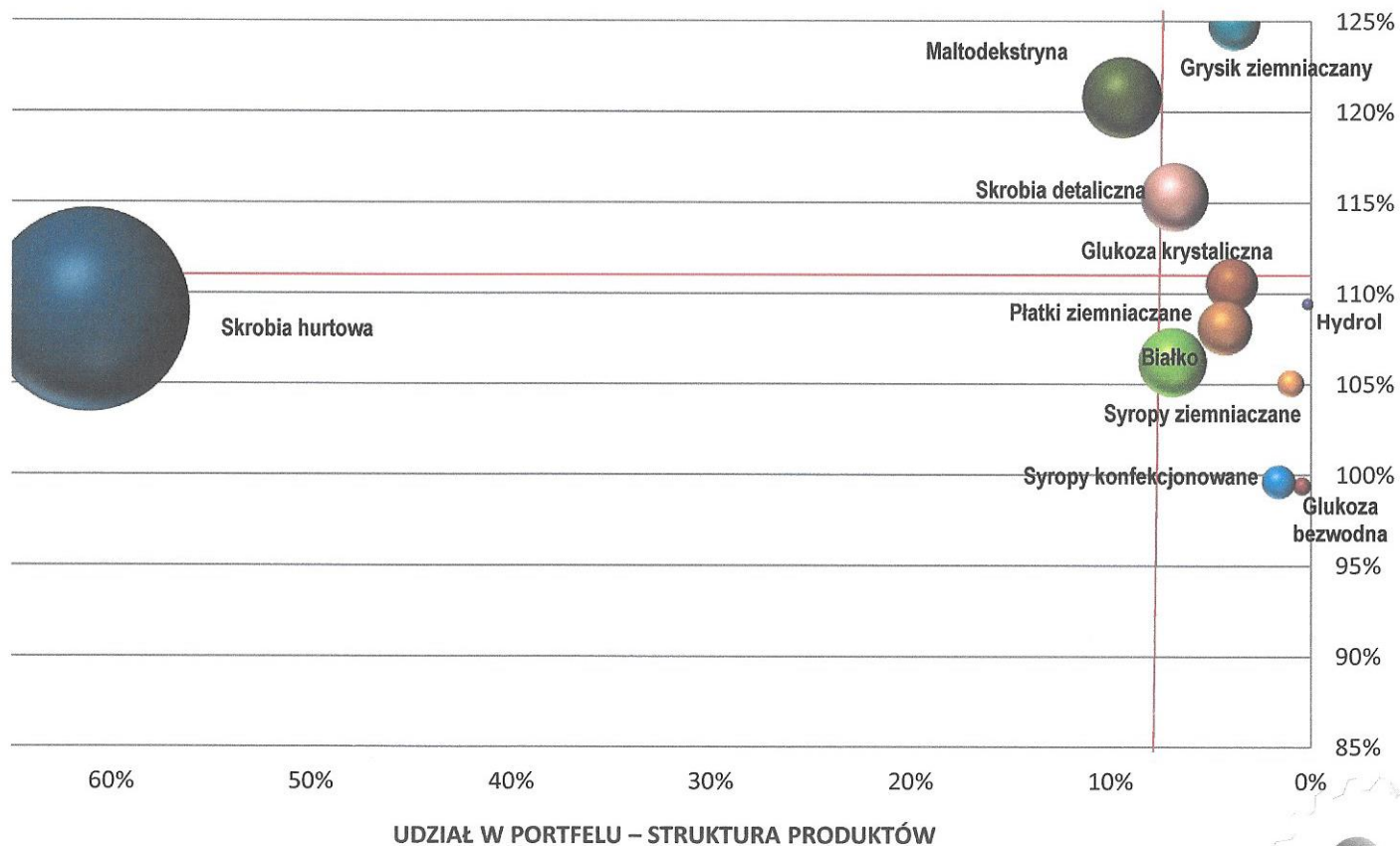
Przychody ze sprzedaży produktów GK PEPEES [w tys. zł]
wg danych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa PEPEES dziś

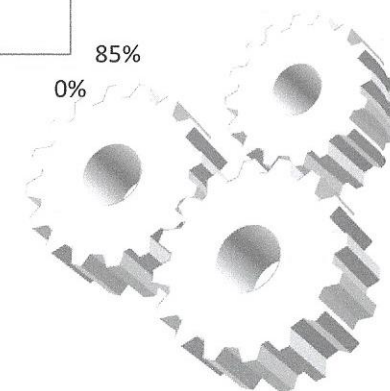
Matryca BCG grup produktowych – sprzedaż łączna (kraj + eksport) 2018/2017

Grupa Kapitałowa PEPEES 2018



DYNAMIKA WZROSTU SPRZEDAŻY

Charakterystyka portfela produktowego: brak równowagi



Cele strategiczne

Wizja

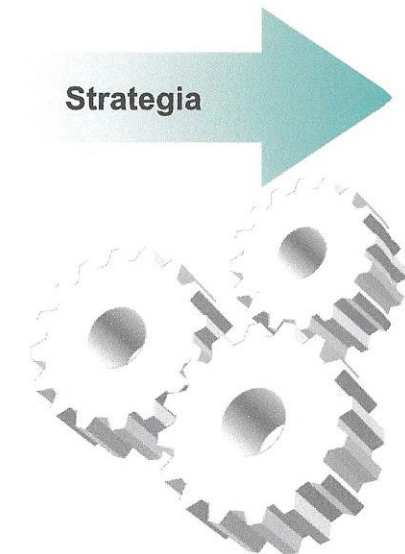
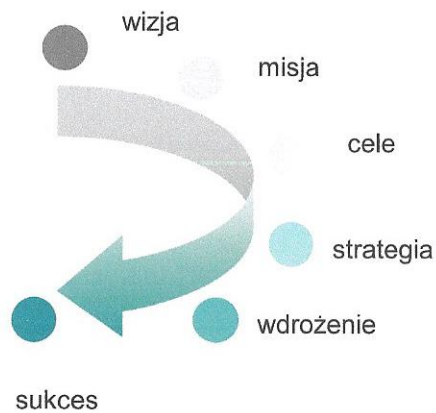
Wspierać rozwój naszych Klientów poprzez oferowanie im wysokiej jakości naturalnych produktów skrobiowych wytwarzanych z surowców rolnych oraz wdrażanie produktów innowacyjnych.

Misja

Budowa krajowego lidera w sektorze przetwórstwa rolno-spożywczego, oferującego szeroki asortyment produktów skrobiowych i wdrażającego produkty innowacyjne, tworzącego satysfakcjonującą wartość dla Akcjonariuszy, zapewniającego satysfakcję dla pracowników oraz umożliwiającego rozwój produkcji rolnej w Polsce poprzez budowę długotrwałych relacji z plantatorami, gwarantujących im stabilność i opłacalność upraw surowców.

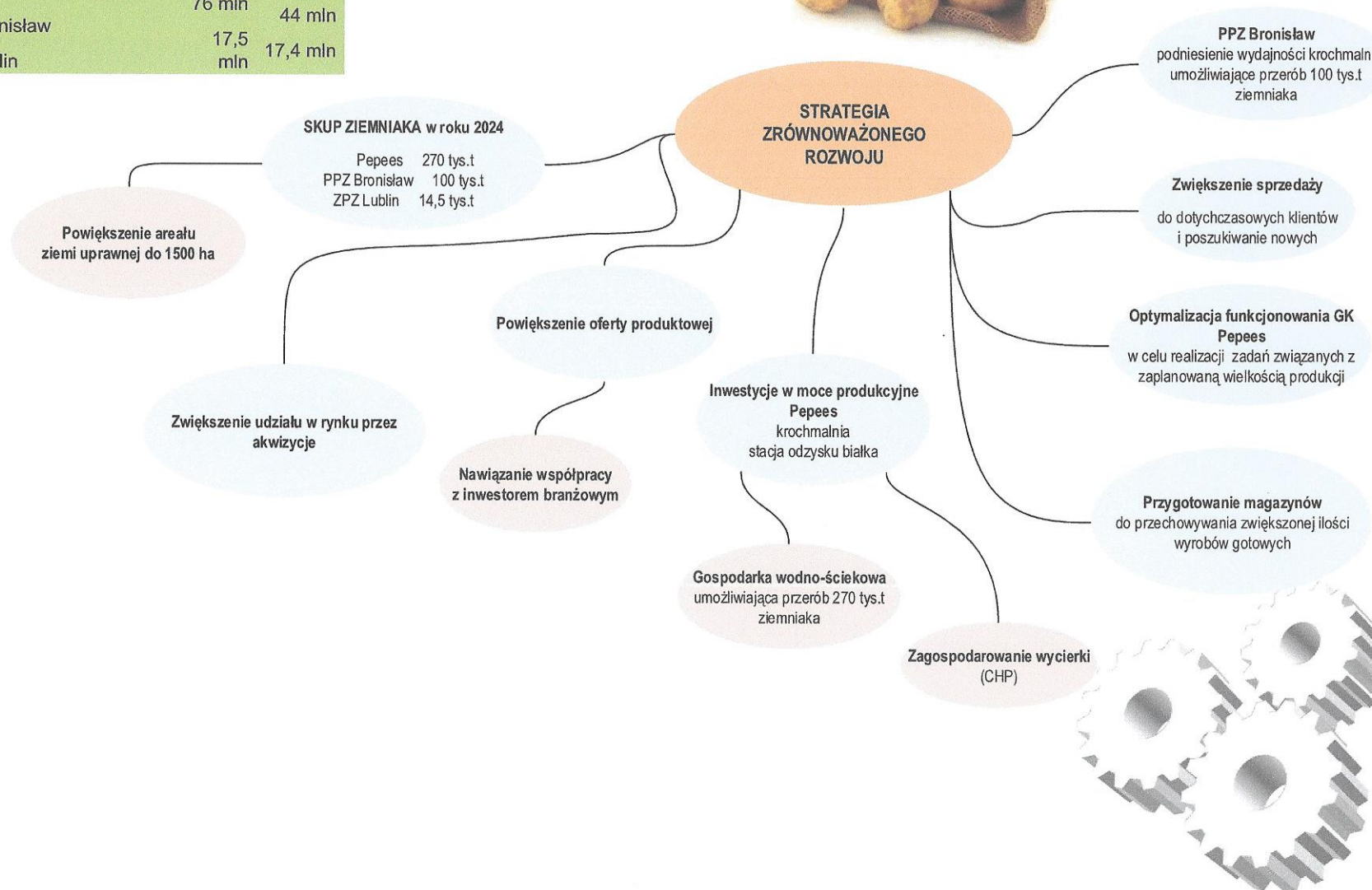
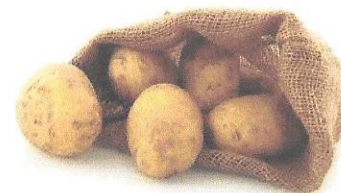
Cele strategiczne

- **Zwiększenie wartości i udziału w rynku Grupy Kapitałowej PEPEES.**
- **Poszerzenie rynków docelowych i oferty produktowej, w tym modyfikaty.**
- **Nawiązanie współpracy z inwestorem branżowym.**
- **Zintensyfikowanie i usprawnienie pozyskania surowca.**
- **Optymalizacja funkcjonowania Grupy Kapitałowej PEPEES.**



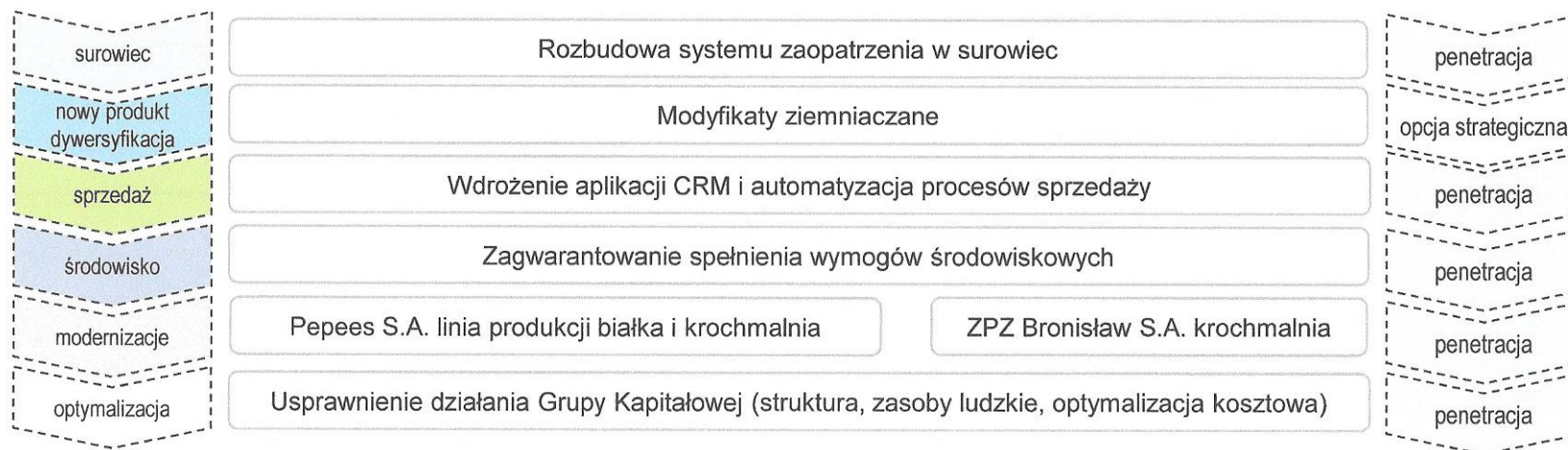
Cele strategiczne

Przychody ze sprzedaży produktów w perspektywie	2024	vs 2018
Pepees	201 mln	158 mln
PPZ Bronisław	76 mln	44 mln
ZPZ Lublin	17,5 mln	17,4 mln



Kierunki rozwoju Ścieżki realizacji celów

Strategia penetracji rynku – zrównoważony wzrost (do 2024)

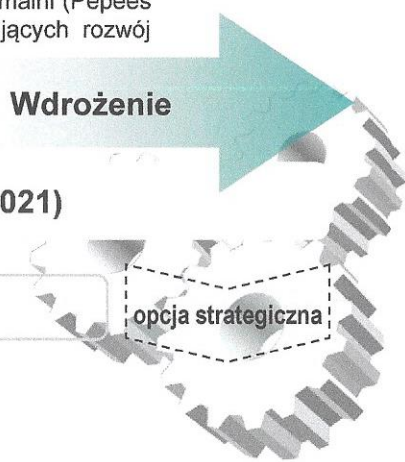


W krótkim terminie - do roku 2021 - Grupa Kapitałowa PEPEES, korzystając ze środków własnych, kredytów, emisji akcji i innych źródeł zewnętrznych, planuje przeprowadzenie działań w kierunku zwiększenia zakupu surowca, modernizacji produkcji, usprawnienia procesów zarządzania oraz dopasowania gospodarki wodno-ściekowej do potrzeb planowanej wartości produkcji.

W długim terminie - do roku 2024 - Grupa Kapitałowa PEPEES, korzystając ze środków własnych, kredytów, emisji akcji i innych źródeł zewnętrznych, planuje zwiększenie wartości sprzedaży i udziału w rynku poprzez rozwój organiczny i akwizycje, uporządkowanie zarządzania gospodarką magazynową, przeprowadzenie modernizacji krochmalni (Pepees S.A.), przeniesienie produkcji ZPZ Lublin i zoptymalizowanie wykorzystania nieruchomości zapewniających rozwój Grupy Kapitałowej.

Wdrożenie

Opcja strategiczna - Strategia nowego produktu i dywersyfikacji (od 2021)



Kierunki rozwoju Ścieżki realizacji celów

W krótkim terminie - do końca roku 2020 - Grupa Kapitałowa PEPEES planuje przeprowadzenie rozmów z inwestorami strategicznymi dysponującymi odpowiednim know how oraz dostępem do rynku spożywczego i/lub farmaceutycznego.

W długim terminie - do roku 2024 - korzystając ze środków własnych, kredytów, emisji akcji, innych źródeł zewnętrznych oraz zakładając możliwość pozyskania kapitału od inwestora branżowego, Grupa Kapitałowa PEPEES planuje wdrożyć działania umożliwiające wprowadzenie na rynek atrakcyjnej oferty produktowej. Opcjami rozważanymi są: wprowadzenie modyfikatów skrobiowych na europejski rynek spożywczy i farmaceutyczny.

Poszukiwanie partnera

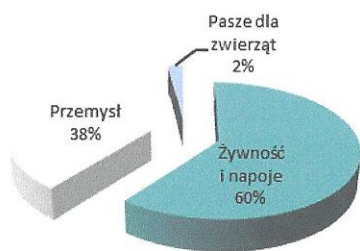
Wdrożenie

MODYFIKATY			
RYNEK	10,35 mld USD w 2018	W TYM 750 MLN USD MODYFIKATY ZIEMNIACZANE	ROSNĄCY W TEMPIE PONAD 4% ROCZNIE
CEL	UZYSKAĆ MARŻĘ WYŻSZĄ OD MARŻY UZYSKIWANEJ NA SKROBI NATYWNEJ	DYWERSYFIKACJA PORFELA PRODUKTÓW	ZWIĘKSZYĆ RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY
PRODUKT	KROJONY NA MIARĘ Z PRZEZNACZENIEM NA RYNKI PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO I FARMACJI		
PARTNER	ZAPEWNIJĄCY KNOW HOW ORAZ RYNKI ZBYTU		
ZASTOSOWANIA	W farmacji stosowane do utrzymania stałej postaci tabletek i pozwalają na szybkie uwalnianie składników aktywnych w lekach przyjmowanych doustnie. Produkcja między innymi antybiotyków, witamin, penicyliny. W przemyśle spożywczym używane są do produkcji wyrobów piekarniczych, przetworzonej żywności, napojów.		

Kierunki rozwoju Ścieżki realizacji celów

Rynek modyfikatorów 2018 – 10,34 W TYM modyfikatorów ziemniaczanych 0,75 MLD USD

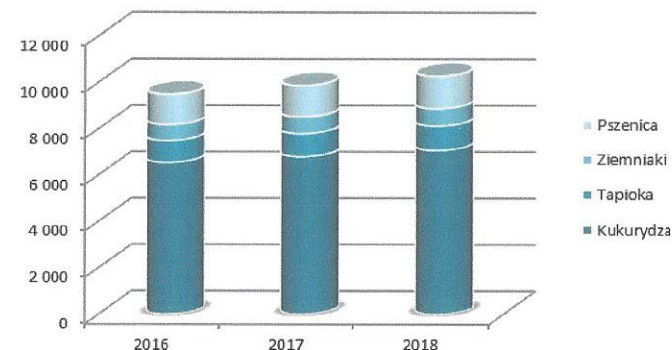
Udział w rynku 2018 wg zastosowania [USD]



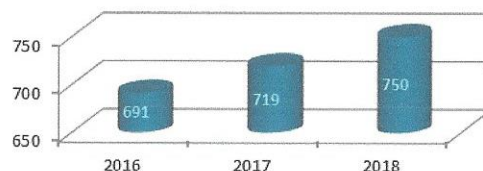
RYNEK MODYFIKATORÓW [MLN USD]

	2016	2017	2018
Kukurydza	6 523	6 782	7 057
Tapioka	945	999	1 057
Ziemniaki	691	719	750
Pszemica	1 306	1 349	1 394
Inne	83	84	86
Razem	11 564	11 950	12 362

Rynek modyfikatorów w podziale na rodzaj surowca [MLN USD]

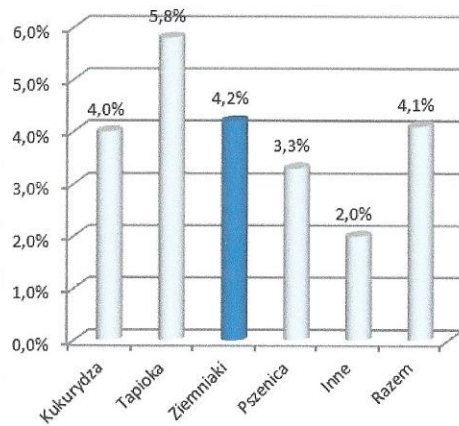


RYNEK MODYFIKATORÓW ZIEMNIACZANYCH [USD]

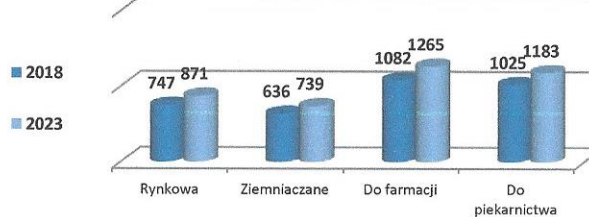


Prognozy rynku modyfikatorów 2023

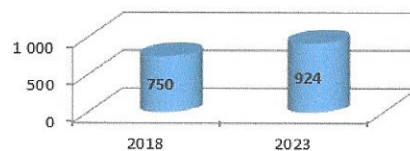
Średnioroczna dynamika wzrostu rynku w perspektywie 2023



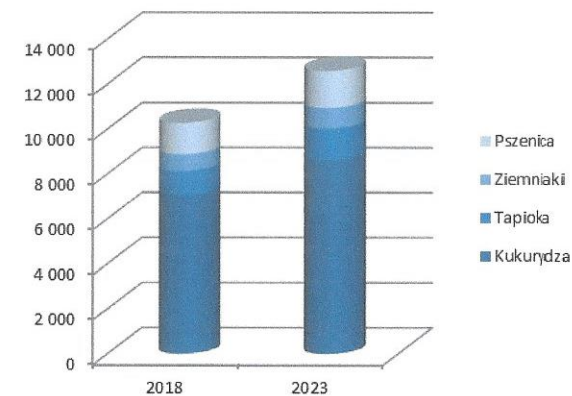
Prognozowany wzrost cen w wybranych sektorach rynku



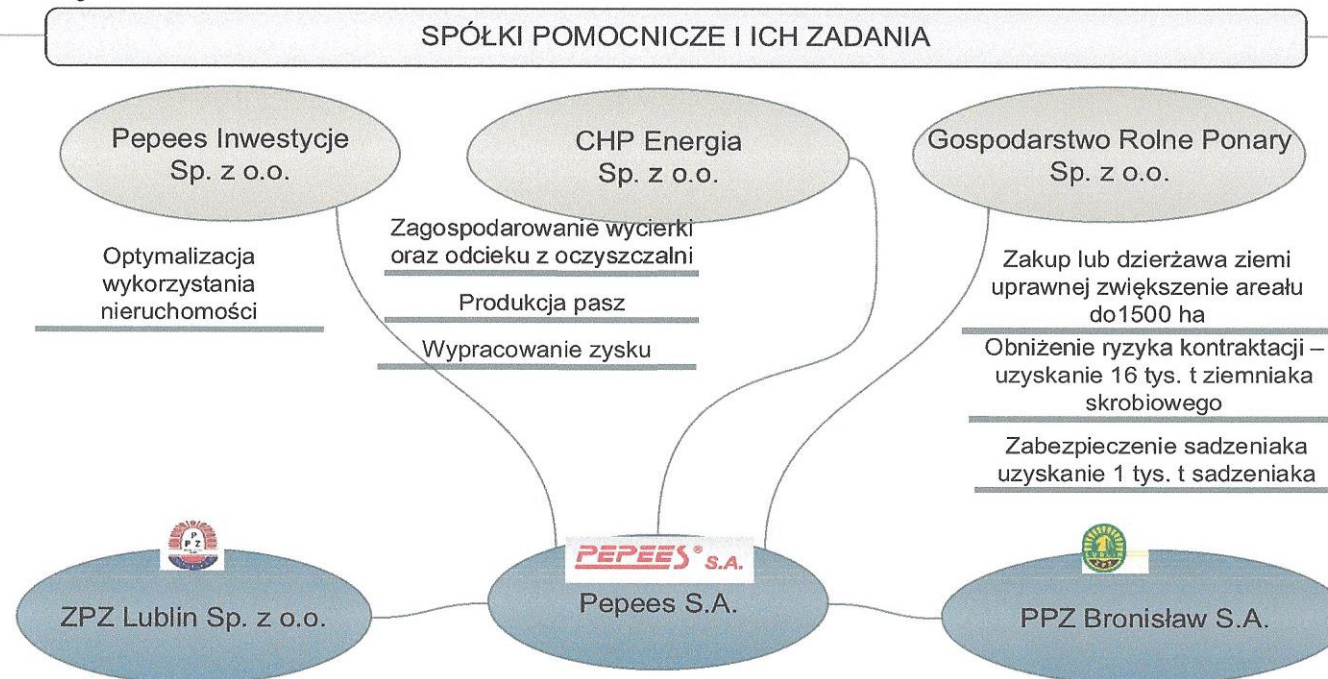
Prognozowana wartość rynku modyfikatorów ziemniaczanych [mln USD]



Rynek modyfikatorów w podziale na rodzaj surowca [MLN USD]



Kierunki rozwoju Ścieżki realizacji celów



- Pepees Inwestycje Sp. z o.o.**
- Celem funkcjonowania Pepees Inwestycje Sp. z o.o. jest optymalizacja wykorzystania nieruchomości.
- CHP Energia Sp. z o.o.**
- Biogazownia rolnicza niedaleko Szepietowa przerabiająca wycierkę powstałą w procesie produkcyjnym na energię elektryczną, Produkcja sprzedawana do sieci na poziomie 700 KW/h, a nadwyżka wykorzystywana jest na potrzeby własne. Rozwój Przedsiębiorstwa ogranicza przepustowość przyłącza, którego rozbudowa związana jest z wysokimi nakładami inwestycyjnymi oraz trudnościami formalno-prawnymi związanymi z przeprowadzeniem przyłącza przez tereny prywatne.
 - W bieżącym roku przygotowano i wdrożono projekt produkcji pasz dla zwierząt. Projekt ten umożliwi uzyskanie rentowności Przedsiębiorstwa oraz zagospodarowanie wycierki w perspektywie planowanego na 2024 przerobu ziemniaka.
 - Obecnie prowadzone są badania dotyczące możliwości oczyszczania stężonego ścieku z linii białka poprzez oczyszczalnię membranową i możliwości zagospodarowania odcieku w biogazowni.
- Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.**
- Obecnie Przedsiębiorstwo dysponuje dzierżawioną ziemią uprawną w Ponarach i Głędowie o łącznym areale 870 ha. Produkcja sięga 500 t sadzeniaka oraz 7 tys.t ziemniaka skrobiowego na potrzeby własne Grupy Kapitałowej. Poprzez dzierżawę lub nabycie ziemi rolnej, planowane jest zwiększenie areálu do 1 500 ha, zakładany jest wzrost produkcji do poziomu 1 tys.t sadzeniaka oraz 16 tys.t ziemniaka skrobiowego.

Kierunki rozwoju Ścieżki realizacji celów – projekty rozwojowe

Rozbudowa systemu zaopatrzenia w surowce

cele projektu:

- zwiększenie wolumenu skupu przez Pepees S.A. do 270 tys.t w roku 2024
- zwiększenie areалу objętego umowami kontraktacji poprzez zakup lub dzierżawę ziemi uprawnej (zwiększenie areалу do 1500 ha)
- zwiększenie ilości umów kontraktacji

planowane działania:

- rozbudowa bazy surowcowej (zachęcanie dotychczasowych plantatorów do zwiększenia areálu oraz poszukiwanie nowych)
- budowa trwałych i stabilnych relacji biznesowych z dostawcami surowca
- działania w kierunku poprawy jakości surowca
- poprawa logistyki surowca

Redukcja jednostkowych kosztów pracy

cele projektu:

- optymalizacja kosztów pracy Pionu utrzymania ruchu
- optymalizacja kosztów pracy Pionu produkcji

planowane działania:

- wprowadzenie elektronicznych rejestrów prac Pionu utrzymania ruchu związanych z naprawami oraz inwestycjami
- wprowadzenie systemu harmonogramowania prac Pionu utrzymania ruchu w interwałach kwartalnych
- poprawa kompetencji managerów produkcji w zakresie zarządzania czasem pracy podległych pracowników, opracowanie i wprowadzenie systemu motywacyjnego zależnego od efektywności wykorzystania czasu pracy
- wprowadzenie elektronicznego pomiaru czasu pracy na stanowiskach produkcyjnych

Rozbudowa i konsolidacja systemu zarządzania sprzedażą

Program rozwoju eksportu i rynku krajowego

cele projektu:

- pozyskanie odbiorców na zaplanowaną wielkość produkcji towarów
- zwiększenie rentowności sprzedaży
- zautomatyzowanie procesów sprzedaży

planowane działania:

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

Zarządzanie Zasobami Ludzkimi

cele projektu:

- ograniczenie negatywnych skutków przechodzenia fachowców na emeryturę
- opracowanie nowoczesnego systemu zarządzania zasobami ludzkimi
- zredukowanie ryzyka związanego z niską podażą pracowników na rynku pracy

planowane działania:

- przygotowanie nowych zasad premiowania
- zmodernizowanie procedury naboru i selekcji
- przygotowanie i wdrożenie programów stażowych
- przygotowanie i wdrożenie programów mentoringowych
- organizacja Pionu zarządzania zasobami ludzkimi (funkcje, procedury, pracownicy)



Kierunki rozwoju Ścieżki realizacji celów – projekty rozwojowe

Modernizacja stacji odzysku białka Pepees S.A.

cele:

- wzrost przychodów ze sprzedaży białka
- wzrost mocy produkcyjnych przygotowanie linii do przerobu 2500 t/dzień
- zmniejszenie TKW

planowane działania:

- zakup zespołu pomp do linii białka
- wymienniki ciepła - podgrzewanie wstępne i chłodzące
- wymienniki ciepła - odzysk ciepła
- modernizacja instalacji elektrycznej i AKPiA
- modernizacja suszarni białka

Modyfikaty ziemniaczane

cele:

- podjęcie decyzji o inwestycji (możliwość inwestowania zależna od pozyskanie partnera branżowego wnoszącego know-how, rynki i kapitał)

planowane działania:

- pozyskanie inwestora branżowego
- poszerzenie oferty produktowej
- nowe rynki zbytu

Gospodarka wodno - ściekowa

cele:

- przygotowanie rozwiązań umożliwiających utylizację ścieków pochodzących z przetworzenia 270 tys. t ziemniaka ze szczególnym uwzględnieniem stężonych ścieków z produkcji białka

planowane działania:

- powiększenie arealu pod deszczownie rozpraszające ścieki
- budowa membranowej podoczyszczalni ścieków dla linii produkcji białka

Modernizacja działu mokrego krochmalni Pepees S.A.

cele:

- zmniejszenie TKW skrobi poprzez obniżenie kosztów wody i ścieków
- zmniejszenie zużycia energii elektrycznej
- zmniejszenie zużycia wody oraz ilości wytwarzanych ścieków
- przygotowanie krochmalni do przerobu 270 tys.t w roku 2024

planowane działania:

- zastosowanie technologii separacji trójfazowej (separatory trójfazowe)
- instalacja CIP w krochmalni (system mycia w układzie zamkniętym)
- likwidacji V stopnia wymycia w budynku Stacji Pomp i Płukania (wirówki dekantacyjne)
- instalacje elektryczne i AKPiA

Modernizacja produkcji – krochmalnia Bronisław S.A.

cele:

- podniesienie wydajności krochmalni do 1200 t
- zapewnienie zdolności do przerobu 100 tys. t ziemniaka rocznie w perspektywie 2024

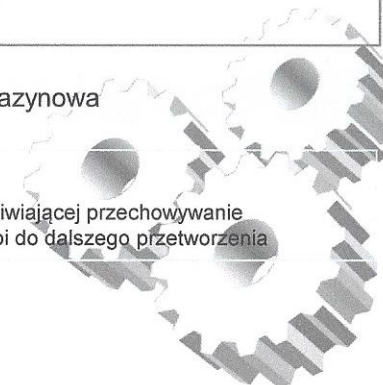
planowane działania:

- zakup i uruchomienie nowej linii rafinacji
- zakup i uruchomienie nowej linii ekstrakcji

Gospodarka magazynowa

cele:

- przygotowanie powierzchni magazynowej umożliwiającej przechowywanie zwiększonej ilości wyrobów gotowych oraz skrobi do dalszego przetworzenia



Identyfikacja potencjalnych ryzyk

Ryzyka WEWNĘTRZNE

Niewystarczający poziom skupu surowca w odniesieniu do planu

minimalizowanie ryzyka:

- rozbudowa kadry koordynatorów i bazy plantatorów
- motywowanie plantatorów do zwiększenia areалу obsadzenia ziemniaków

proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:

- skup poza kontraktacją z wolnego rynku, regulacja ceny

Niewystarczające moce przerobowe; starzejący się park maszynowy

minimalizowanie ryzyka:

- inwestycje w podniesienie mocy produkcji (wzrost wydajności stacji odzysku białka)
- modernizacje istniejącego parku (dział mokry krochmalni)
- bieżąca konserwacja, remonty, wykwalifikowana kadra produkcyjna i służb utrzymania ruchu

proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:

- zmiany w harmonogramach dostaw surowca, przechowywanie surowca u plantatora
- zmniejszenie przerobu dobowego
- wydłużenie okresu kampanii, kopcowanie surowca
- częściowe przekierowanie surowca do Spółki z Grupy Kapitałowej

Braki kadrowe, starzejąca się kadra, odpływ pracowników, utrata kluczowych pracowników

minimalizowanie ryzyka:

- zwiększenie skuteczności działań ZZL, wzrost wynagrodzeń, premii, system motywacyjny
- pakiet socjalny (np. dodatkowe ubezpieczenie zdrowotne)
- współpraca ze szkołami (staże, praktyki), wdrożenie programu stażowego w celu selekcji kandydatów na stanowiska techniczne

proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:

- agencja pracy tymczasowej, poszukiwanie pracowników
- praca w nadgodzinach,
- przygotowanie programu mentoringu, aby zatrzymać pracowników na czas wykształcenia nowych

Niewystarczająca powierzchnia magazynowa

minimalizowanie ryzyka:

- optymalizacja wykorzystania i pozyskanie powierzchni magazynowych
- budowa magazynów
- wynajem powierzchni

Ryzyka ZEWNĘTRZNE

Warunki atmosferyczne - pogoda

minimalizowanie ryzyka:

- zwiększanie obszaru kontraktacji, pomoc rolnikom w pozyskiwaniu środków na nawadnianie
- proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:
- podjęcie próby skupu ziemniaka zakontraktowanego przez konkurencję

Zmiany Wspólnej Polityki Rolnej – dopłaty

minimalizowanie ryzyka:

- lobbing na rzecz utrzymania dopłat

proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:

- podwyższenie ceny skupu

Dostępność zasobów ludzkich

minimalizowanie ryzyka:

- dywersyfikacja źródeł pozyskiwania zasobów (zagranica)
- usprawnienie procedury naboru i selekcji, dopasowanie wynagrodzeń do rynku pracy
- reorganizacja funkcji ZZL w Przedsiębiorstwie

proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:

- podniesienie poziomu wynagrodzeń

Ograniczenia w dostępie do wody (dostępność wody z rzeki Narew)

minimalizowanie ryzyka:

- modernizacja działu mokrego, separacja trójfazowa, likwidacja 5-go stopnia wymycia
- modernizacja ujęcia wody z rzeki

proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:

- zastąpienie wody rzecznej zasobami z ujęć własnych

Ograniczenia w gospodarce ściekowej

minimalizowanie ryzyka:

- pozyskiwanie własnych obszarów do utylizacji odpadów i/lub własna podczyszczalnia ścieków
- modernizacja zbiornika retencyjnego

proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:

- wykorzystanie pojemności zbiornika retencyjnego

Dostęp kwalifikowanego materiału siewnego

minimalizowanie ryzyka:

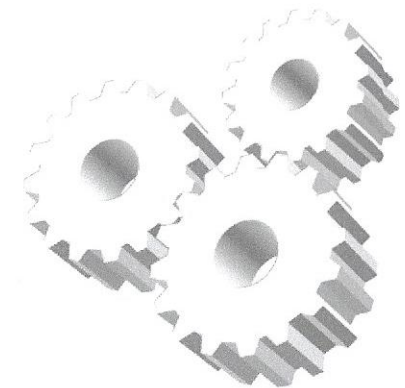
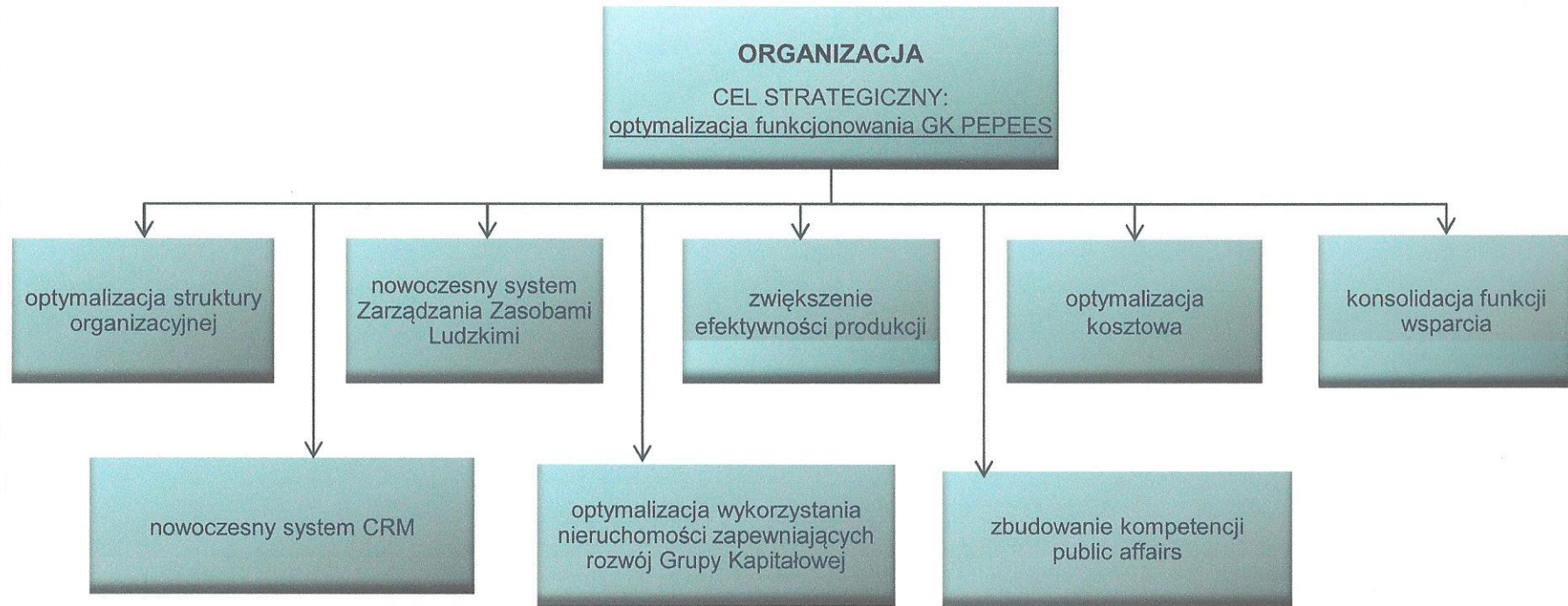
- długoterminowe umowy ze stacjami hodowli sadzeniaków
- dywersyfikacja dostawców materiału siewnego, rozwój własnej produkcji sadzeniaków

proponowane działania, kiedy ryzyko wystąpi:

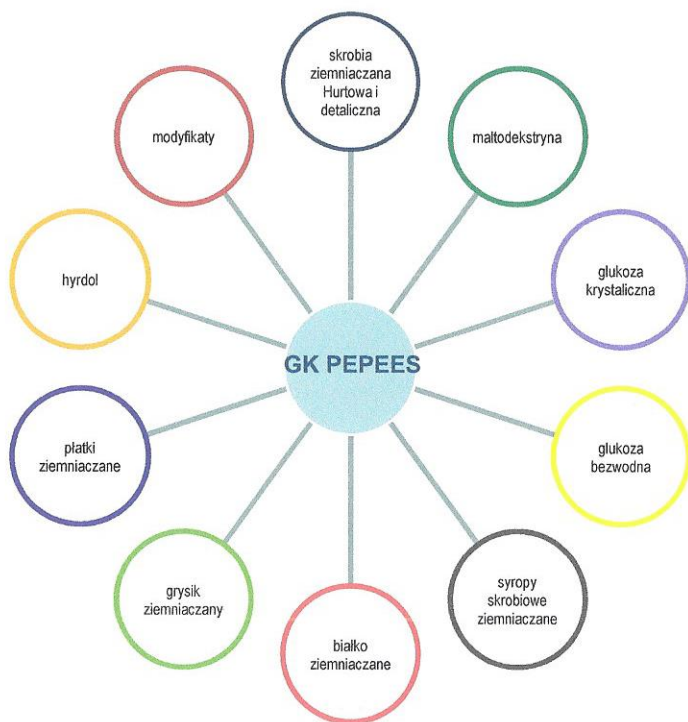
- zakup materiału siewnego na wolnym rynku

Grupa Kapitałowa PEPEES w roku 2024

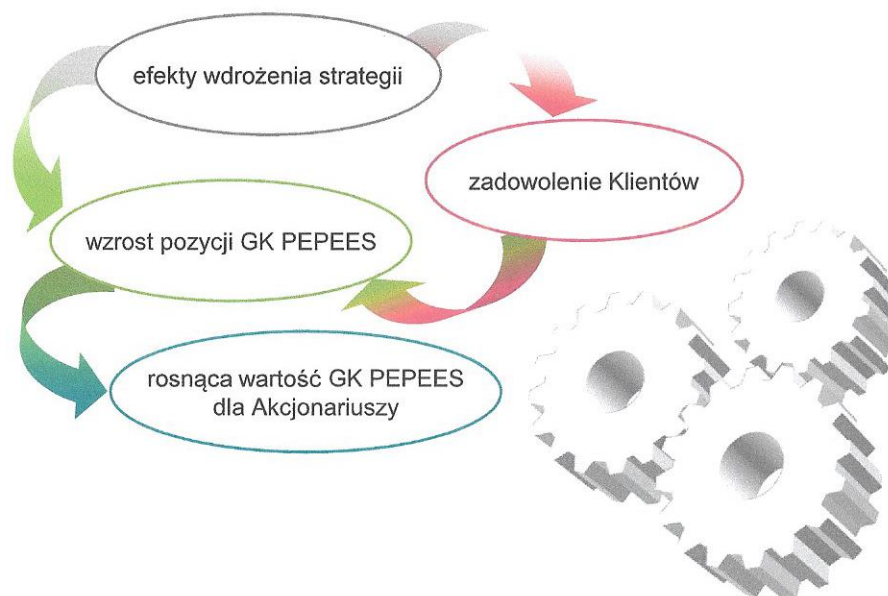
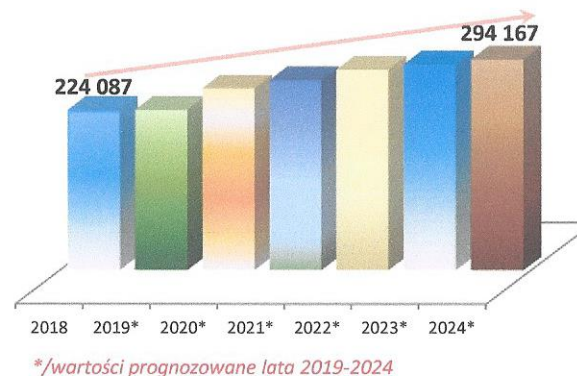
Efektywność organizacji w roku 2024



Struktura rodzajowa asortymentu

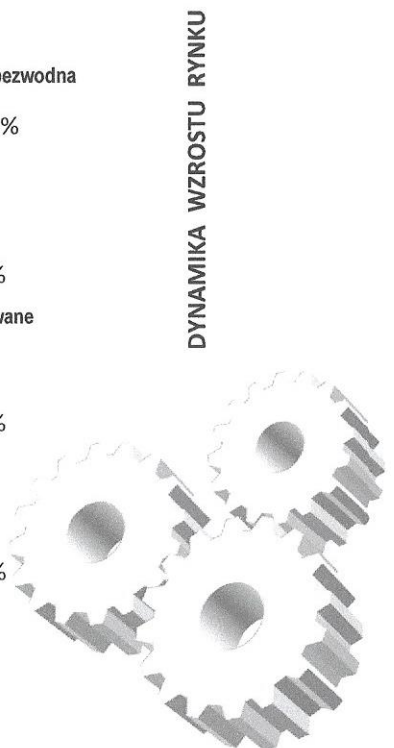
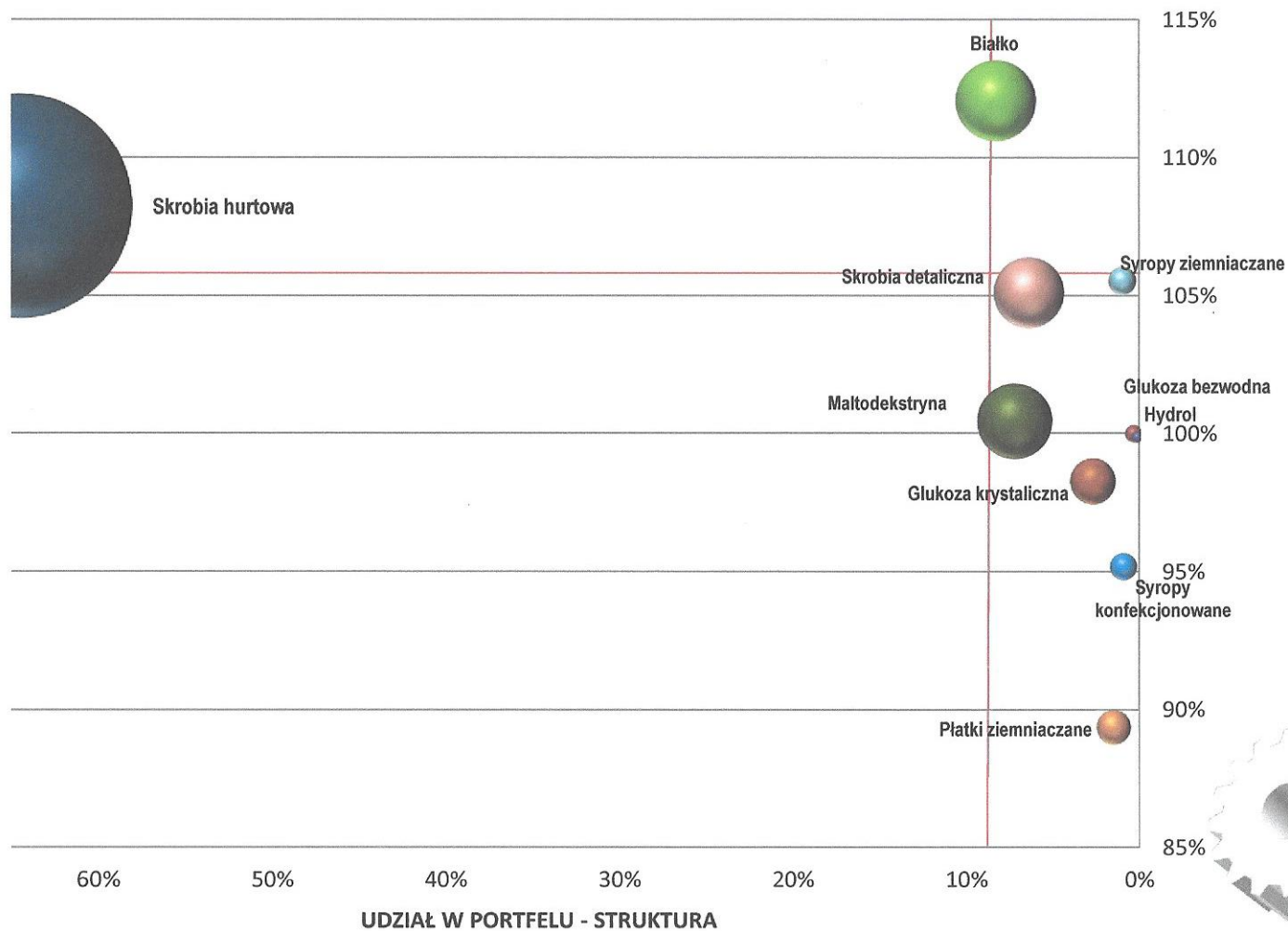


Przychody ze sprzedaży 2018 - 2024



Grupa Kapitałowa PEPEES w roku 2024
Matryca BCG grup produktowych 2018 - 2024

Grupa Kapitałowa PEPEES 2024 - prognozowany portfel produktów



Grupa Kapitałowa PEPEES w roku 2024

Zrealizowane cele = EFEKTY

Finansowe

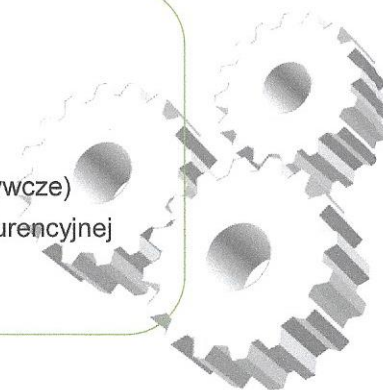
- zwiększenie przychodów ze sprzedaży do poziomu ~ 294 mln zł
- utrzymanie rentowności sprzedaży
- dynamiczny wzrost EBIT
- obniżenie jednostkowych kosztów sprzedaży i technicznego kosztu wytworzenia
- optymalizacja kosztów funkcjonowania Przedsiębiorstwa
- poprawa zdolności pozyskania kapitału i pozyskanie nowych źródeł finansowania
- zwiększenie wartości Grupy Kapitałowej PEPEES

Operacyjne

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

Marketingowe

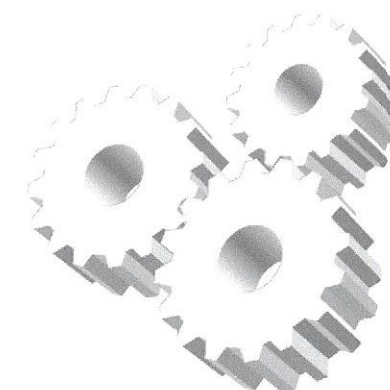
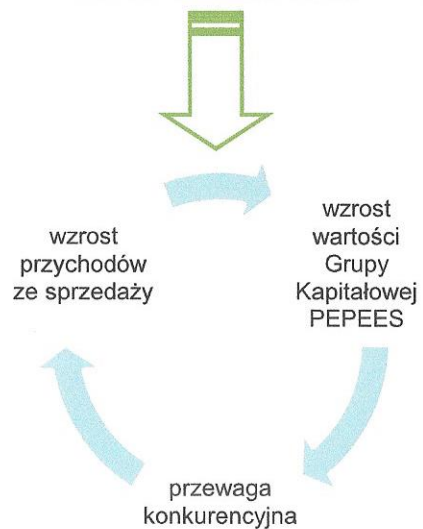
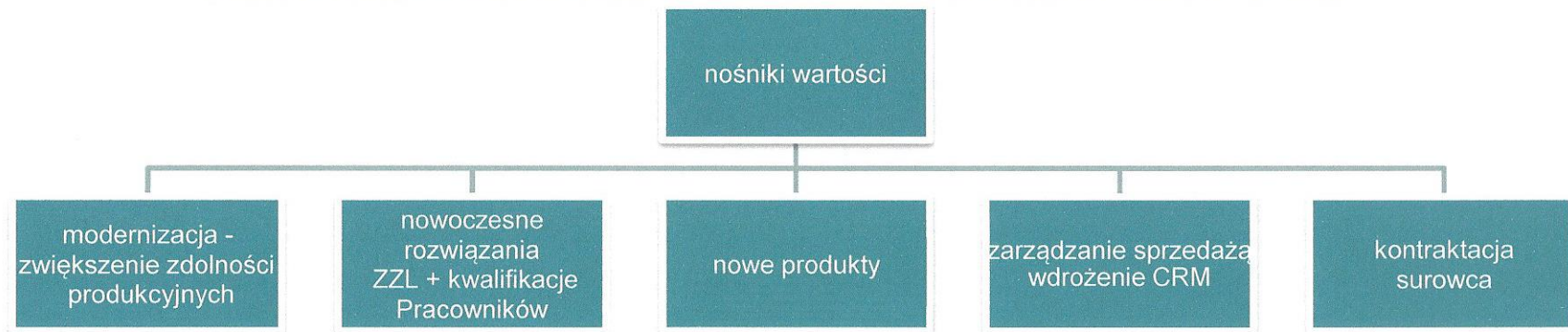
- poprawa sprawności w obszarze sprzedaży
- zwiększenie wolumenu sprzedaży
- zwiększenie udziału w rynku
- intensyfikacja sprzedaży na rynkach zewnętrznych
- zdywersyfikowanie rynków docelowych w aspekcie branżowym (sektory niespożywcze)
- poprawa atrakcyjności i zakresu oferty asortymentowej – budowa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



Podsumowanie

Grupa Kapitałowa PEPEES 2018

Grupa Kapitałowa PEPEES w 2024



Strategia Grupy Kapitałowej PEPEES na lata 2019 - 2024

Dziękujemy

CZŁONEK ZARZĄDU
Tomasz Rogala
Tomasz Rogala

CZŁONEK ZARZĄDU
Wojciech Faszczewski
Wojciech Faszczewski

Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego
"PEPEES" Spółka Akcyjna
18-400 Łomża, ul. Poznańska 121
tel. +48 86 215 58 00, fax +48 86 218 32 42
R: 450096365, NIP: 718-10-05-512

