



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

PREZENTACJA GRUPY AMBRA

Warszawa, 15 maja 2009 r.

Spis treści



- **Struktura i działalność Grupy AMBRA**
- **Władze AMBRA S.A.**
- **Grupa AMBRA – rynki działalności**
- **Strategia rozwoju Grupy AMBRA**





A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

Struktura i działalność Grupy AMBRA



Grupa AMBRA



- Czołowy producent, importer i dystrybutor win w Centralnej i Środkowej Europie
- Lider na polskim rynku
- Portfolio silnych marek



Portfolio marek



Czołowa grupa winiarska w Europie Środkowej i Wschodniej
(wina spokojne i musujące, wermuty, napoje bezalkoholowe dla dzieci, wina aromatyzowane)

Marki będące własnością Grupy

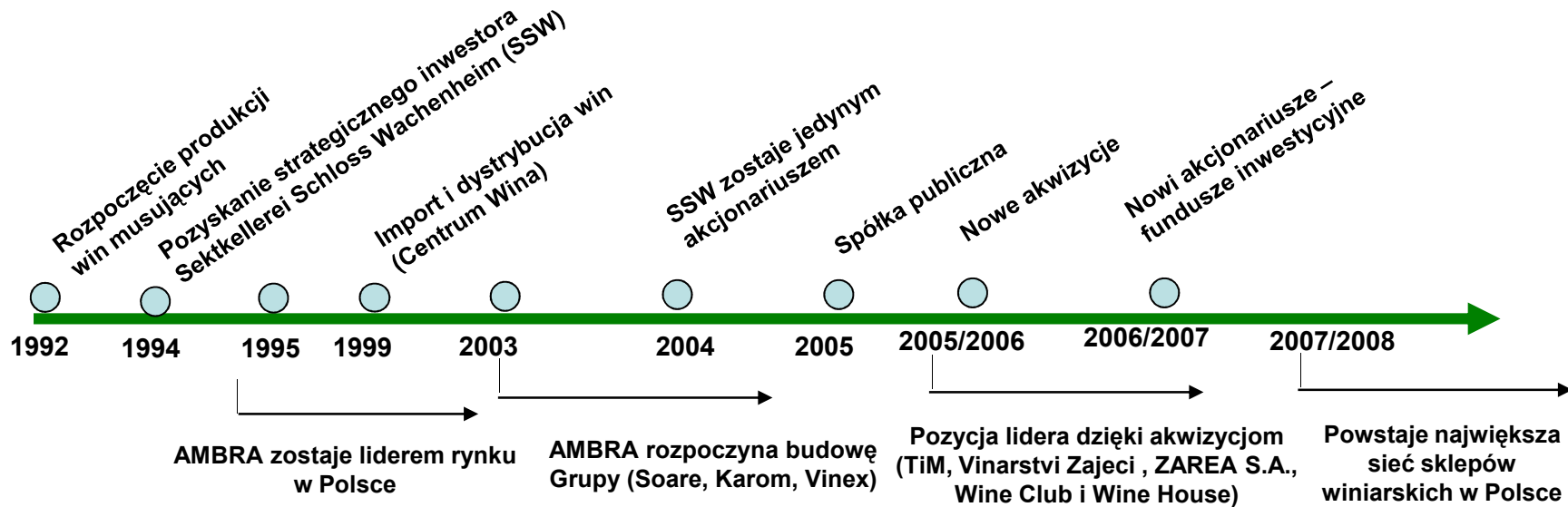
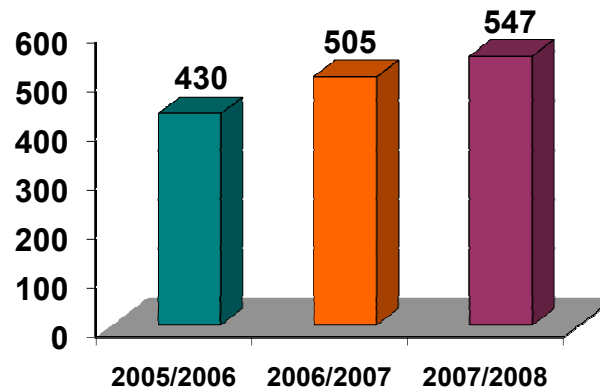
Światowe marki dystrybuowane przez Grupę



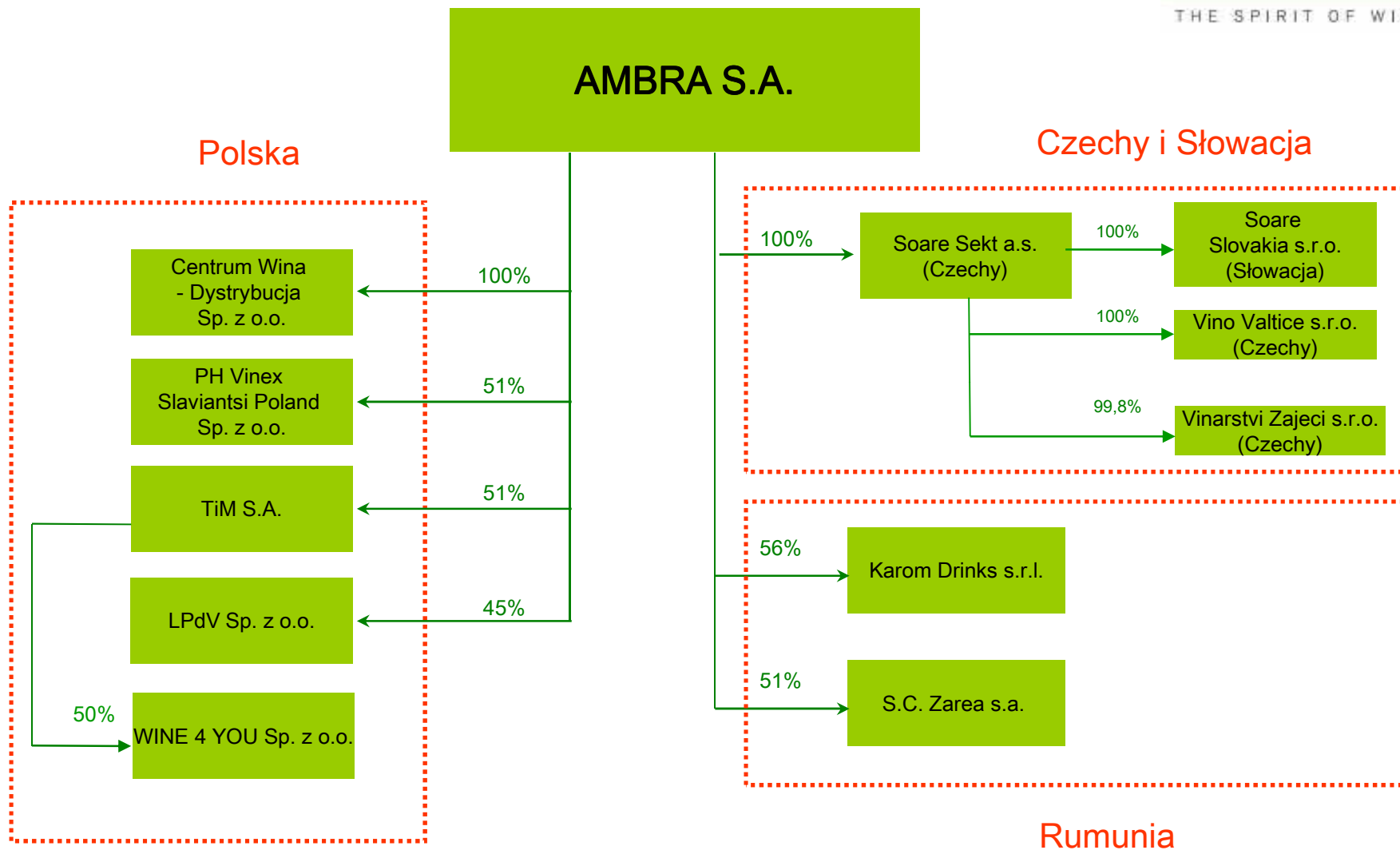
Grupa AMBRA jest właścicielem około 50 marek

Droga do sukcesu

Rosnące przychody i udziały w rynku



Aktualna struktura kapitałowa Grupy AMBRA

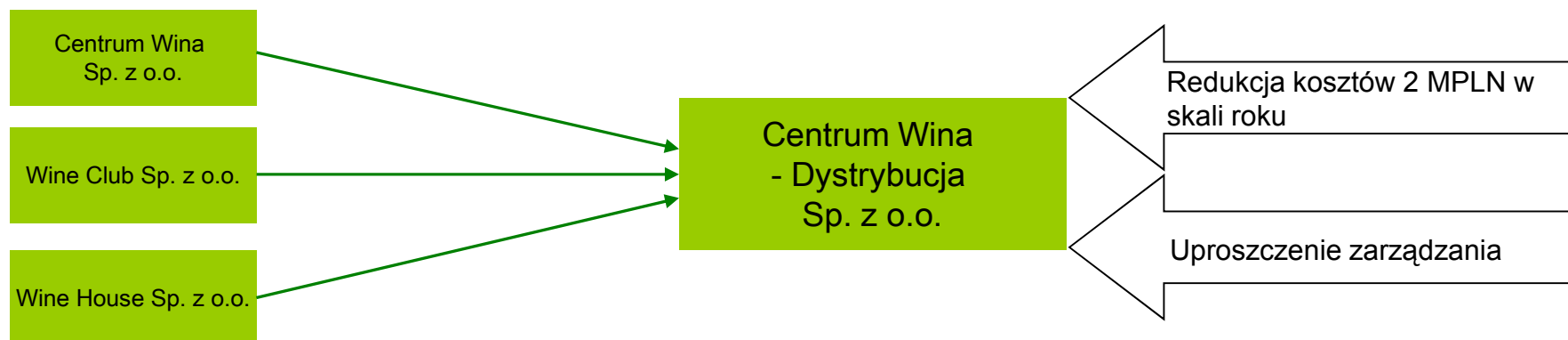


Zmiany w strukturze Grupy AMBRA



Konsolidacja w segmencie Fine Wines

Integracja sieci sklepów z Centrum Wina poprzez połączenie z dniem 31 lipca 2008 r. spółek Centrum Wina Sp. z o.o., Wine Club Sp. z o.o. i Wine House Sp. z o.o.



Zmiany w strukturze Grupy AMBRA



Konsolidacja produkcji w ramach zakładów Grupy

Zamknięcie zakładu produkcyjnego w Jabloncu (Czechy) i przeniesienie produkcji do zakładu AMBRA S.A. w Woli Dużej i zakładu Vinarstvi Zajeci (Czechy/Morawy) – (wiosna 2009)

Czechy/ Słowacja

Soare Sekt a.s. -
Zakład produkcyjny w Jabloncu,

6 mln but w 2009 r.
wina musujące i napoje
bezalkoholowe dla dzieci

4 mln but w 2009 r.
wina spokojne

POLSKA

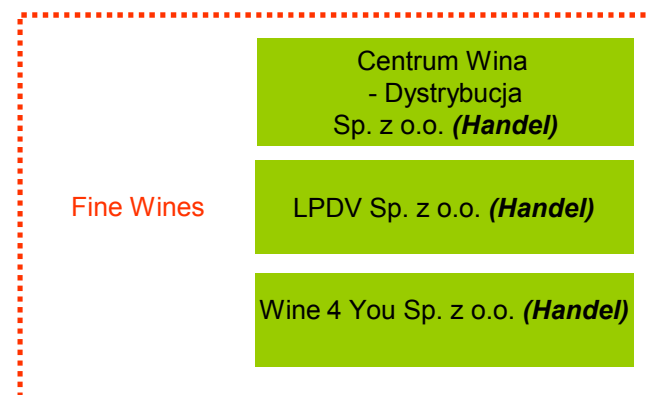
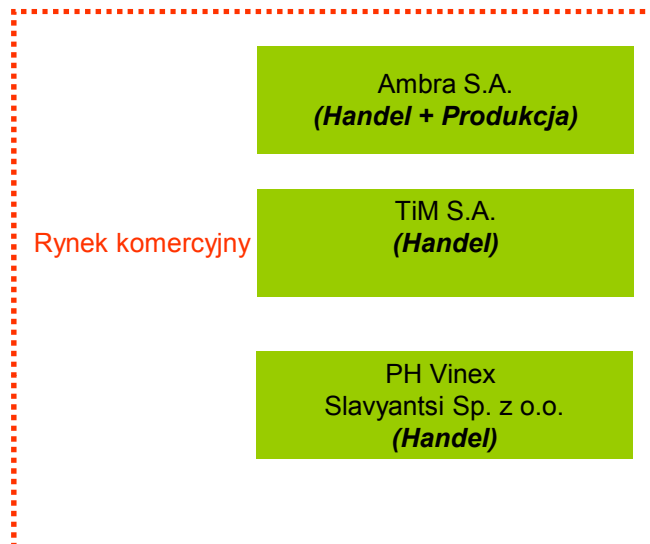
Ambra S.A. –
Zakład produkcyjny
w Woli Dużej k. Biłgoraja

Vinarstvi Zajeci s.r.o. -
Zakład produkcyjny w Zajeci

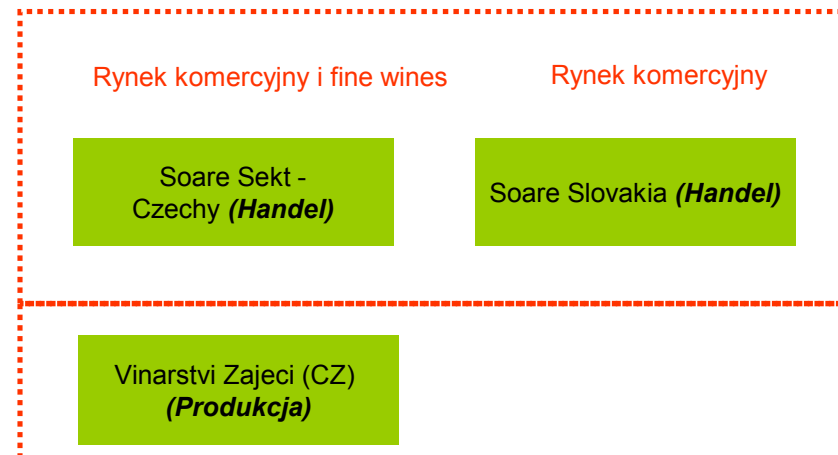
Struktura operacyjna Grupy AMBRA



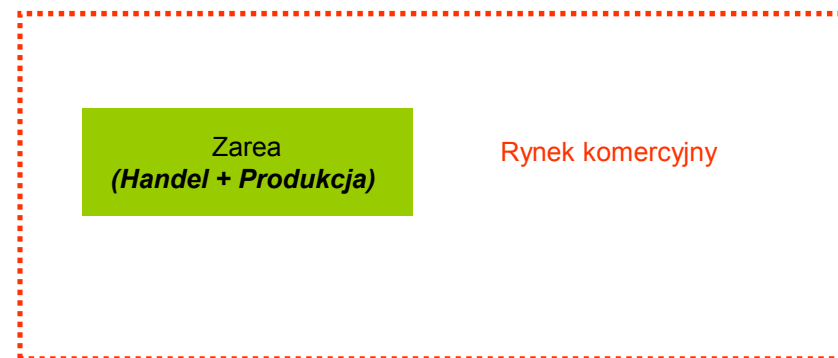
POLSKA



Czechy i Słowacja



Rumunia





A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

Władze AMBRA S.A.



Rada Nadzorcza AMBRA S.A.



Nick Günther Reh - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Lat 48. Obywatel Niemiec. Posiada wykształcenie wyższe. W 1985 roku ukończył ekonomię na Uniwersytecie St. Gallen, a w roku 1987 szkolenie bankowe w Banku Krajowym Rheinland-Pfalz. Od 1987 roku pracuje w SSW. Pełni również funkcje: (i) członka rady nadzorczej Sektkellerei Nymphenburg AG, (ii) prezesa komitetu zarządczego Compagnie Europeenne des Vins Mousseux S.A.S., (iii) członka rady administracyjnej Compagnie Francaise des Grands Vins S.A. Od czerwca 1998r. zasiada w Radzie Nadzorczej AMBRA S.A. Jego kadencja upływa wraz z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2009/2010.

Uwe Herbert Reinhardt Moll – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Lat 55. Obywatel Niemiec. Posiada wykształcenie wyższe. W 1977 roku ukończył studia ekonomiczne na Hochschule für Ökonomie w Berlinie. W latach 1981-1990 pracował w spółce forum HGmbH jako dyrektor ds. eksportu i importu, a następnie jako zastępca dyrektora generalnego. W latach 1990-1998 r. był dyrektorem sprzedaży i marketingu w Seagram Deutschland. Od 1 października 1998 r. pełni ponadto funkcję Członka Zarządu SSW. Od kwietnia 1999r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej AMBRA S.A. Jego kadencja upływa wraz z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2009/2010.

Wilhelm Max Ludwig Seiler – Członek Rady Nadzorczej

Lat 61. Obywatel Niemiec. Posiada wykształcenie wyższe. W 1976 roku ukończył studia prawnicze uzyskując tytuł doktora nauk prawnych na Uniwersytecie Ludwig-Maxilimian w Monachium. Jest adwokatem. W latach 1982-1989 był dyrektorem w Sektkellerei Nymphenburg KG/AG/GmbH, w latach 1989-2003 był dyrektorem w Vintalia Geschäftsführungs GmbH & Co.KG. Od 2003 roku jest Członkiem Zarządu SSW. Od lipca 2003r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej AMBRA S.A. Jego kadencja upływa wraz z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2009/2010.

Rada Nadzorcza AMBRA S.A.



Rafał Dominik Konieczny – Członek Rady Nadzorczej

Lat 42. Posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Akademię Medyczną w Warszawie oraz liczne kursy specjalistyczne w zakresie wycen przedsiębiorstw, strategii negocjacji oraz kurs „Going Public”. W latach 1991-1993 pracował jako konsultant w ITCA Europe Ltd, w latach 1993-1996 jako Associate oraz Senior Associate w KPMG Peat Marwick Policy Economics Group, w latach 1996-1998 jako Senior Executive w Hambros Central Europe Sp. z o.o. W latach 1998-2002 pracował w SG Corporate Finance Polska Sp. z o.o. jako wiceprezes, a od roku 2004 roku jest dyrektorem VCP Polska Sp. z o.o. Ponadto od 2003 roku jest właścicielem Quanteco Rafał Konieczny. Od maja 2004r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej AMBRA S.A. Jego kadencja upływa wraz z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2009/2010.

Tomasz Chenczke - Członek Rady Nadzorczej

Lat 48. Posiada wykształcenie wyższe. Posiada tytuł Juris Doctor z California Western School of Law w San Diego oraz tytuł Bachelor of Arts z University of Michigan w Ann Arbor. Pracował jako doradca w Ministerstwie Finansów i prowadził praktykę bankową i finansową w firmie Baker McKenzie w Warszawie oraz grupę rynków kapitałowych w ING Bank Śląski S.A. w Warszawie. Zasiadał w zarządzie spółki Elbrewery, gdzie był odpowiedzialny za konsolidację operacji, fuzje i przejęcia. Od 2002 roku jest związany z grupą kapitałową Eastbridge. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu i jest Dyrektorem Rozwoju w Centrum Development & Investments Polska Sp. z o.o. Od listopada 2005r. pełni funkcję członka Rady Nadzorczej AMBRA S.A. Jego kadencja upływa wraz z chwilą odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2009/2010.

Zarząd AMBRA S.A.



Robert Ogór
Prezes
Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes
Zarządu



Piotr Dziarski
Członek Zarządu
Sprzedaż i Marketing



Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu
Finanse

Zarząd AMBRA S.A.



Robert Ogór – Prezes Zarządu

Lat 47. Jest absolwentem Wydziału Filozofii na Ruprecht-Carl-Universität w Heidelbergu w Niemczech. W latach 1994-2004 pracował jako doradca i członek grupy zarządczej ds. inwestycji kapitałowych i rynków zagranicznych SSW. Od lipca 2003 r. pełnił w AMBRA S.A. funkcję Wiceprezesa Zarządu a w lutym 2008 r. powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu. Ponadto pełni szereg funkcji w organach nadzorczych spółek zależnych AMBRY. W grudniu 2008 r. został ponownie wybrany na nową trzyletnią kadencję.



Robert Ogór
Prezes
Zarządu

Zarząd AMBRA S.A.



Grzegorz Nowak – Wiceprezes Zarządu

Lat 49. Jest absolwentem Wydziału Ekonomii Uniwersytetu Marii Curie- Skłodowskiej w Lublinie. W 2003 r. ukończył również studia podyplomowe w Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego dla dyrektorów finansowych. Swoją karierę zawodową rozpoczął w 1984 r. w Przedsiębiorstwie Budownictwa Inżynieryjno-Drogowego w Biłgoraju, gdzie pracował do 1990 r. W latach 1990-1991 pracował w Zakładach Przemysłu Dzierwiarskiego „Fantazja” w Biłgoraju na stanowisku Głównego Księgowego. Od 1992 r. do chwili obecnej pracuje w Spółce. Początkowo pracował na stanowisku Głównego Księgowego, a od września 1998 r. pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu. W grudniu 2008 r. został ponownie wybrany na nową trzyletnią kadencję.



Grzegorz Nowak
Wiceprezes
Zarządu

Zarząd AMBRA S.A.



**Piotr Dziarski – Członek Zarządu
Sprzedaż i Marketing**

Lat 40. Zatrudniony w AMBRA S.A. od 2004 r. na stanowisku Dyrektora ds. Sprzedaży. Był również Prokurentem Spółki. W latach 1992 - 2001 był Dyrektorem ds. Sprzedaży Żywiec Trade Sp. z o.o. w Poznaniu, gdzie w latach 1995 - 2001 pełnił funkcję Prezesa Zarządu. Odpowiadał za tworzenie i rozwój systemu dystrybucji Browaru Żywiec. W latach 2002 - 2004 był Dyrektorem Sprzedaży Brau Union Polska Sp. z o.o., odpowiadając za organizację sprzedaży w browarach Kujawiak w Bydgoszczy i Królewskie w Warszawie. Posiada wykształcenie średnie. Funkcję Członka Zarządu AMBRA S.A. pełni od lutego 2008 r. W grudniu 2008 r. został ponownie wybrany na nową trzyletnią kadencję.



Piotr Dziarski
Członek Zarządu
Sprzedaż i Marketing

Zarząd AMBRA S.A.



Piotr Kaźmierczak – Członek Zarządu Finanse

Lat 35. Jest zatrudniony w AMBRA S.A. od 2005 r. na stanowisku Dyrektora Finansowego i Głównego Księgowego. Był również Prokurentem Spółki. Ponadto pełni funkcje w organach spółek zależnych AMBRY. W latach 1998 - 2005 pracował w KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. oraz w KPMG DTG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft AG w Düsseldorfie. Ukończył Zarządzanie i Marketing w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Posiada brytyjskie uprawnienia księgowego i biegłego rewidenta (Association of Chartered Certified Accountants - ACCA). Studiował również zarządzanie na Uniwersytecie w Würzburgu w Niemczech. Funkcję Członka Zarządu AMBRA S.A. pełni od lutego 2008 r. W grudniu 2008 r. został ponownie wybrany na nową trzyletnią kadencję.



Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu
Finanse



GRUPA AMBRA RYNKI DZIAŁALNOŚCI



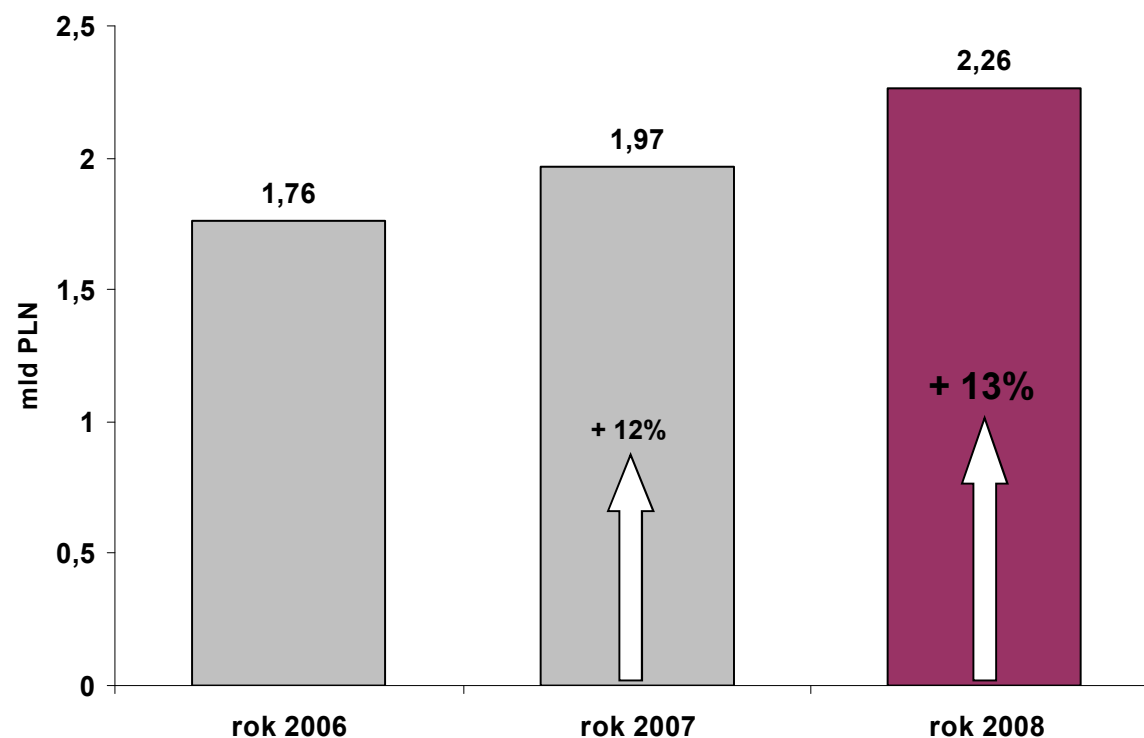
A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

GRUPA AMBRA – Rynek polski



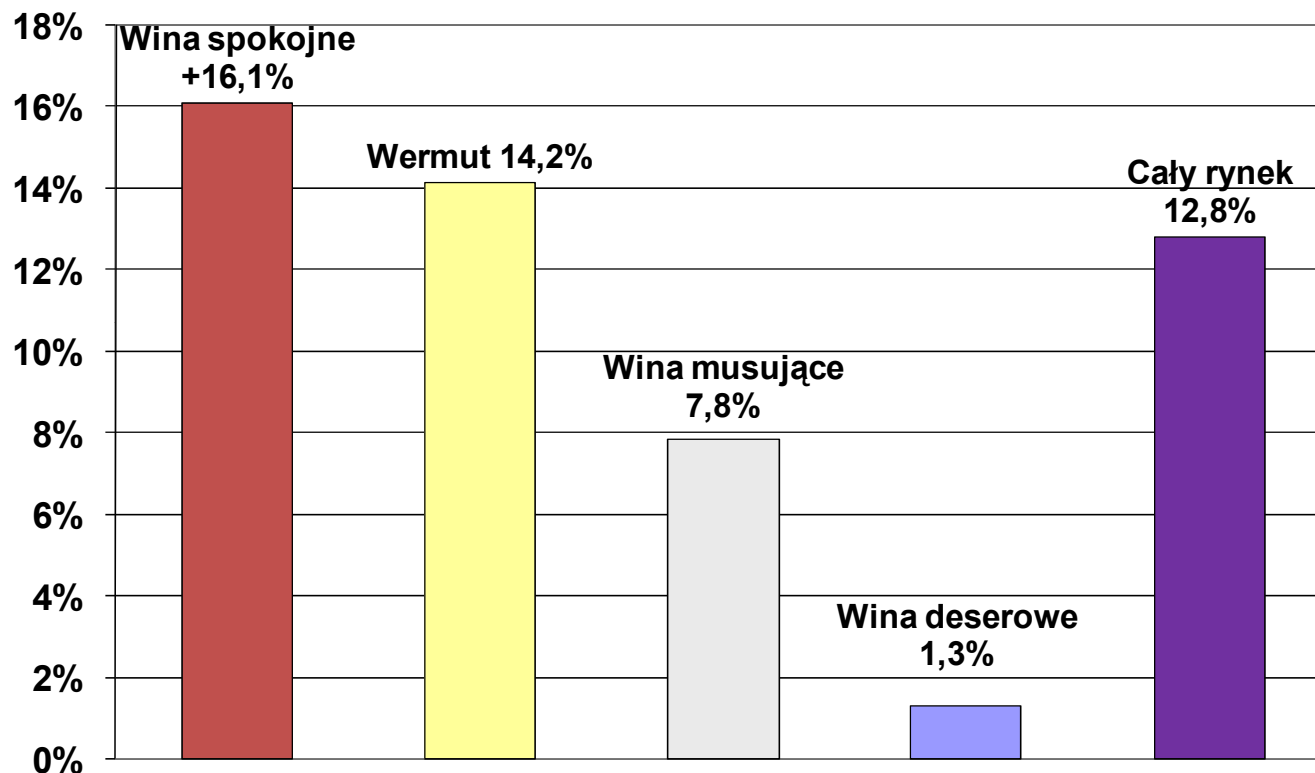
Dalszy wzrost rynku wina w roku 2008



Wzrost wartościowy rynku wina w Polsce
Źródło: AC Nielsen i obliczenia własne AMBRA



Wzrost rynku we wszystkich kategoriach w 2008 r.

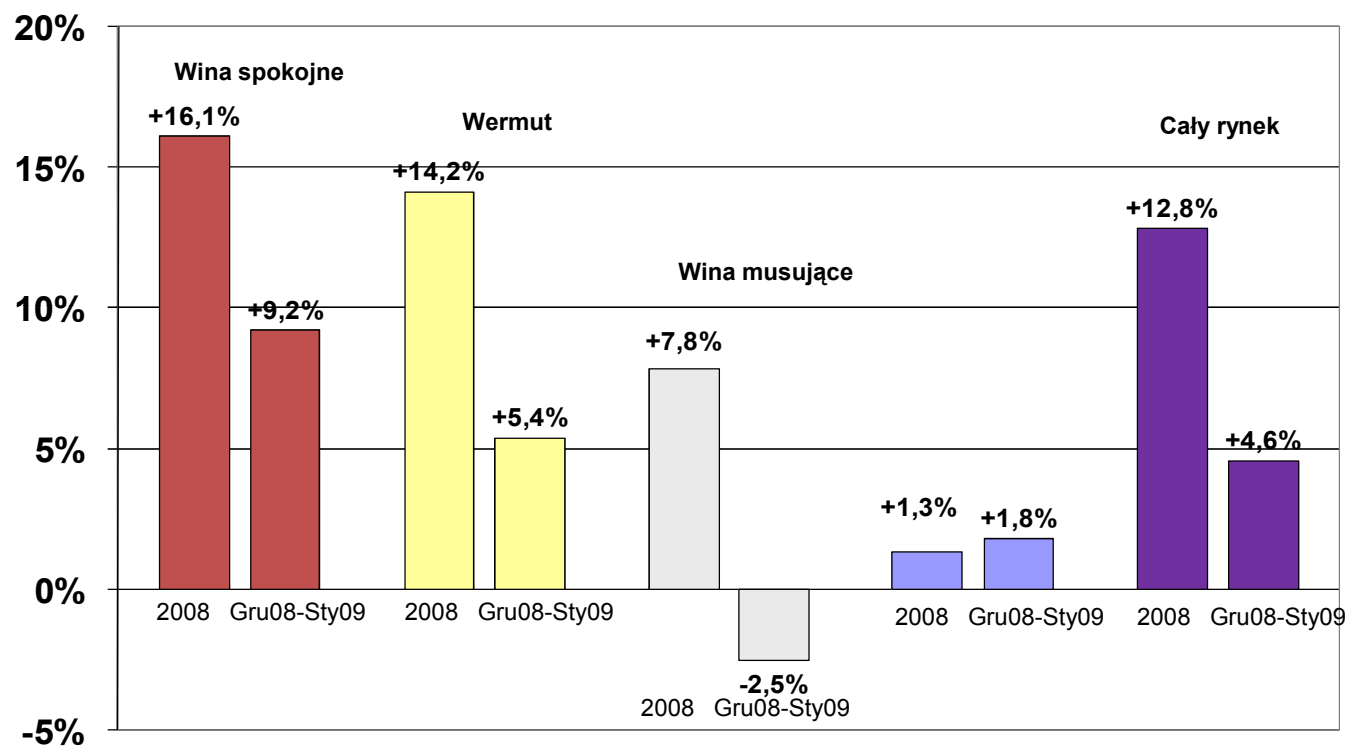


Wzrost wartościowy poszczególnych kategorii win

Źródło: AC Nielsen



Spowolnienie wzrostu w końcu roku 2008



Wzrost wartościowy poszczególnych kategorii win

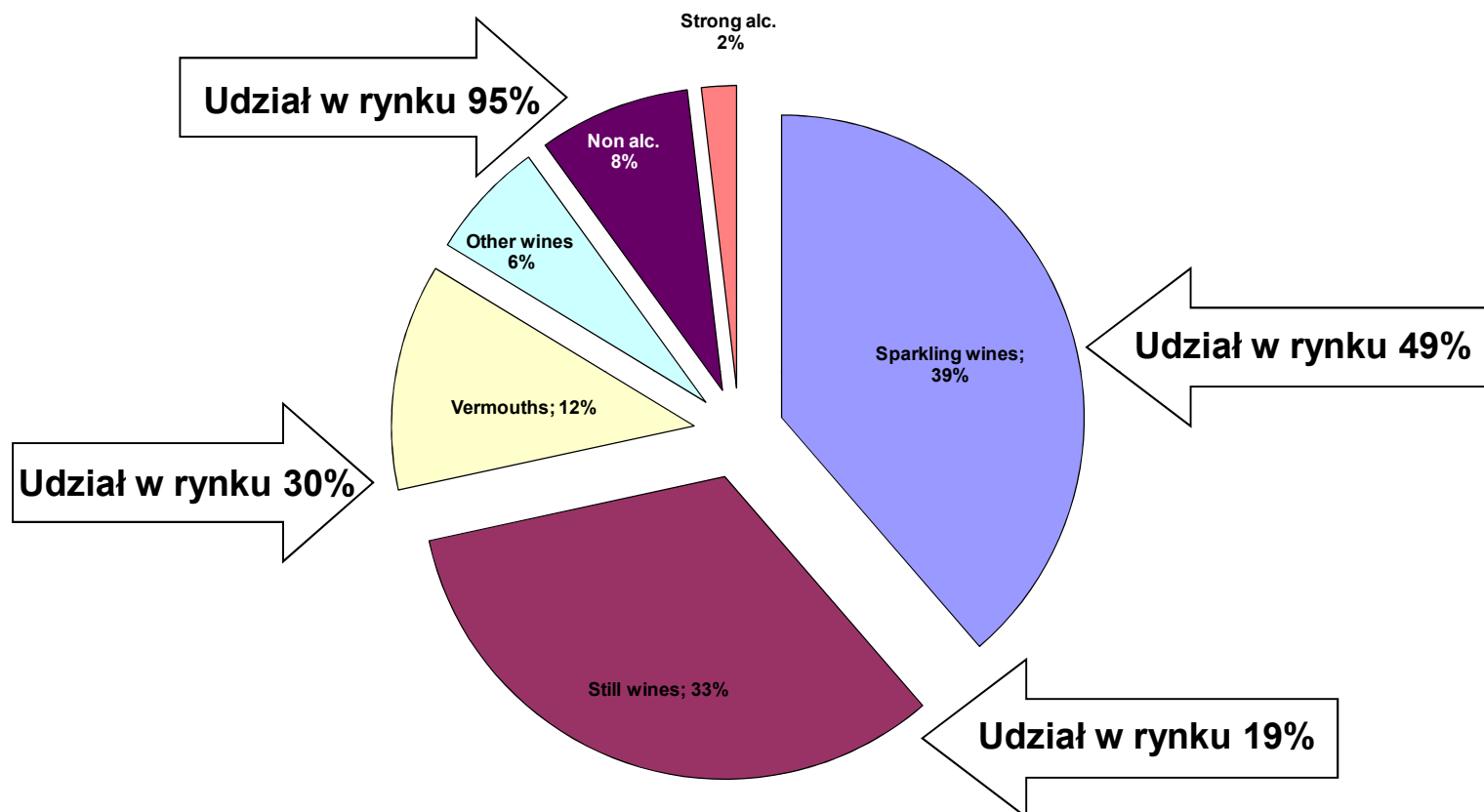
Źródło: AC Nielsen



Rynek polski



Przychody Grupy AMBRA według kategorii i jej udziały w rynku



GRUPA AMBRA – Lider we wszystkich kategoriach

•- wartościowe udziały w rynku w I półroczu roku obrotowego 2008/2009
Źródło: AC Nielsen i obliczenia własne

Rynek polski – AMBRA S.A.



– Portfel wiodących w Polsce marek win, win musujących, wermutów oraz napojów bezalkoholowych dla dzieci:

CIN & CIN

DORATO



MICHELANGELO

FRESCO

CANELLI

Fiore

– **Ustabilizowane wysokie udziały rynkowe:**

- rynek win musujących – ok.,. 50%
- rynek wermutów – ok. 25%
- szampany bezalkoholowe dla dzieci – ok. 85%
- wina spokojne – ok. 5%

– **Ogólnopolska sieć dystrybucji poprzez sieci handlowe (55%) i handel tradycyjny (45%)**

– **Spełniająca najwyższe standardy jakości nowoczesna winiarnia w Woli Dużej k. Biłgoraja o zdolnościach produkcyjnych do 40 mln but. rocznie**



- **Lider dystrybucji win w segmencie Fine Wines w Polsce (cena konsumencka pow. 20 zł)**
- **Najdłuższa lista win w Polsce (ponad 1000 win wysokogatunkowych)**
- **Współpraca z ponad 50 winnicami z niemal wszystkich liczących się regionów produkcji na świecie**
- **Główne kanały dystrybucji:**
 - restauracje i hotele (HoReCa)
 - własna sieć sklepów winiarskich (15 sklepów)
 - wyselekcjonowane sklepy detaliczne i specjalistyczne
 - sieci handlowe
 - sprzedaż bezpośrednia do klientów indywidualnych (B2C) i instytucjonalnych (B2B)

SIEĆ SKLEPÓW WINIARSKICH

Nowy kanał dystrybucji Fine Wines





Sieć sklepów winiarskich

Zakończona konsolidacja sieci –
15 sklepów w dużych miastach

Wzrost sprzedaży o 11% (w I półroczu
2008/2009 na bazie istniejących sklepów)

Sieć osiągnęła zysk netto 1,1 mln zł w
I poł. 2008/2009

Rynek polski – PH Vinex Slaviantsi Poland Sp. z o.o.



- **Czołowy dystrybutor win bułgarskich w Polsce (Bułgaria jest od lat najpopularniejszym krajem pochodzenia wina na polskim rynku)**
- **W ofercie wina bułgarskie najwyższej jakości pochodzące od renomowanego producenta z jednego z najbardziej cenionych regionów winiarskich w Bułgarii.**
- **Region pochodzenia win to Dolina Sungurlare o idealnych warunkach klimatyczno - glebowych, sprzyjających uprawie szlachetnych odmian winorośli**
- **Główne kanały dystrybucji:**
 - sieci handlowe
 - handel tradycyjny



- Czołowy importer win w Polsce, działający na rynku winiarskim w Polsce od roku 1990
- W ofercie ponad 300 indeksów win pochodzących z własnego importu, z 20 krajów świata
- Laureat licznych nagród w odbywających się cyklicznie konkursach winiarskich w Polsce
- Rozbudowana siatka stałych odbiorców obsługiwana przez niemal 50 osobowy zespół handlowy (centrala spółki w Bielsku-Białej plus 4 oddziałach zamiejscowe w Tychach, Krakowie, Wrocławiu i Straszynie (k. Gdańska)
- Główne kanały dystrybucji:
 - sieci handlowe
 - handel tradycyjny

Rynek polski – strategia rozwoju



- **Pełna partycypacja w dynamicznie rosnącym i perspektywicznym rynku wina w Polsce poprzez:**
 - **Umacnianie pozycji rynkowej marek Grupy AMBRA**
 - **Umacnianie pozycji lidera we wszystkich kanałach dystrybucji i segmentach produktowych**

- **Dalszy wzrost sprzedaży win importowanych**

- **Kontynuacja rozbudowy sieci sklepów winiarskich**

- **Optymalizacja kosztów operacyjnych**

- **Zwiększanie przepływów pieniężnych operacyjnych i zmniejszanie zadłużenia**



AMBRA

THE SPIRIT OF WINE

GRUPA AMBRA – Czechy i Słowacja



Czechy i Słowacja



SOARE
Sekt



VINARSTVÍ
ZAJEČÍ

- Druga pozycja Grupy AMBRA na rynku dzięki bogatej ofercie asortymentowej
- Rozwój marek Grupy AMBRA w segmentach win spokojnych, musujących i napojów bezalkoholowych dla dzieci
- Własna winiarnia na Morawach (Vinarstvi Zajeci) - w jedynym regionie winiarskim Czech
- Obsługa rynku w Czechach poprzez spółkę Soare Sekt oraz na Słowacji poprzez spółkę Soare Sekt Slovakia
- Wysokie i dalej rosnące spożycie wina dzięki silnym tradycjom winiarskim



Czechy i Słowacja – strategia rozwoju

- **Koncentracja na wysokomarżowych markach Grupy AMBRA**
- **Restrukturyzacja operacyjna:**
 - zamknięcie zakładu w Jabloncu i przeniesienie produkcji do zakładów Grupy w Zajeci (Morawy) i Biłgoraju (Polska)
 - Redukcja zatrudnienia z 94 do 35 osób
- **Poprawa rotacji majątku obrotowego i obniżenie stanu zapasów oraz zadłużenia**
- **Zapewnienie trwałej rentowności i bezpieczeństwa finansowego działalności na rynkach Czech i Słowacji**





A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

GRUPA AMBRA – Rumunia



Rumunia

- Wysoka rozpoznawalność marek Grupy AMBRA dzięki intensywnym kampaniom reklamowym w ostatnich latach
- Silne tradycje winiarskie
- Duży potencjał dalszego wzrostu marek Grupy AMBRA



Rumunia – Zarea S.A.



– Zarea S.A. to najstarszy i najbardziej znany producent wina musującego w Rumunii. Firma jest ponadto właścicielem najpopularniejszych w tym kraju marek alkoholi mocnych.

– Portfel najbardziej rozpoznawalnych i najlepiej sprzedających się marek:

- wina musujące Zarea i Athene Palace
- brandy Milcov i Arad
- bitter Carpaten
- wino typu sangria Corrido
- napoje bezalkoholowe dla dzieci Robby Bubble

– Główne kanały dystrybucji:

- sieci handlowe
- handel tradycyjny

Rumunia – strategia rozwoju



- **Umocnienie pozycji marek Grupy AMBRA na perspektywnym rynku rumuńskim**
- **Optymalizacja kosztów operacyjnych**
- **Zmniejszanie zadłużenia i ekspozycji na ryzyko kursowe związane z częściowym finansowaniem w walutach obcych**





A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

Strategia rozwoju Grupy AMBRA



Strategia rozwoju



- Pełna partycypacja na dynamicznie rosnących i perspektywicznych rynkach wina
- Dalsze umacnianie pozycji rynkowej marek Grupy AMBRA
- Umacnianie pozycji lidera we wszystkich kanałach dystrybucji i segmentach produktowych
- Dalszy wzrost sprzedaży win importowanych
- Optymalizacja kosztów operacyjnych
- Zwiększanie przepływów pieniężnych operacyjnych i zmniejszanie zadłużenia

Dziękujemy za uwagę.

