

Миронівський хлібопродукт (МХП)

Українська біржа

Січень, 2015



МХП – провідна сільськогосподарська компанія України

Птахівництво

Провідна вертикально інтегрована компанія-виробник курятини в Україні - у 2014 році виробництво сягнуло 546,5 тис. тонн курятини.

- Одні з найбільших та найновітніших птахокомплексів у Європі
- Провідна позиція на вітчизняному ринку промислового виробництва м'яса птиці
- Провідний експортер м'яса птиці в Україні
- Птахівництво підтримується власним рослинництвом і власним виробництвом комбікормів

Рослинництво

МХП обробляє один з найбільших земельних банків в Україні

- На 01.01.2015 МХП обробляє 320 тис.га землі в Україні та 40 тис.га в РФ
- Урожайність зернових та олійних культур значно вища за середні показники врожайності по Україні
- Сучасні технології та професійна команда менеджменту

А також...

- Один з провідних українських виробників м'ясоковбасних виробів
- Глибоко диверсифікована географія експорту
- Вертикально-інтегрована бізнес-модель надає best-in-class маржу та страхує від коливань на ринку товарів
- Високий рівень корпоративного управління та культури
- З 2008 року акції МХП розміщені на основному майданчику Лондонської фондової біржі

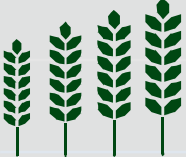








Основні торговельні марки МХП:



Унікальна бізнес-модель: вертикальна інтеграція

Завдяки внутрішньому виробництву МХП повністю забезпечує свої внутрішні потреби в кукурудзі, а також більшість потреб у сировині — це ключова перевага МХП перед світовими конкурентами

Менший ризик волатильності цін на світових ринках зернових

Зерно	Протеїн соняшнику	Корми	Лушпиння соняшнику	Інкубаційне яйце*	Птиця	Напівфабрикат, м'ясоковбасні вироби	Дистрибуція	Продаж
								
Компанія на 100% задовольняє свої потреби в кукурудзі і на 15% - у соняшнику	Спеціальна технологія для виробництва протеїну з насіння соняшнику	100% комбікормів виробляється на 4 комбікормових заводах МХП і зберігається в спеціальних потужностях зберігання	Ефективне виробництво з використанням технологій повторної переробки	МХП на 100% задовольняє свої потреби в інкубаційному яйці	100% курятини виробляється і переробляється на підприємствах МХП	Добре впізнаваний загальнонаціональний бренд "Легко!" Зростають обсяги виробництва м'ясоковбасних виробів	100% курятини доставляється споживачам протягом 24 годин	40% курятини продається через франчайзингову мережу

Значне збільшення потужностей у 2013-2015 рр. (600 тис. тонн курятини у 2015 р.)

360 тис. га землі обробляються в Україні і Росії	Більше 296 тис. тонн олії	4 комбікормові заводи Власні зернохосвища	Збільшена самодостатність в енергосінях для зменшення витрат	2 батьківські птахофабрики*, 300 млн. шт. інкубаційних яєць на рік	4 бройлерні птахофабрики, 546,5 тис. тонн курятини на рік	Понад 100 тис. тонн напівфабрикатів і м'ясоковбасних виробів на рік	Автопарк, що складається з понад 500 автотранспортних засобів	Близько 2600 фірмових точок продажу
--	---------------------------	--	--	--	---	---	---	-------------------------------------

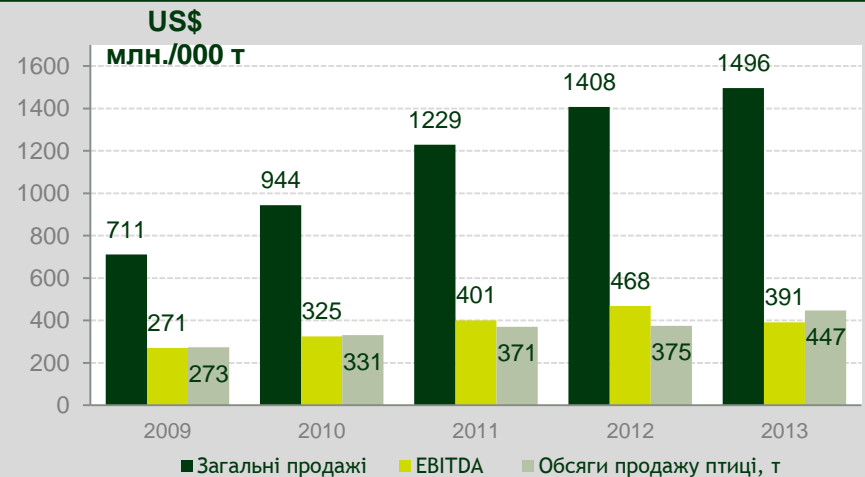
* До серпня 2014 р. ми були повністю самодостатні в інкубаційному яйці, але після закриття батьківської птахофабрики в Донецькій області ми змушені імпортувати близько 30% яєць для забезпечення виробництва курятини



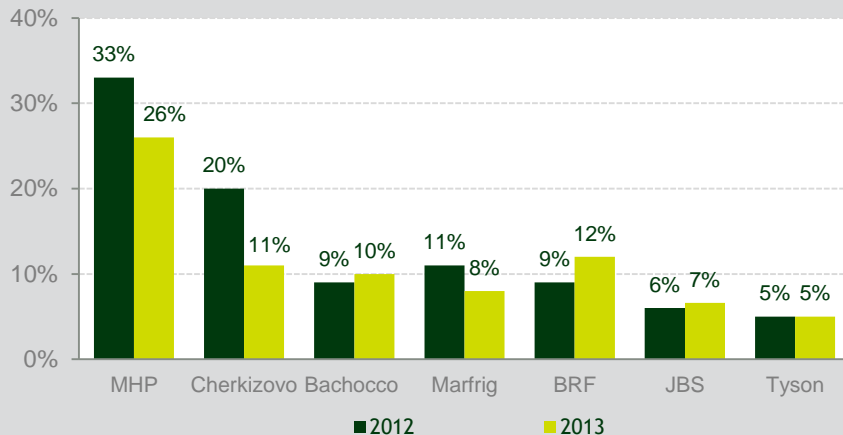
МХП – провідна агропромислова компанія України

- Зразковий сталий розвиток завдяки моделі вертикальної інтеграції і контролю витрат, незважаючи на коливання цін на сировину
- Скоригована EBITDA маржа МХП була на незмінно високому рівні в межах 33-34% протягом 2010-2012 рр., що підтверджує стійкість операційної діяльності МХП.
- Навіть при тому, що операційні та фінансові результати 2013 р. були нижчими через високі виробничі витрати протягом 9 місяців 2013 р. та низькі ціни на зернові урожаю 2013 р., валовий прибуток МХП і EBITDA маржа були значно вищі, ніж у подібних зарубіжних компаній.

Виручка і обсяги продажу м'яса птиці



Зразкова прибутковість: EBITDA маржа 2013



EBITDA маржа: консолідовано, птиця, зерно



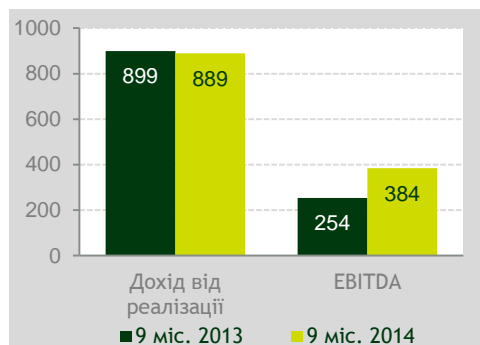
Джерело: Інформація компанії

Фінансові результати по сегментах

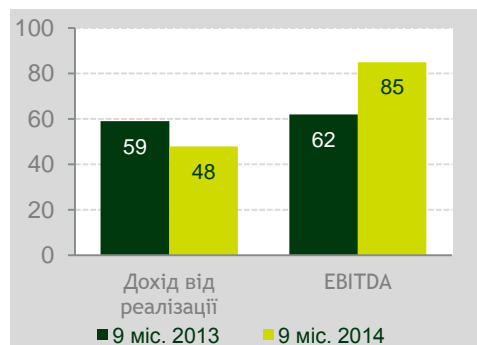
На основі фінансових результатів за 9 міс. 2014 р.

US\$ млн.	Птахівництво	Рослинництво	Інша сільгосп. діяльність	Не розподілено	Консолідовано по МХП
Дохід від реалізації	889	48	97		1034
% загального чистого доходу від реалізації	86%	5%	9%		100%
Включно з доходом від реалізації продукції на експорт	375	35	2		412
Валовий прибуток	334	67	16		417
EBITDA	384	85	13	(29)	453
EBITDA сегменту	85%	19%	3%	(7%)	100%
EBITDA маржа, %	43%	n/a*	13%		44%

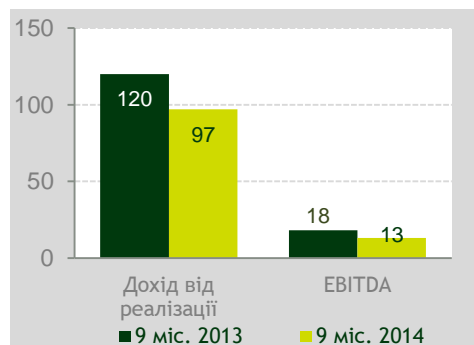
Птахівництво US\$ млн.



Рослинництво US\$ млн.



Інша сільгосп. діяльність US\$ млн. Продажі на експорт, US\$ млн.



*Якщо маржа EBITDA буде розрахована на основі загального обсягу продажів, які включатимуть міжсегментні продажі у сегменті рослинництва, вона складе 56%.

Стратегія

ПТАХІВНИЦТВО

- Стати виробником продукції птахівництва №1 у Європі
- Обслуговувати зростаючий місцевий ринок
- Розвивати експортний потенціал в країнах ЄС, Близького Сходу, Азії та Африки

ВІННИЦЬКИЙ КОМПЛЕКС

- Перша черга (з двох) - 220 тис. тонн м'яса птиці на рік, введена в експлуатацію у 2014 р.
- Друга черга (перша лінія - 100 тис. тонн курятини на рік): інвестування почнеться в першому півріччі 2015р.
- Друга черга (друга лінія - 100 тис. тонн курятини на рік): початок інвестування очікується у 2017 р.

МОЖЛИВОСТІ РОЗШИРЕННЯ БІЗНЕСУ ЗА КОРДОН

- Стати виробником продукції птахівництва №1 у Європі
- Придбати виробника м'яса птиці або м'ясопереробника в ЄС
- Диверсифікувати продажі на експорт
- Експансія в країні ЄС

РОЗШИРЕННЯ СЕГМЕНТУ РОСЛИННИЦТВА

- Два ключові сегменти (птахівництва і рослинництва) «під одним дахом» - як інструмент захисту від коливань цін на сировину
- Висока прибутковість бізнесу
- Збільшення земельного банку МХП в Україні до 500 тис.га

ЗОСЕРЕДЖЕННЯ НА ПОДАЛЬШІЙ ІНТЕГРАЦІЇ

- Використання когенераційних технологій і альтернативних джерел енергії, проект «Біогаз»
- Будівництво соєвого олієпресового заводу
- Нарощування присутності в сегменті продуктів з доданою вартістю - таких, як м'ясопеперобка і напівфабрикати
- МХП - лідер у виробництві продуктів м'ясопереробки і планує подальше збільшення своєї частки в цьому сегменті ринку
- Зосередження на просуванні брендваної продукції



Корпоративне управління

- Корпоративне управління в МХП відповідає вимогам законів Люксембургу і ґрунтується на загальноприйнятих стандартах і практиках, передбачених Кодексом корпоративного управління Великобританії
- Принципи, структура, процедури і практики корпоративного управління компанії визначені у її Статуті та Кодексі корпоративного управління
- Рада функціонує з 2005р.

Загальні збори акціонерів

Рада директорів



ЧАРЛЬЗ АДРІЕНСЕН

Невиконавчий голова ради директорів
Невиконавчий директор



Юрій Косюк

Голова правління



Д-р Джон С. Річ

Невиконавчий директор



Юрій Мельник

Головний операційний директор



Джон Грант

Невиконавчий директор



Вікторія Капелюшна

Фінансовий директор



Філіп Ламарш

Невиконавчий директор

Комітет з призначень і
винагород

Аудиторський комітет



Контакти:

ПАТ «Миронівський хлібопродукт»
03143, Київ, вул. Академіка Заболотного, 158
Україна

Для запитів:

Анастасія Сobotюк
IRO
a.sobotyuk@mhp.com.ua
+38 044 207 00 70

Зареєстрований офіс:
5 rue Guillaume Kroll
L-1822 Luxembourg
Реєстраційний номер: B116838

