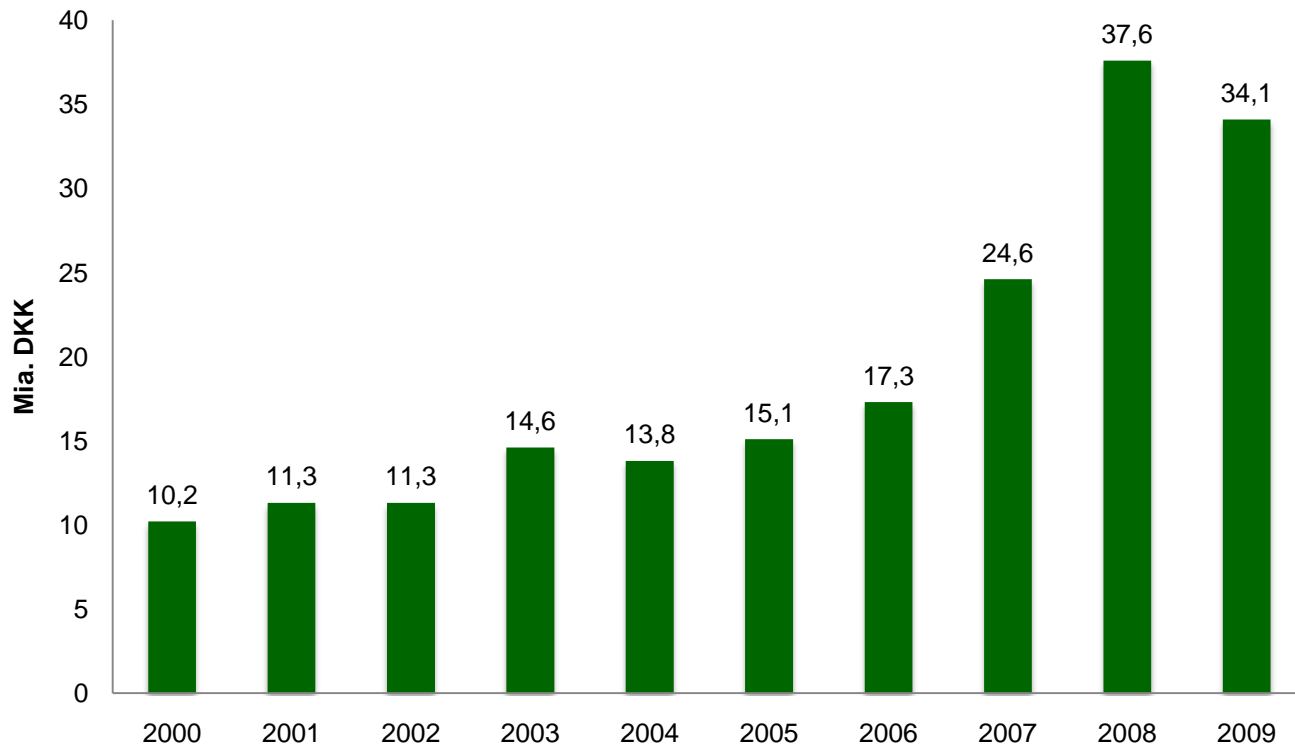


Hvorledes kan DLG blive den drivkraft, som trækker landbruget fremad?

- af Niels Dengsø Jensen
Formand, DLG

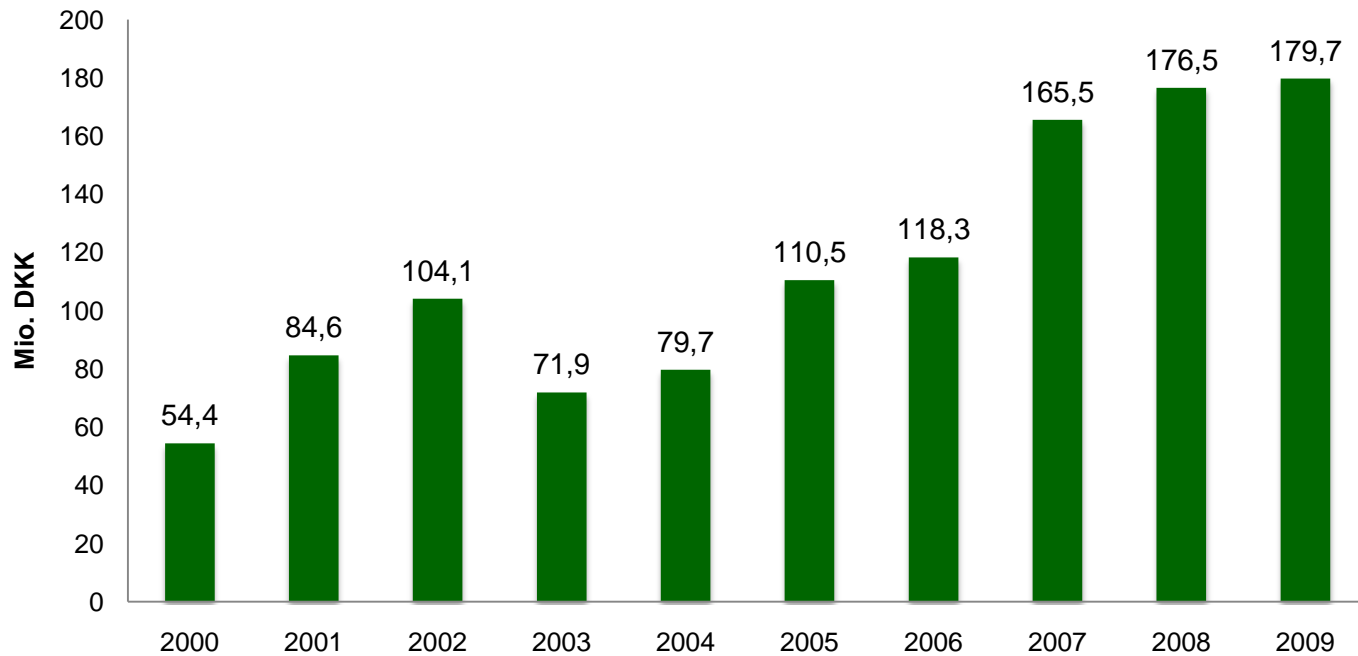


Koncernomsætning



Resultat efter skat

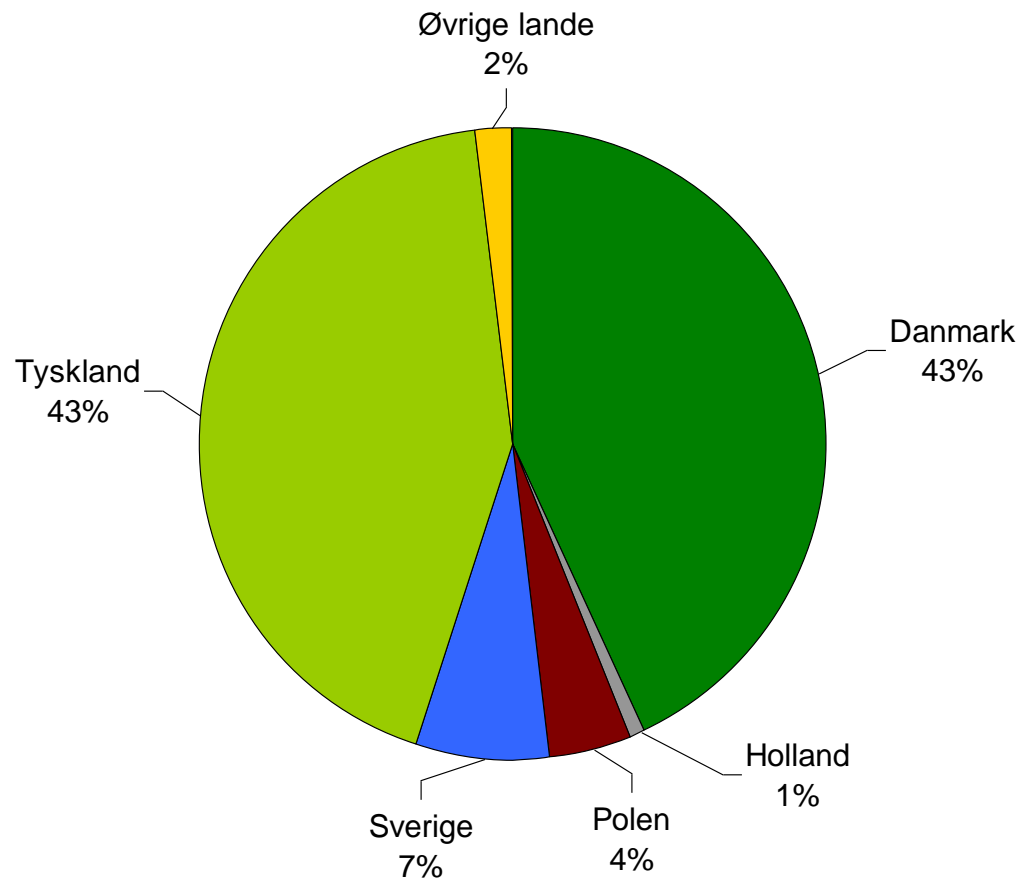
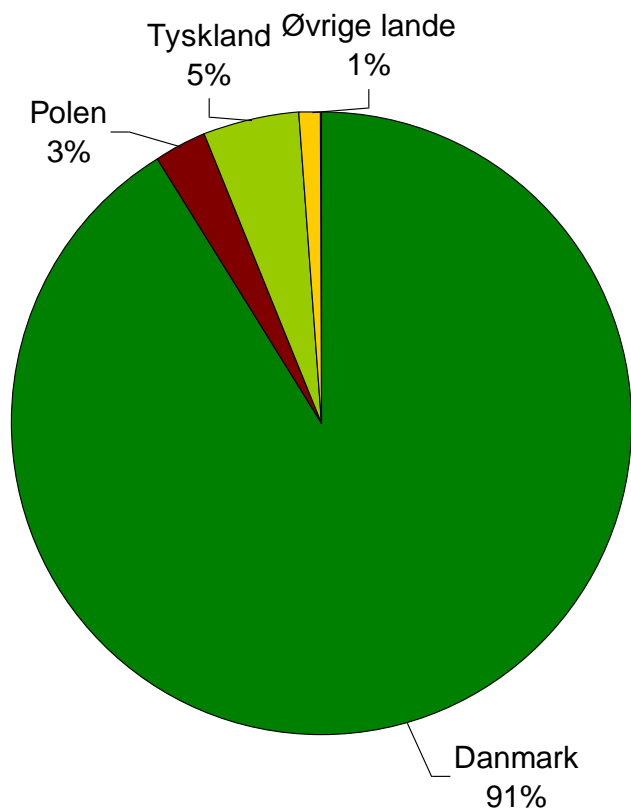
- Efter minoritetsinteresser



Koncernomsætningens fordeling

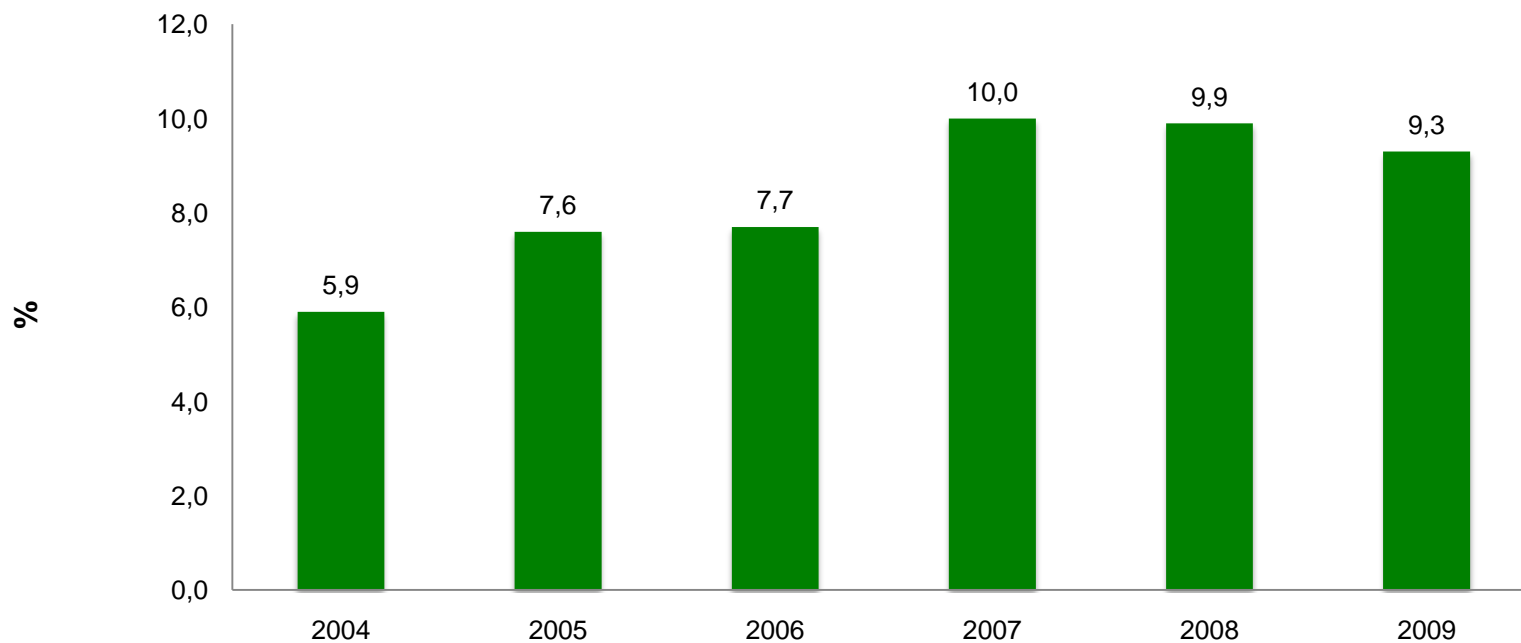
1999

2009

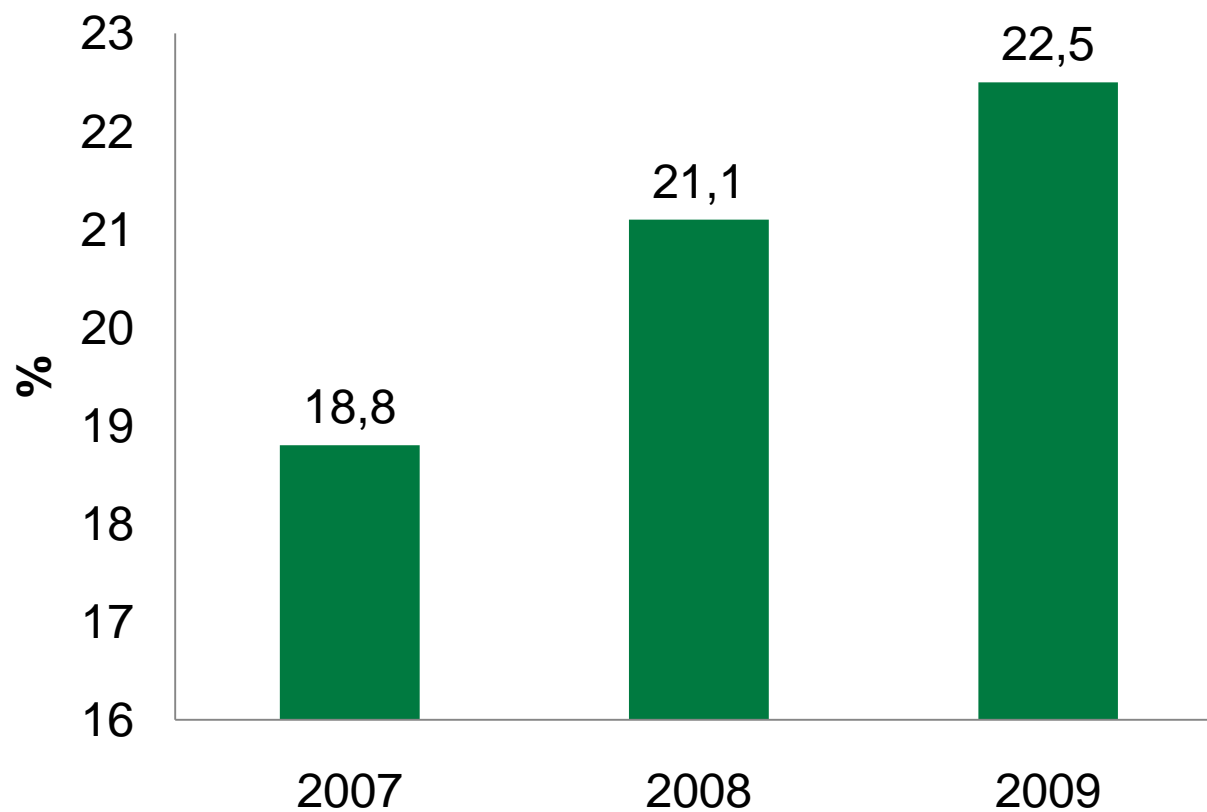


Egenkapitalforrentning efter skat

- Moderselskab

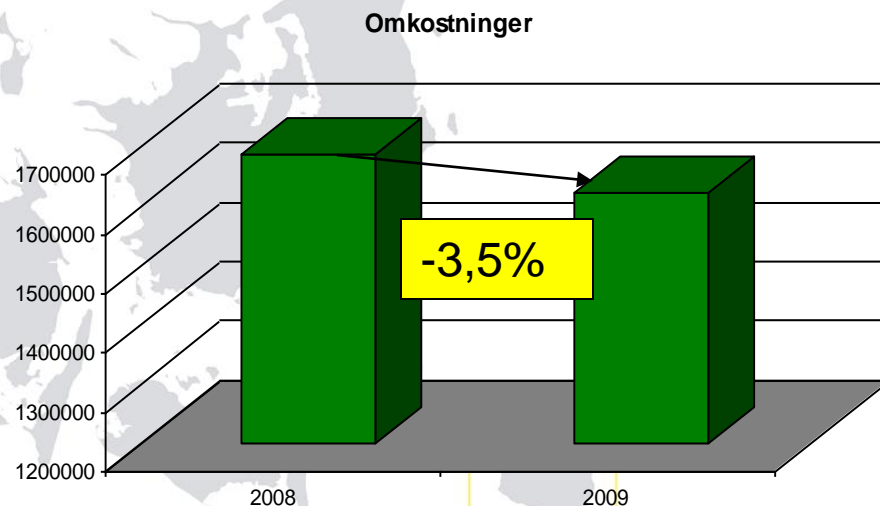
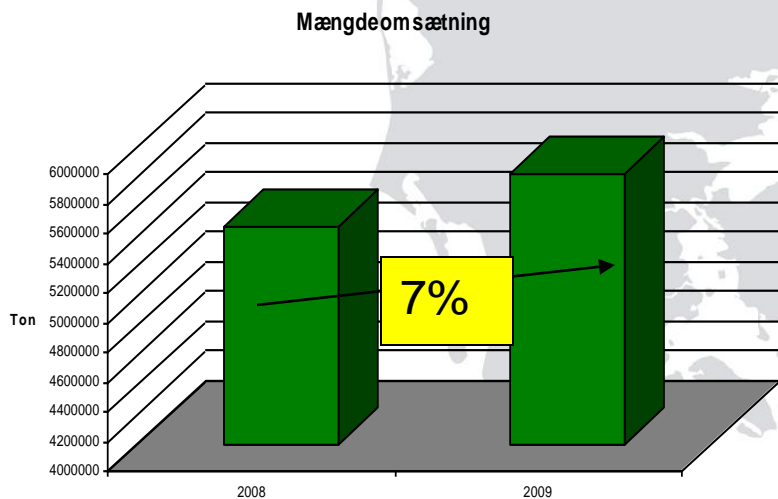


Soliditetsgrad - Koncern



Danmark

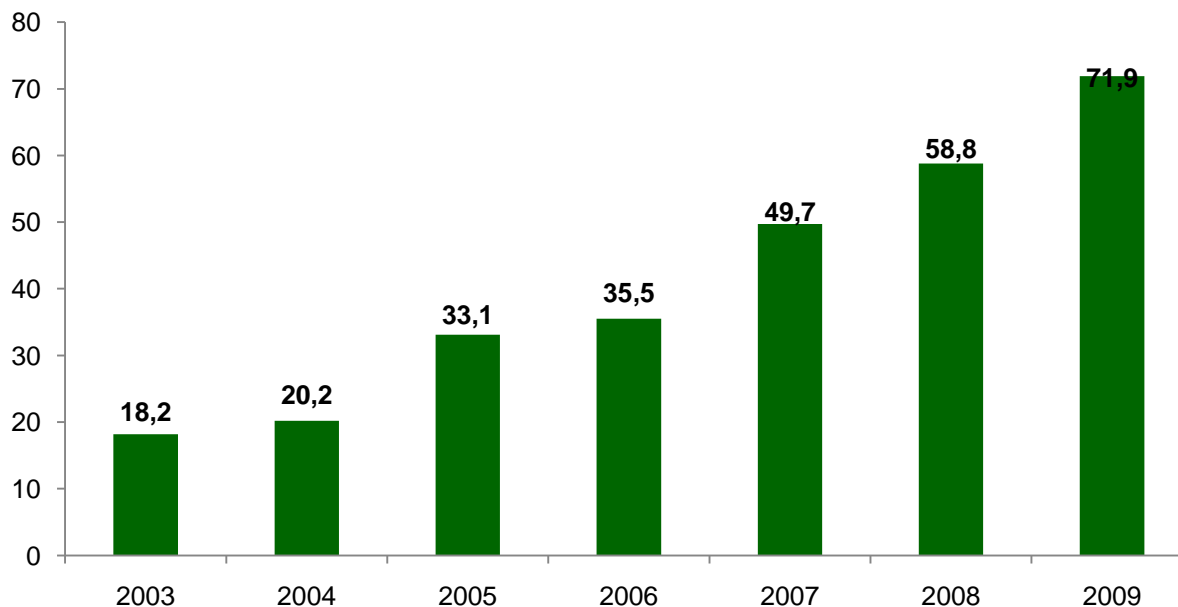
DLG har også i 2009 haft stærkt fokus på at styrke sin konkurrencestilling ved yderligere omkostningsoptimeringer. Der er i regnskabsåret realiseret et direkte fald i moderselskabets driftsomkostninger på 3,5 pct. samtidig med, at selskabets samlede mængdemæssige omsætning er øget med 7 pct.



Udvikling i udbetalte udbytter

- Udbetalt overskudsdeklaring på ca. 288 mio kr. i perioden '03-'09
- Samtidig bortrationaliseret for ca. 600-700 mio. Kr.

Overskudsandel til ejere, mio kr.



Den globale markedssituation for vegetabiliske produkter

Scenario 2015-2020

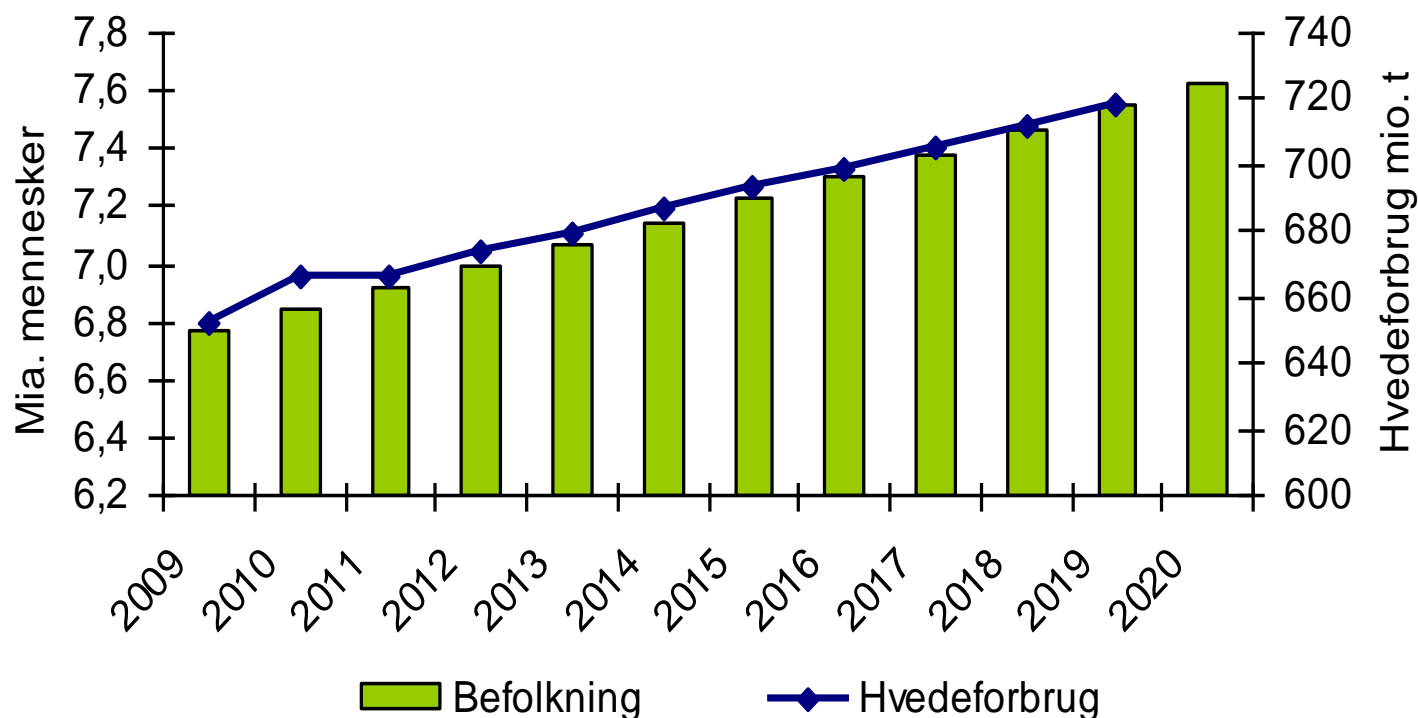


Forudsætninger 2020

- Større økonomisk vækst i verden øger efterspørgslen efter landbrugsprodukter
- Verdens befolkning stiger på trods af at stigningsraten falder
- Ændringer i valutakurser, især US\$ vil påvirke eksportmulighederne for europæiske landmænd
- Råolieprisen forventes at stige igennem perioden i takt med at verdensøkonomien kommer i gang

USDA Agricultural Projections, 2010

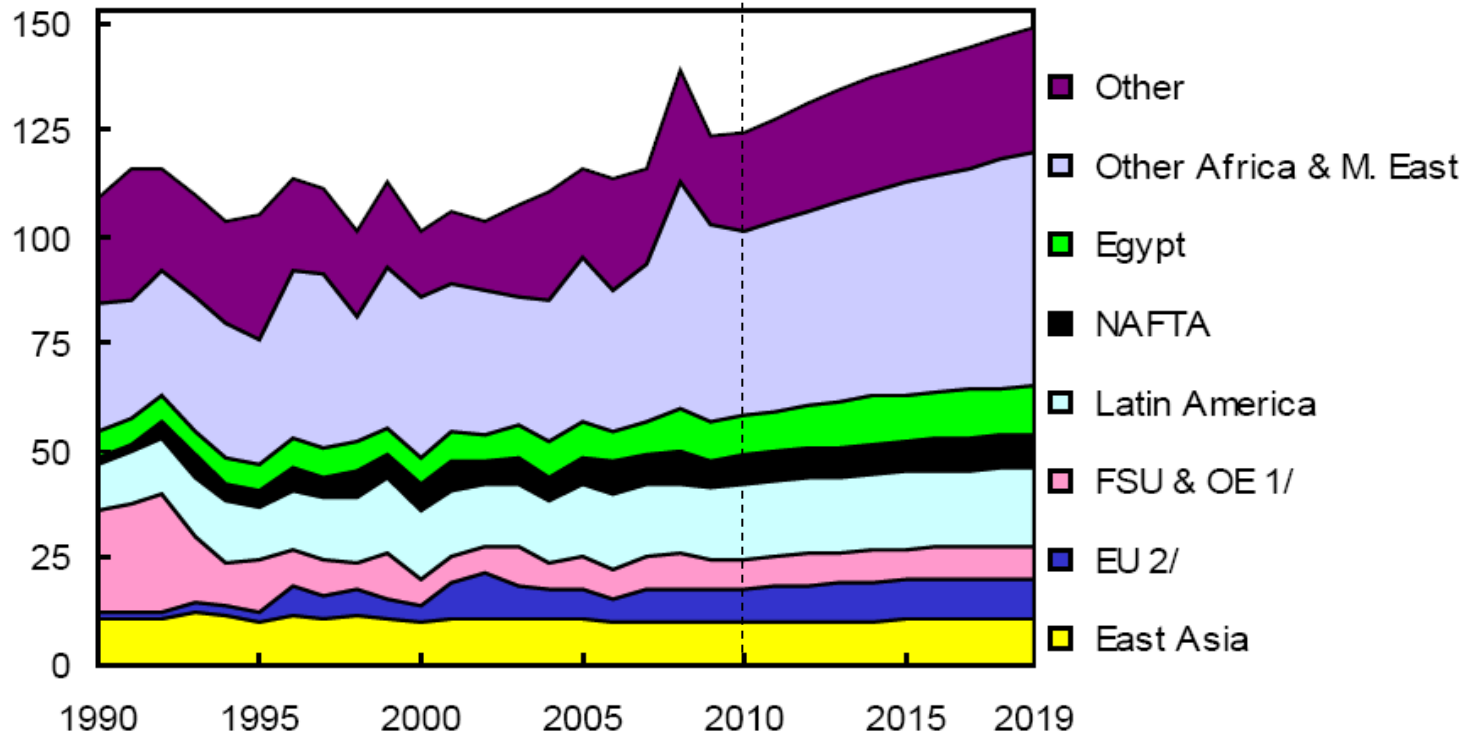
Stigende verdensbefolkning øger efterspørgslen efter fødevarer



USDA long term projections to 2019
FAPRI 2010 Agricultural Outlook samt USDA

Fremtidens aftagere af korn

Stigende hvedeimport fra Afrika, Mellemøsten og



1/ Former Soviet Union and other Europe; prior to 1999, includes Czech Republic, Estonia, Hungary, Latvia, Lithuania, Malta, Poland, Slovakia, and Slovenia.

2/ Excludes intra-EU trade.

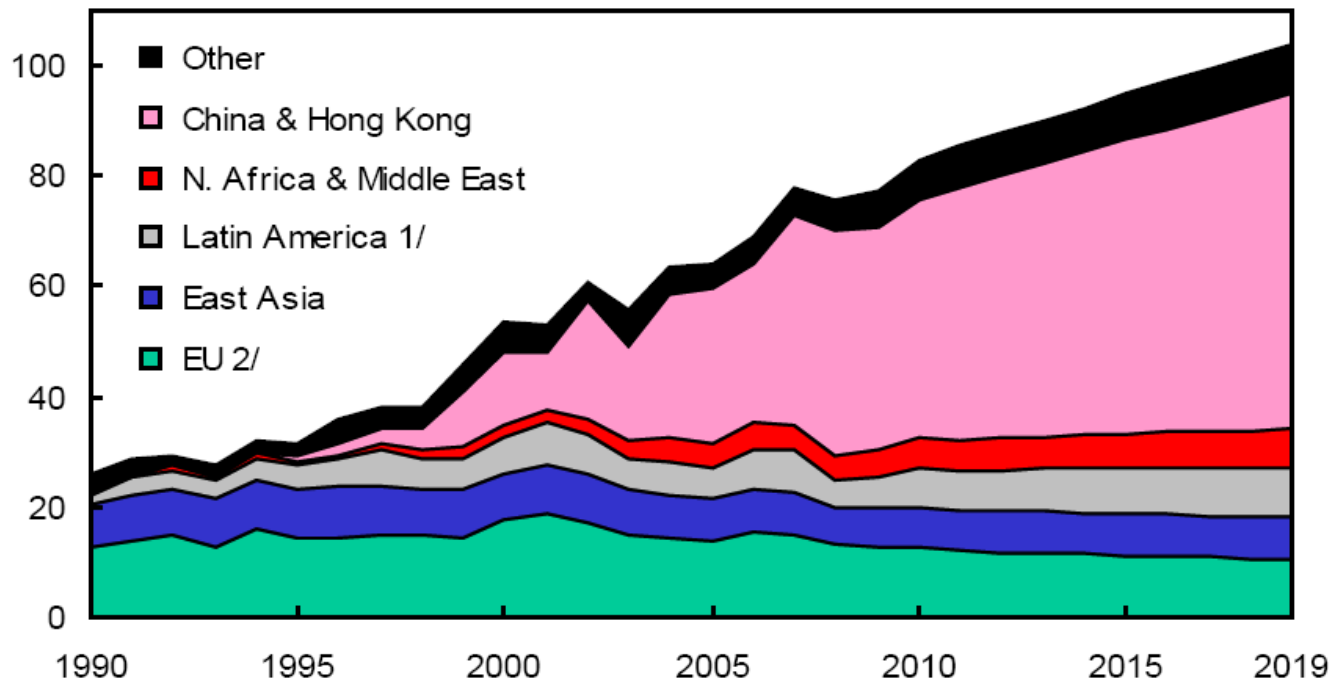
USDA long term projections to 2019



Stor stigning i Kinas import af sojabønner

Global soybean imports

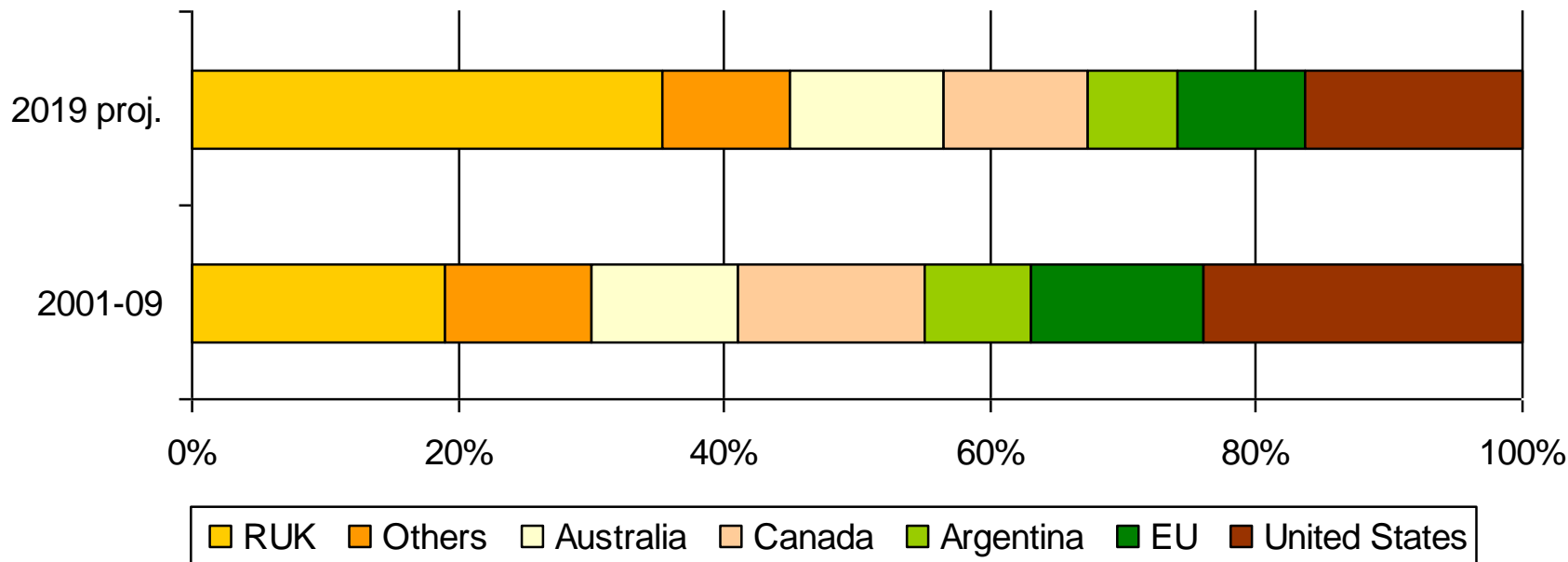
Million metric tons



1/ Includes Mexico. 2/ Excludes intra-EU trade.

Større hvedeeksport fra Sortehavsområdet

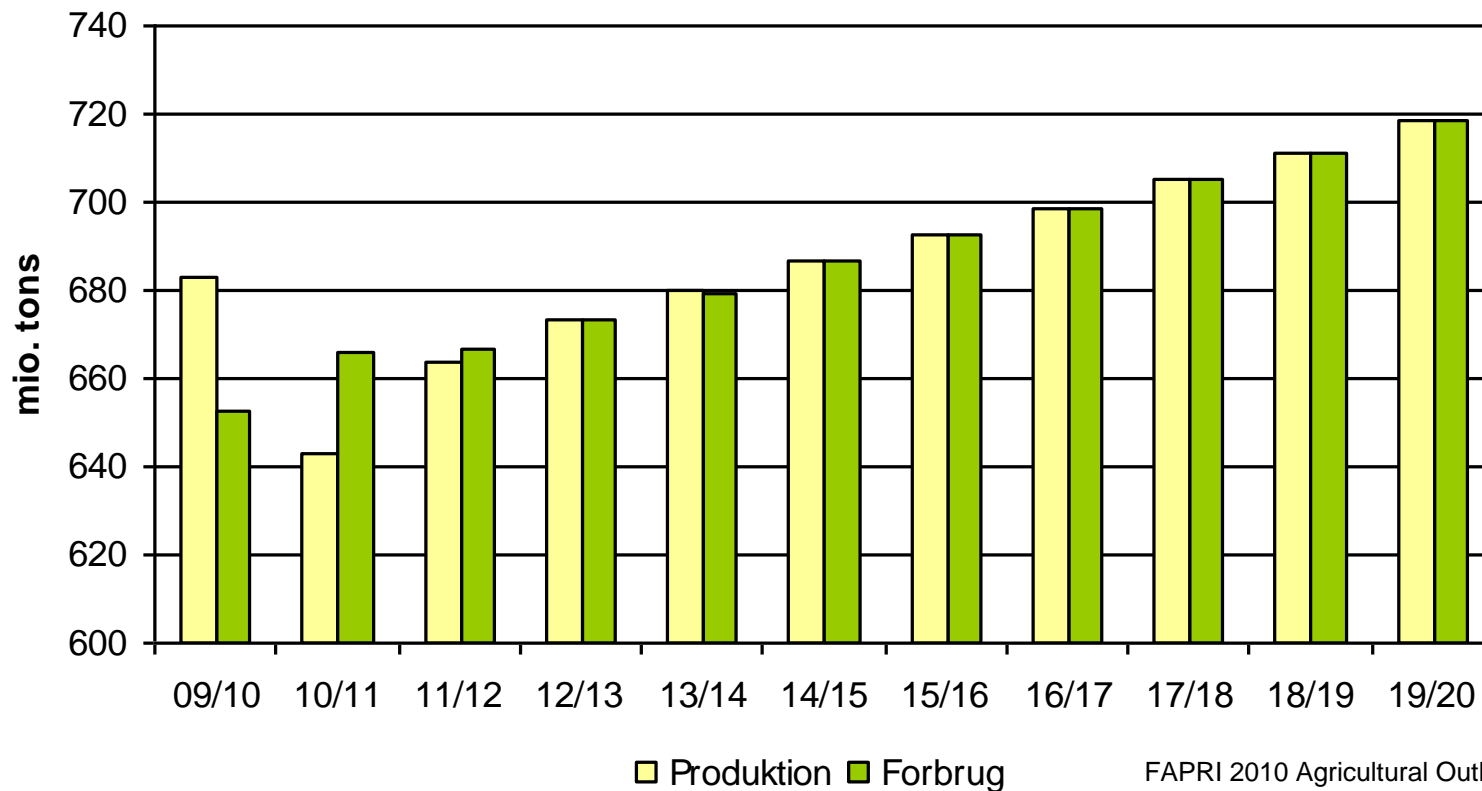
Rusland, Ukraine og Kazakhstan's andel af verdens hvedeeksport vil stige, mens USA og EU's andel vil falde



RUK: Russia, Ukraine and Karakhstan

USDA long term projections to 2019

Jævnt stigende hvedeforbrug og -produktion



Landbrugets rolle 2020

1. Fødevarerproducent



2. Energileverandør

- Biogas, biodiesel og ethanolproduktion, biomasse



3. Naturforvalter

- Biodiversitet, rekreative formål, naturpleje



Landbrugets rolle – Fødevareproducent



Fra 2015-2020

- Sikre råvarer til fødevareindustrien
- Høj selvforsyningsgrad
- Leverandør af råvarer til forbrugerbestemt adfærd
 - Koncepter, primært Nordeuropa
 - Kvalitet, sporbarhed og separation af kvaliteter
 - Certificeringer
- Infrastruktur som tillader hurtige og massive leveringer



Landbrugets rolle - Energileverandør

Fra 2015-2020

- Ønske fra befolkningen og politikere om nedsættelse af brugen af fossile brændstoffer
- EU: Mål om at 10% af transportsektorens energibehov skal dækkes af vedvarende energi i 2020
- Udbredelsen af energiafgrøder er meget afhængig af politiske initiativer, råolieprisen samt teknologiske fremskridt indenfor energiafgrødesektoren

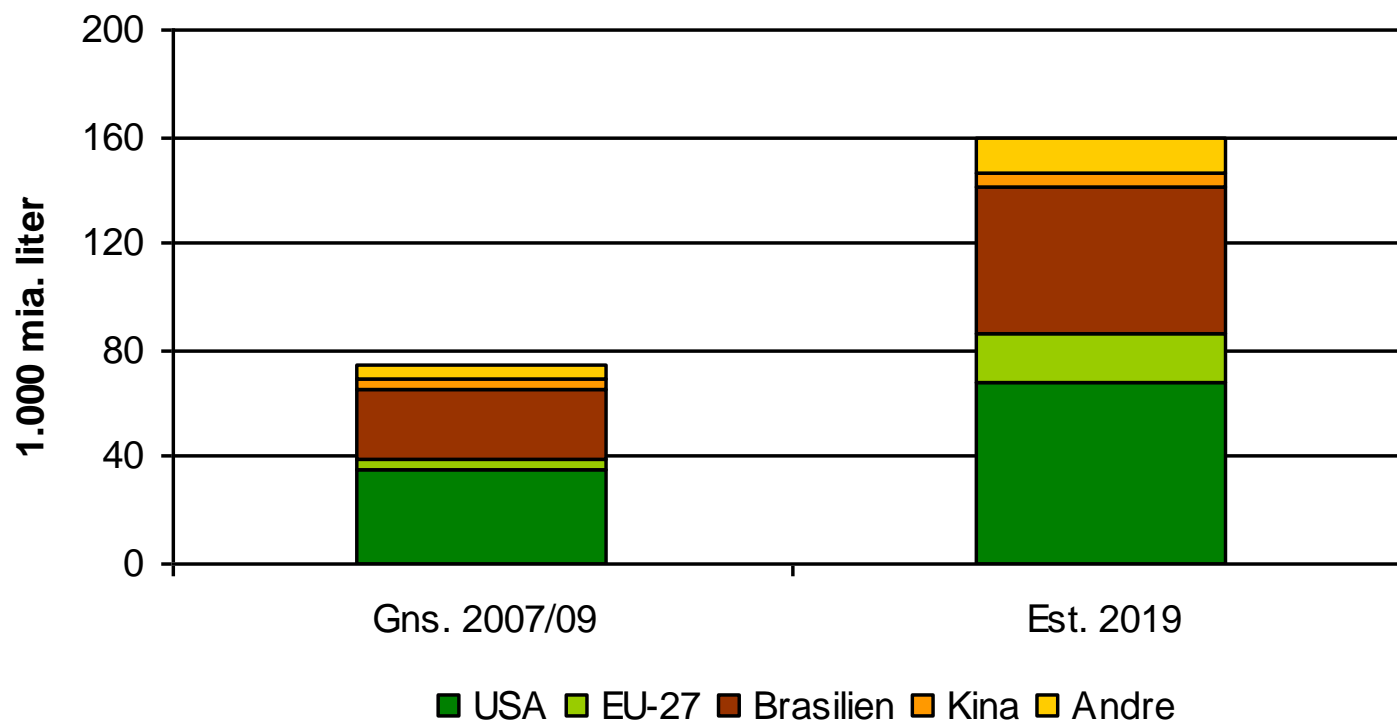


Landbrugets rolle - Energileverandør

Fra 2015-2020



Verdens ethanolproduktion



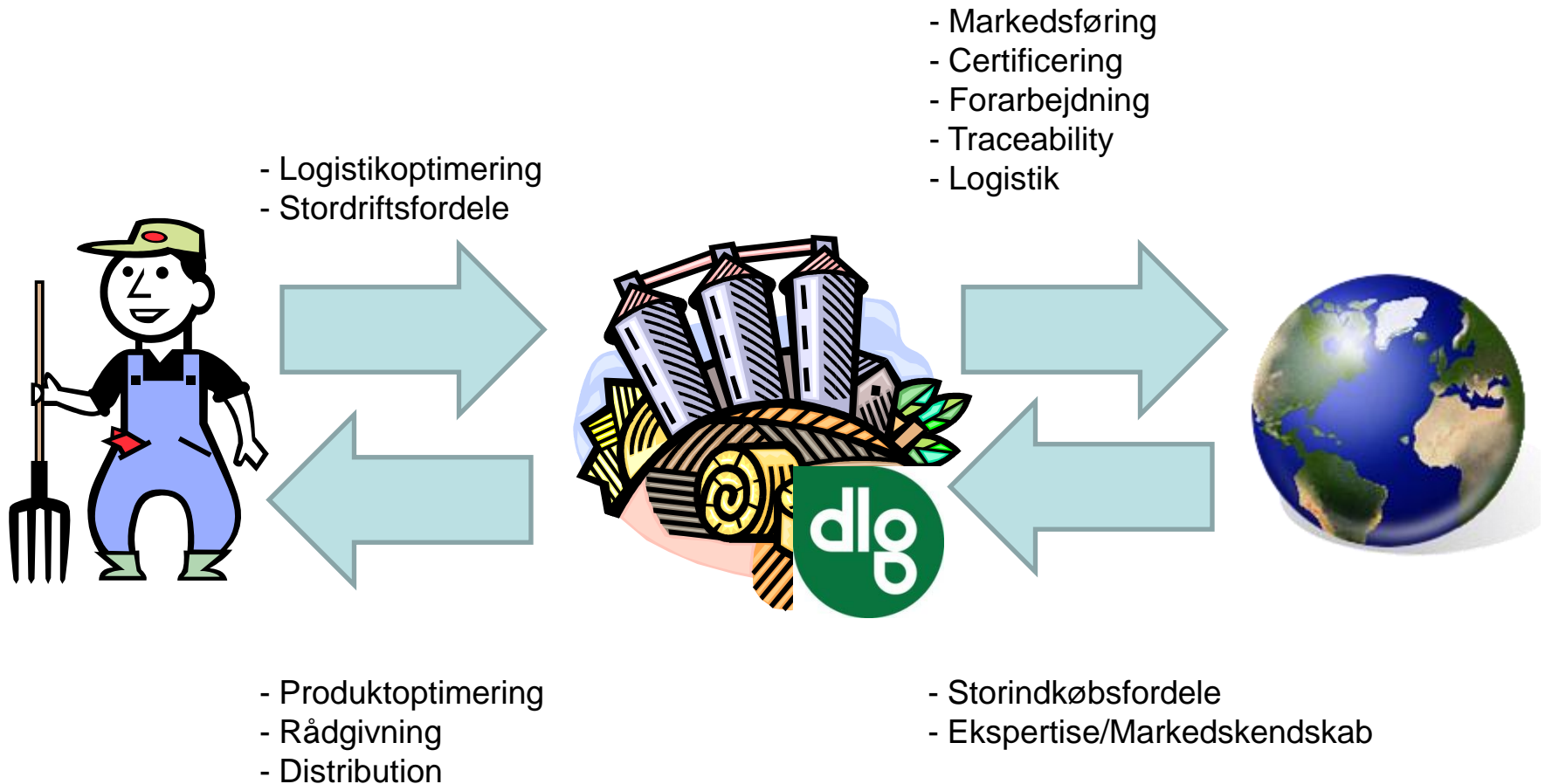
OECD Agricultural Outlook



DLG's strategi



Hvilke muligheder har DLG for at optimere producenterens vilkår?



Markedsposition

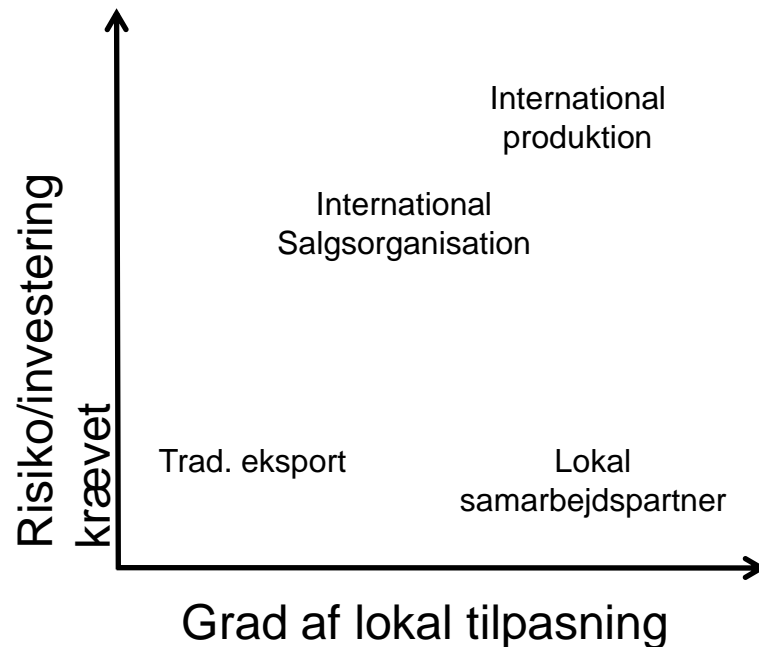
- Produkter

Produkt- og markedsstrategier kan udvikles og optimeres på hele det relevante **internationale** marked alt efter behov:

1. Traditionel eksport
2. International produktion
International salgsorganisation
3. Alene og/eller med samarbejdspartnere
4. Hvilken betydning har nærmarkedstilstedeværelsen?

Eksempler:

- Vitaminer og mineraler
- Fødevarer



Omkostningsstruktur

1. Hvor skal omkostningerne ligge?
 - Fragt, forarbejdning mv. (f.eks. Foder og korn)
 - Produktionsomkostninger
 - Eks:
 - Foderfabrik Flensburg.
 - Vitaminblandingsproduktion i en del meget forskellige lande
 - Gasa-Group og væksthushavere
 - Landbrugsmaskiner

DLG's koncernstruktur er indrettet således, at vi i højere grad kan placere omkostninger hvor de er lavest og dermed optimere for koncernen samlet. Øget fleksibilitet ift. ændringer i rammevilkår.

2. Omkostningsoptimering på koncernniveau. Eks. **logistik**, administration mv.



Risikostyring

Evnen til risikostyring er et meget centralt konkurrenceparameter for DLG

Hvor stor en risiko skal påtages?

Risikoen skal tilpasses indtjeningsperspektiverne på de enkelte områder. → Differentieret risikostrategi

Hovedpunkter i DLG's risikostrategi

- Koordinering i koncernen
- Lines
- Positioner
- Råvareindkøb
- Kvalitet
- Finansielle risici
- Energi
- IT
- Politiske risici



Omstillings / udviklingspotentiale

1. F & U – indsatsen i agrosektoren
 - Forskning og udvikling faciliteret igennem andelsselskaberne skal føre til højere afkast til producenterne/ejerne på lidt længere sigt.
2. Ejernes indstilling
 - Vækst
 - Internationalisering
3. Vækstkrav
4. Forskellige muligheder for at opfylde vækstkrav
 - Organisk vækst
 - Opkøb – 100%
 - Partnerskaber
 - Strategiske samarbejder
 - Totale partielle modeller



DLG Koncernen

- Internationalt samarbejde og synergier

DLG koncernens hovedmarked

- 1 koncern
- 5000 ansatte
- 25 lande i alt



Internationale koncernsynergier

Områder, hvor DLG har udnyttet synergier ved internationale opkøb af bla. Hage og Svenska Foder

Udvidelse af markedsområde for danske datterselskaber

Eks. Vitfoss, Kongskilde, GASA, Garta, Land & Fritid mv.

Mersalg af produkter

Eks. Sejet, Dankalk mv.

Optimering af produktionskapacitet

Udnyttelse af lavere produktionsomkostninger

Produktudvikling



Internationale koncernsynergier (forts.)

Områder, hvor DLG har udnyttet synergier ved internationale opkøb af bla. Hage og Svenska Foder

Stordriftsfordele:

Fælles indkøb igennem European Fertilizer, European Crop Protection og European Agri Trade
Køb/salg af råolie

Koordinering af grænsetransport

Fælles IT løsninger

Risikostyring



Rammevilkår



Rammevilkår 2015-2020

Fælles EU-rammevilkår:

Interventionsbegrebet forsvinder

Koblingskrav mellem jord og husdyrproduktion ophører

Ændring/udfasning af arealstøtte

Bioenergi kan blive et stort tema, såfremt der findes fælles fodslag i EU

Nationale særordninger:

Støtte til bioenergi i Tyskland

Kvælstofkvoter i Danmark

Pesticidafgifter

Fedtskat

Energi afgifter på let og tung proces

→ Større afhængighed af teknologisk udvikling



Rammevilkår 2015-2020

- GMO politik

- 77% af verdens sojaproduktion er baseret på sorter til hvis udvikling, der har været anvendt GMO
- Bomuld 49%, Majs 26% og raps 21%
- Vi kan ikke stoppe den globale udvikling med europæisk tilbageholdenhed
- Sidste nyt i debatten
- EU's oplæg til nationalisering af beslutningskompetence omkring dyrkning af GMO forædlede afgrøder
- Vil begrænse afgrødernes fri bevægelighed i EU
- Forskellige regler for importerede varer og EU producerede varer hvis et eller flere EU lande reelt forbyder GMO baserede varer – tvivlsomt om dette er WTO medholdeligt, og dermed risiko for retaljer



Politisk handling

Politikere i Danmark og EU vælger selv hvorvidt vi skal have en fødevareresektor i vækst!

Men der skal handles hurtigt. Globaliseringen er allerede en kendsgerning.

10 største detailhandelskæder	24 % af det globale fødevareresalg
Bayer, Monsanto, Syngenta, BASF og DOW	65 % af det globale salg af pesticider
Monsanto	Over 70% af det globale salg af GMO baseret udsæd



Konklusion

- Der vil i fremtiden også være efterspørgsel efter fødevarer – spørgsmålet er hvor de produceres og hvordan.
- Landbrugsselskaberne skal i øget grad være katalysatorer indenfor forskning og udvikling af kvalitetsafgrøder for at øge konkurrencedygtigheden
- Vi kan profitere mere af den viden, som skabes i landbrugsproduktionen i DK
- Politikerne bestemmer hvorledes sektoren skal udvikle sig
 - De nuværende stramme rammevilkår bevirker at landbrugsselskabernes mulighed for at skabe konkurrencefordele til danske og europæiske producenter er begrænset til skabelse af stordriftsfordele og produktivitetsforbedringer
 - Med bedre rammevilkår vil landbrugsselskaberne og fødevarereproducenterne i øget krav have mulighed for at sætte gang i en forsknings- og udviklingsproces (især inden for GMO), som kan sætte gang i væksten for sektoren både i Danmark og Europa.

