



AB AGROWILL GROUP

Gegužēs 14d., 2008



AGROWILL
GROUP

Trumpa apžvalga

Bendrovės įkūrimas	2003
Veiklos	Diversifikuotos, vertikaliai integruotos žemės ūkio veiklos: <ul style="list-style-type: none">• Pienininkystė• Augalininkystė• Kitos susijusios veiklos (pvz. žemės ūkio žemės valdymas)
Verslo modelis	Modernizuoti sovietinio tipo fermas – įdiegti modernią žemės ūkio techniką ir efektyvią valdymo sistemą
Grupės struktūra	Agrowill Group kontroliuoja 14 ŽŪB, 22 ŽVF ir UAB "AVG Investment", Grupės įsigijimus atliekančią bendrovę
Įmonės valdymas	3 lygių: Stebėtojų taryba - Valdyba – Bendrovės vadovas (generalinis direktorius)
Kontroliuojamos žemės plotas	26 tūkst. ha (12 tūkst. ha – nuosava žemė, 14 tūkst. ha – nuomota žemė)
Darbuotojų skaičius	750
Konkurencinė situacija	<ul style="list-style-type: none">• Vienintelė centralizuotai valdoma žemės ūkio bendrovių Grupė Lietuvoje• Didžiausia ir sparčiausiai auganti žemės ūkio bendrovių Grupė Lietuvoje• Didžiausia investicijų į žemės ūkį Grupė Lietuvoje• Patyrusių vadovų komanda



Vertēs kūrimas



Lietuvos žemės ūkio sektorius

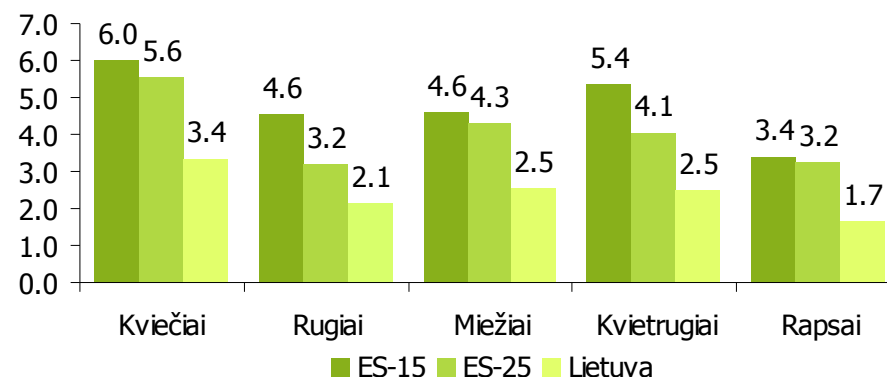
Pienininkystė:

- Vidutinis karvių bandos dydis:
 - Lietuva: ~2,5 karvės;
 - ES: ~25 karvės, JAV: ~100 karvių.
- Vidutinė pieno supirkimo kaina Lietuvoje yra 19 proc. žemesnė nei ES-15 šalyse.
- Vidutinis karvių produktyvumas:
 - ES: 6,50 t/metus;
 - Lietuva: 4,49 t/metus.

Augalininkystė:

- Vidutinis ūkio dydis:
 - Lietuva: ~10,6 ha;
 - ES-15: ~20,2 ha;
- Vidutinis pasėlių derlingumas 2004-2006 metais Lietuvoje buvo 49 proc. mažesnis nei atitinkamu periodu ES-15 šalyse.

Vidutinis pasėlių derlingumas (t/ha) 2004-2006 m.

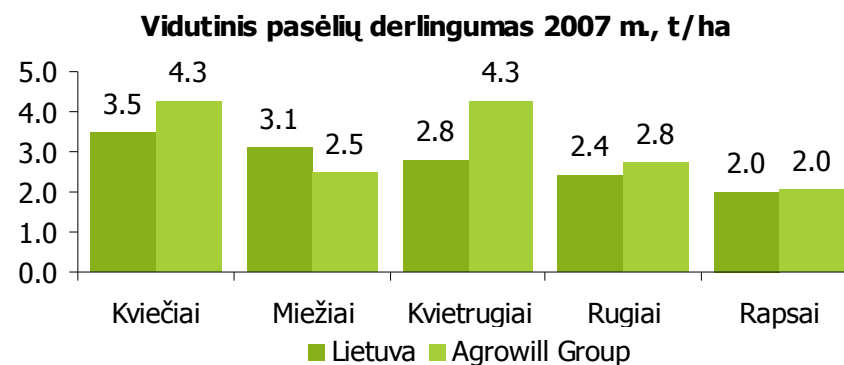


Agrowill Group Lietuvos žemės ūkio sektoriuje

Pienininkystė:

- Vid. karvių produktyvumas, t/metus:
 - Lietuva – 4,48;
 - Agrowill Group – 5,1 (2006), 5,5 (2007 m.)
- Vid. bazinio pieno supirkimo kaina 2007 m. gruodį:
 - Lietuva – 0,96 Lt/kg;
 - Agrowill Group – 1,05 Lt/kg.

Augalininkystė:



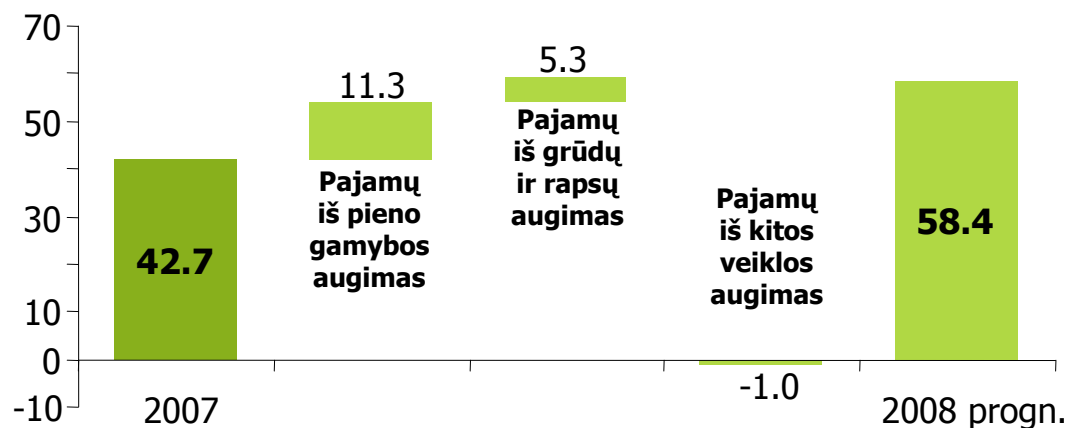
Žemės valdymas:

- Žemės našumo balas:
 - Vidutinis žemės ūkio žemės našumo balas – 39.1;
 - Agrowill Group nuosavos žemės našumo balas – 43.5.



Auditorių peržiūrėtos 2008 m. prognozės

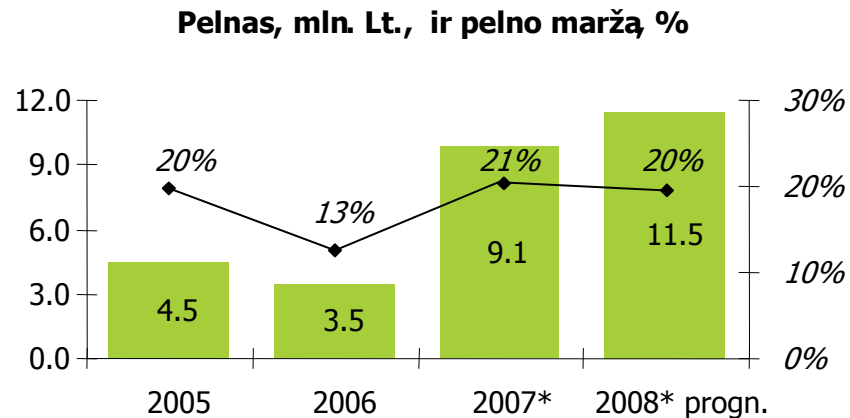
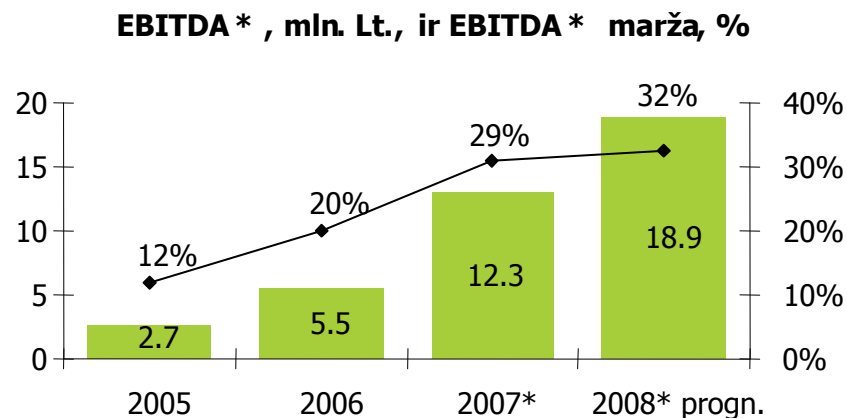
Pajamų iš pagrindinės veiklos augimas 2008 m.
pagal veiklas, mln. Lt.



Pajamų augimo priežastys:

- Melžiamų karvių skaičius išaugs nuo 4,0 tūkst. iki 4,9 tūkst., todėl didės pagaminto pieno kiekis;
- Didesnė nei 2007 m. pieno pardavimo kaina – bazinio riebumo pieno kaina 1,05 Lt/kg;
- 651 ha išaugs grūdų ir rapsų auginimo plotai.
- Grūdų kainos nustatytos remiantis paskutinės 2007 m. gruodžio savaitės grūdų kainomis Lietuvoje ir ateities sandorių kainų pokyčiu Anglijos ir Prancūzijos biržose.

Pagrindinės prognozių prielaidos



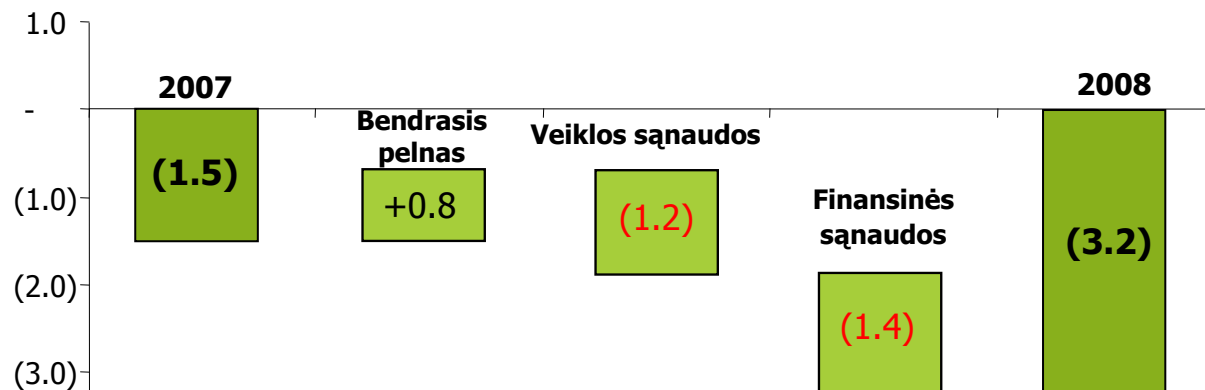
* - neįtraukiant žemės pervertinimo

Kitos 2008 m. prognozių prielaidos:

- Prognozuojamas augimas remiasi tik turimų žemės ūkio bendrovių plėtra – prognozėse nebuvo įskaičiuoti galimi žemės ūkio bendrovių Lietuvoje ar juodžemio regione įsigijimai;
- Tiesioginės išmokos skaičiuotos pagal Žemės ūkio ministerijos prognozes;
- Trašų išlaidų 1 ha augimas – +53 proc.;
- Vidutinio atlyginimo darbuotojams augimas – +15 proc.

Q1 2008 preliminarūs rezultatai

Grynojo pelno (be investicinio turto pervertinimo ir prestižo) pokytis mln. Lt



- Ketvirčio pajamos viršijo 11 mln. Lt. (+40%)
 - Kryptingos investicijos į pieno gamybos bazę
 - Ženkliai išaugusi žaliavinio pieno supirkimo kaina
- Neigiamą rezultatą lėmė veiklos bei finansinės sąnaudos
 - IPO išlaidos
 - Sparti plėtra, finansuojama skolintomis lėšomis
- EBITDA, atėmus IPO išlaidas, padidėjo ~25%
- Visų metų prognozės lieka nepakitusios
 - Pajamos >58 mln. Lt (+36%)
 - Grynasis pelnas 11.5 mln. Lt (+26%)

Verslo Lietuvoje plėtros planas

PIENININKYSTĖ

- Plėsti fermų pastatus bei įsigyti papildomų karvių.
- Modernizuoti fermų techniką ir didinti karvių produktyvumą;
- Įkurti galvijų veislyną;



AUGALININKYSTĖ

- Modernizuoti žemės ūkio techniką;
- Plėsti dirbamos žemės plotą;
- Konsoliduoti žemes;
- Tęsti modernios vadybos praktikos diegimą;



ŽEMĖS VALDYMAS

- Įsigyti konsolidavimui tinkančią ir derlingą žemę patraukliomis kainomis



Plėtra į „juodžemio“ regioną



„Juodžemio“ regionas

„Juodžemio“ regionas, besidriekiantis nuo Moldavijos per Ukrainą, Rusiją iki pat Kazachstano, yra viena iš dviejų derlingiausių teritorijų pasaulyje. Ypatinga „juodžemio“ savybė – jo sudėtyje yra daug humuso (organinių liekanų puvenų) - nuo 3 iki 15 proc. „Juodžemio“ sudėtyje esantis didelis humuso kiekis geriau išlaiko drėgmę, todėl tokio tipo dirvožemis yra itin palankus augalininkystės kultūrų auginimui.

Plėtros strategija

Grupės vadovybė planuoja du plėtros būdus:

- (i) įsigyjant žemės ūkio bendroves (tiek veikiančias, tiek ir ne) ir investuojant į jų modernizavimą bei vystymą, veiklos efektyvumo didinimą; ir/ arba
- (ii) įsigyjant arba ilgalaikę nuoma išsinuomojant žemės ūkio žemę ir sukuriant verslui reikalingą infrastruktūrą

Investicijos išskirtinumas

PAKLAUSA

Vietinėje ir pasaulinėje rinkose auganti
PAKLAUSA žemės ūkio produktams

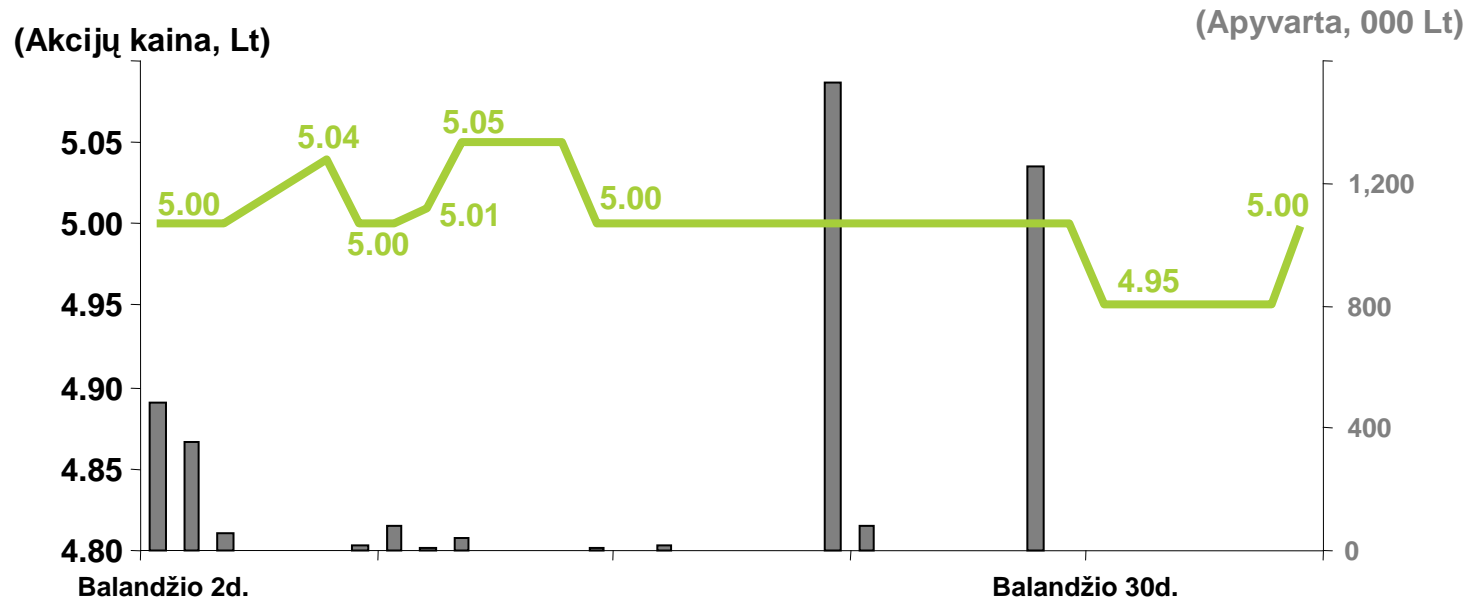
EFEKTYVUMAS

Modernizacija ir masto ekonomija
skatina EFEKTYVUMO augimą

PLĖTRA

Aiški PLĖTROS Lietuvoje bei užsienyje
strategija

IPO ir kotiravimas VVPB



- Išplatintos visos siūlomos akcijos (~25% įstatinio kapitalo)
- Ypač didelis Skandinavijos investuotojų dėmesys
- Minimalūs kainos svyravimai
- Prekybą kol kas daugiausia lėmė tiesioginiai sandoriai





AB AGROWILL GROUP

Gegužēs 14d., 2008



AGROWILL
GROUP