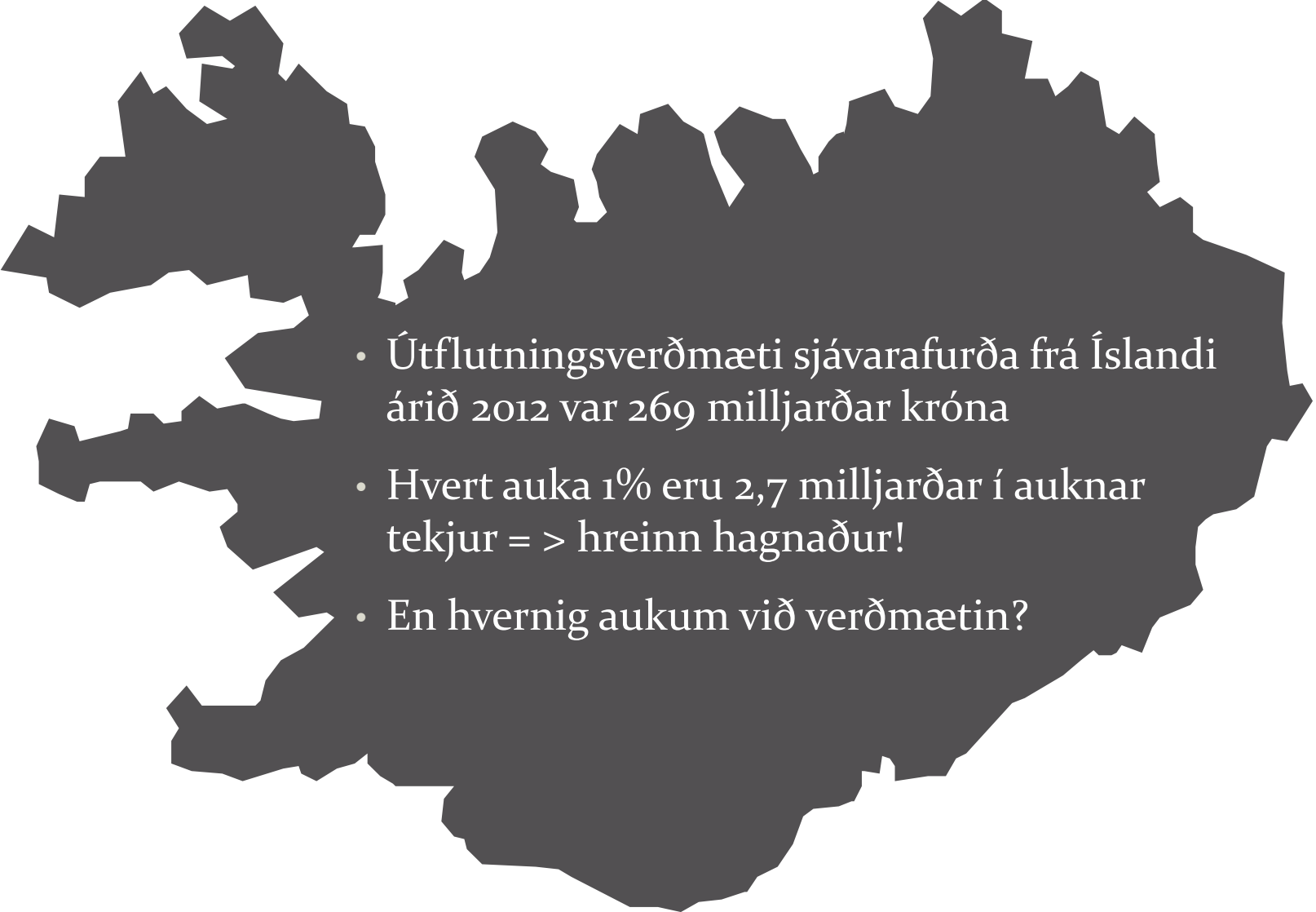


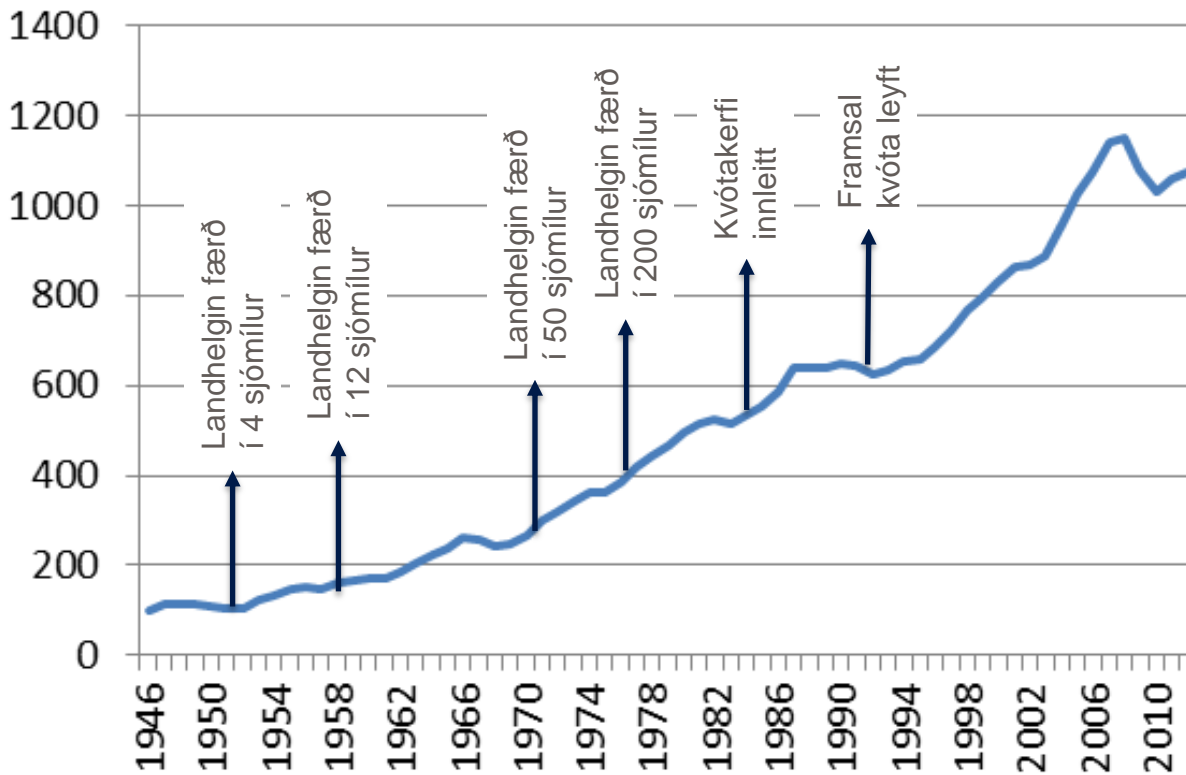
Reykjavík, 21. Nóvember 2013

Íslenskur sjávarútvegur í alþjóðlegu samhengi
Sjávarútvegsráðstefnan 2013, Grand Hótel
Magnús Bjarnason, forstjóri Icelandic Group

ICELANDIC
GROUP

- 
- Útflutningsverðmæti sjávarafurða frá Íslandi árið 2012 var 269 milljarðar króna
 - Hvert auka 1% eru 2,7 milljarðar í auknar tekjur = > hreinn hagnaður!
 - En hvernig aukum við verðmætin?

Þjóðarframleiðsla 1946-2012



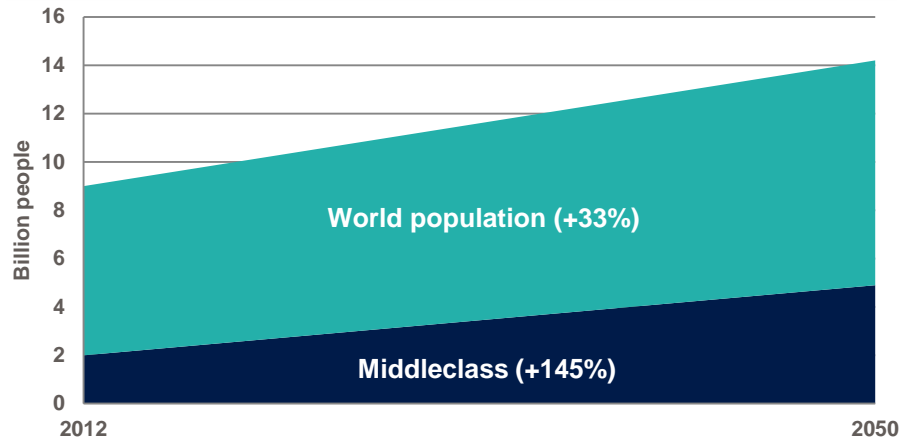
Aukinn árangur í sölu- og markaðsmálum

— Þjóðarframleiðsla (2005 Raun ISK)

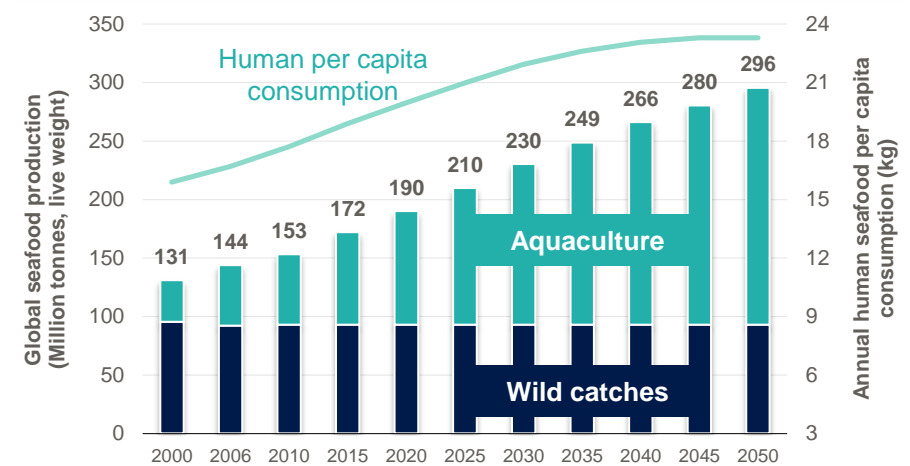
Sjávarútvegur í alþjóðlegu samhengi

Tækifærið er stórt og allt sem bendir til mikillar eftirspurnar...

3 milljón manna bætast við millistétt á næstu 20 árum...

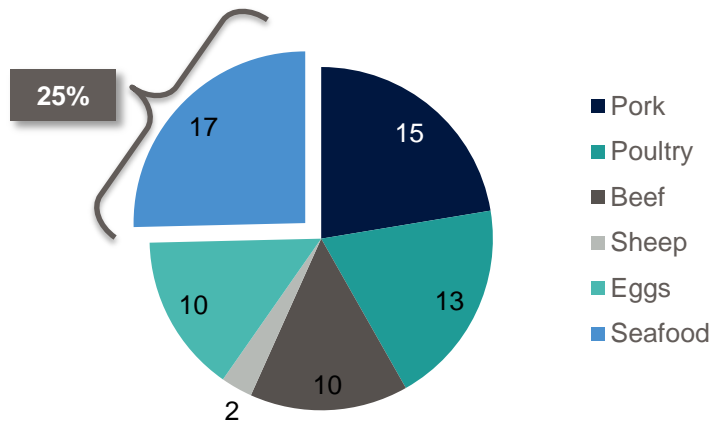


Framboð mun ekki aukast af fiski veiddum úr sjó... ..



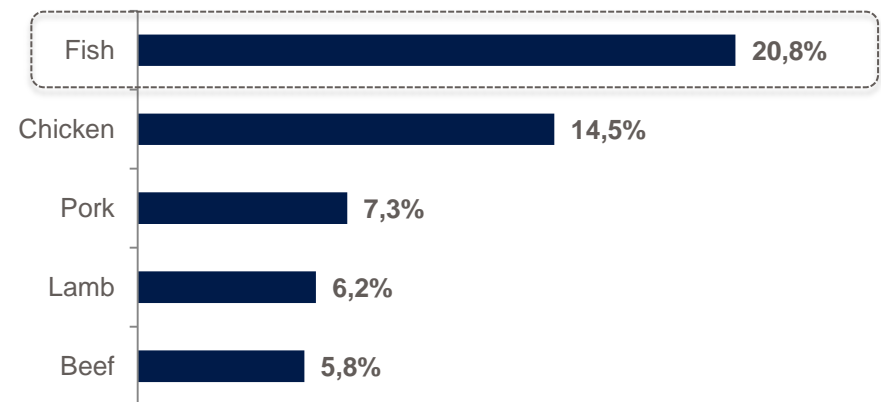
Sjávarfang er stærsta uppspretta heims af próteini...

World per capita consumption (kg per annum)



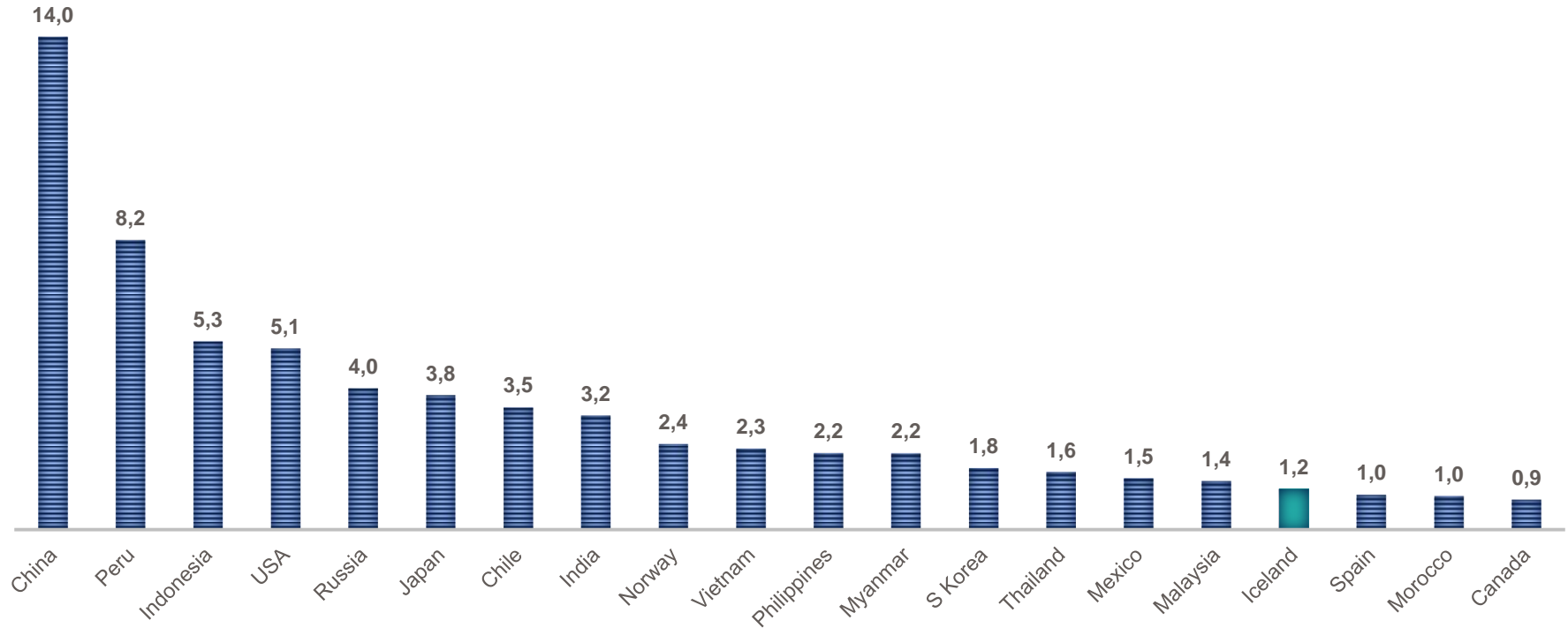
Fiskur vinsælasta próteinið af heilsutengdum ástæðum ...

Percentage of meal occasions consumed for Health



Ísland er á lista meðal stærstu sjávarútvegsþjóða í heiminum en við erum, og verðum ekki, í fremstu röð hvað magn snertir

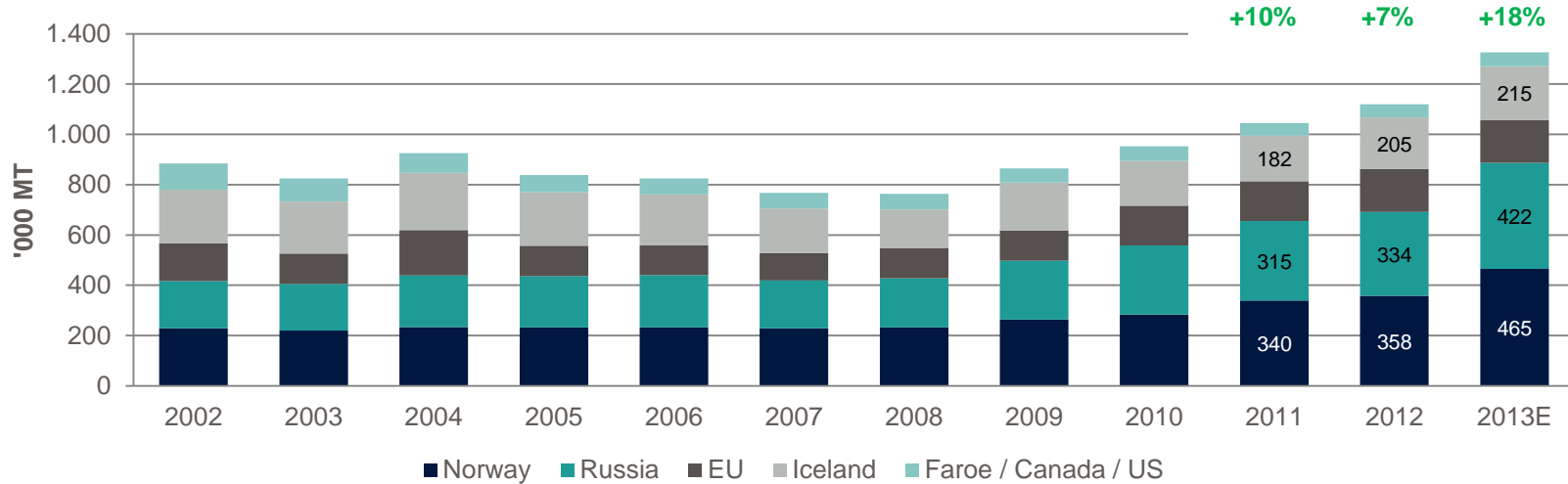
Total capture 2011 (million tonn)



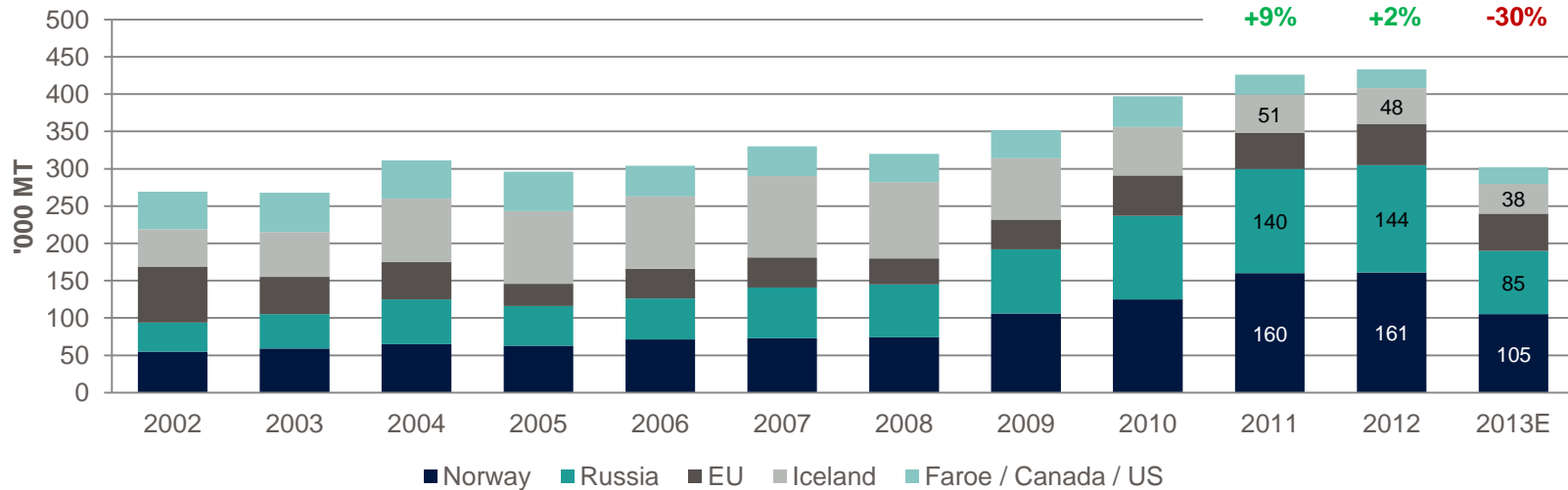
Í alþjóðlegu samhengi

Magn þorsks eykst en ýsu minnkar samtals framboð 1500k tonn ...

Þorskur



Ýsa

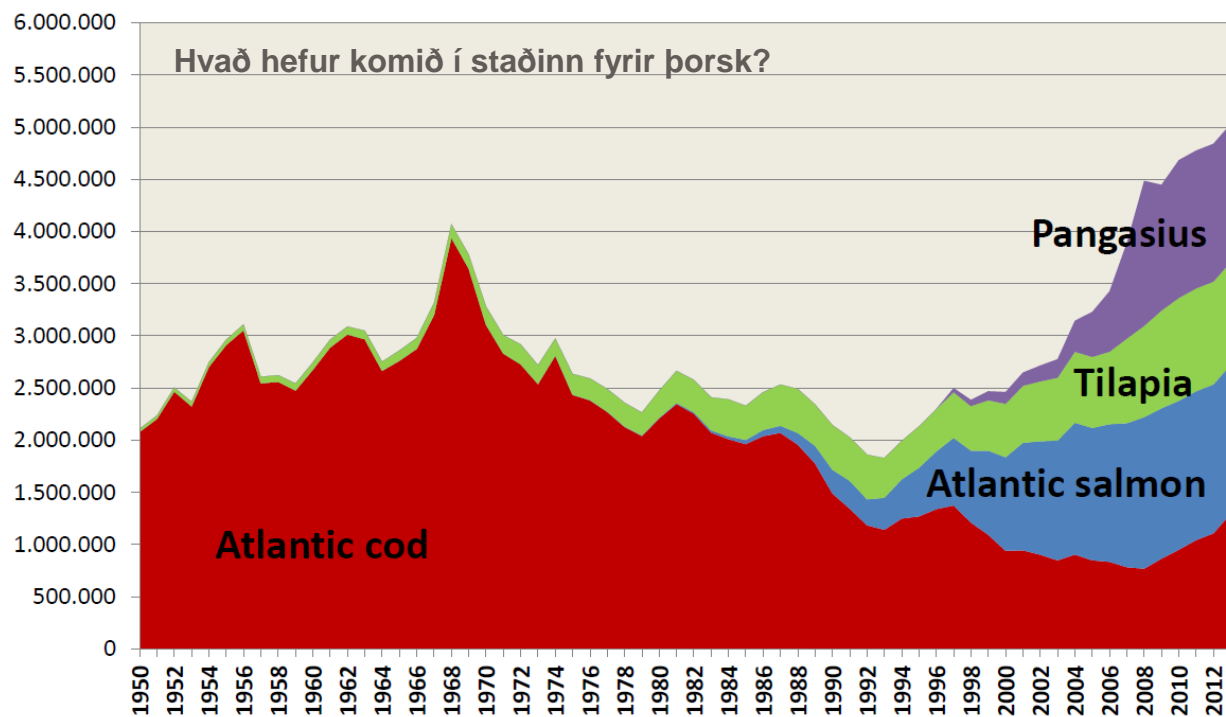


Yfir tvær milljónir tonna af Atlantshafslaxi og stöðugur vöxtur, hvaða áhrif hefur það?

| The world production of Atlantic Salmon (rw 1,000 tons) | | | | | | | | | % YoY Growth | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------|-------|-------|
| Country | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013E | 2014E | 2015E | 2012 | 2013E | 2014E | 2015E |
| Norway | 741 | 856 | 945 | 1,005 | 1,183 | 1,150 | 1,219 | 1,280 | 18% | (3%) | 6% | 5% |
| Chile | 403 | 239 | 130 | 221 | 371 | 470 | 507 | 548 | 68% | 27% | 8% | 8% |
| UK | 137 | 145 | 142 | 155 | 158 | 145 | 148 | 151 | 2% | (8%) | 2% | 2% |
| Canada | 119 | 115 | 118 | 110 | 124 | 106 | 111 | 114 | 13% | (15%) | 5% | 3% |
| Faroes | 38 | 48 | 42 | 56 | 72 | 68 | 69 | 70 | 29% | (6%) | 1% | 1% |
| USA | 17 | 16 | 18 | 19 | 20 | 20 | 20 | 20 | 5% | 0% | 0% | 0% |
| Ireland | 11 | 16 | 18 | 16 | 16 | 12 | 12 | 12 | 0% | (25%) | 0% | 0% |
| Australia | 26 | 32 | 33 | 36 | 37 | 37 | 38 | 38 | 3% | 0% | 3% | 0% |
| Other | 1 | 1 | 1 | 2 | 4 | 7 | 11 | 11 | 100% | 75% | 57% | 0% |
| Total | 1,493 | 1,468 | 1,447 | 1,620 | 1,985 | 2,015 | 2,135 | 2,244 | | | | |
| Growth | 7% | (2%) | (1%) | 12% | 23% | 2% | 6% | 5% | | | | |

Source: Kontali. Estimates from Pareto Securities

Í alþjóðlegu samhengi ... Og samkeppnin eykst við aðrar tegundir



Heimurinn er stöðugt að breytast og við þurfum að þróa okkur samhliða þessum breytingum

1930s

1940s

1950s

1960s

1970s

1980s

1990s

2000s

2010s



1930s
Great Depression



1945-early 1970s
Post War boom



1961
First Man in Space



1970s
Stagflation



1981
IBM launches PC



1995
Oklahoma City bombing



2012
Economic Turmoil continues



1939-1943
World War II



1953
DNA discovered



1962
Cuban Missile Crisis



1972 Watergate



1991
Invention of World Wide Web



2001
Terrorists attacks on 9-11



2011
Japanese earthquake



1933
New Deal starts



1950-53
Korean War



1969
First man on the moon



1973
Oil crisis



1989
Berlin wall falls



1995-2000
Dot.com bubble



2002
Euro introduced



2010
Asian Tsunami



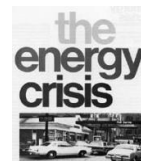
1937
Hindenburg disaster



1945
UN founded



1955-75
Vietnam war



1979
Energy crisis



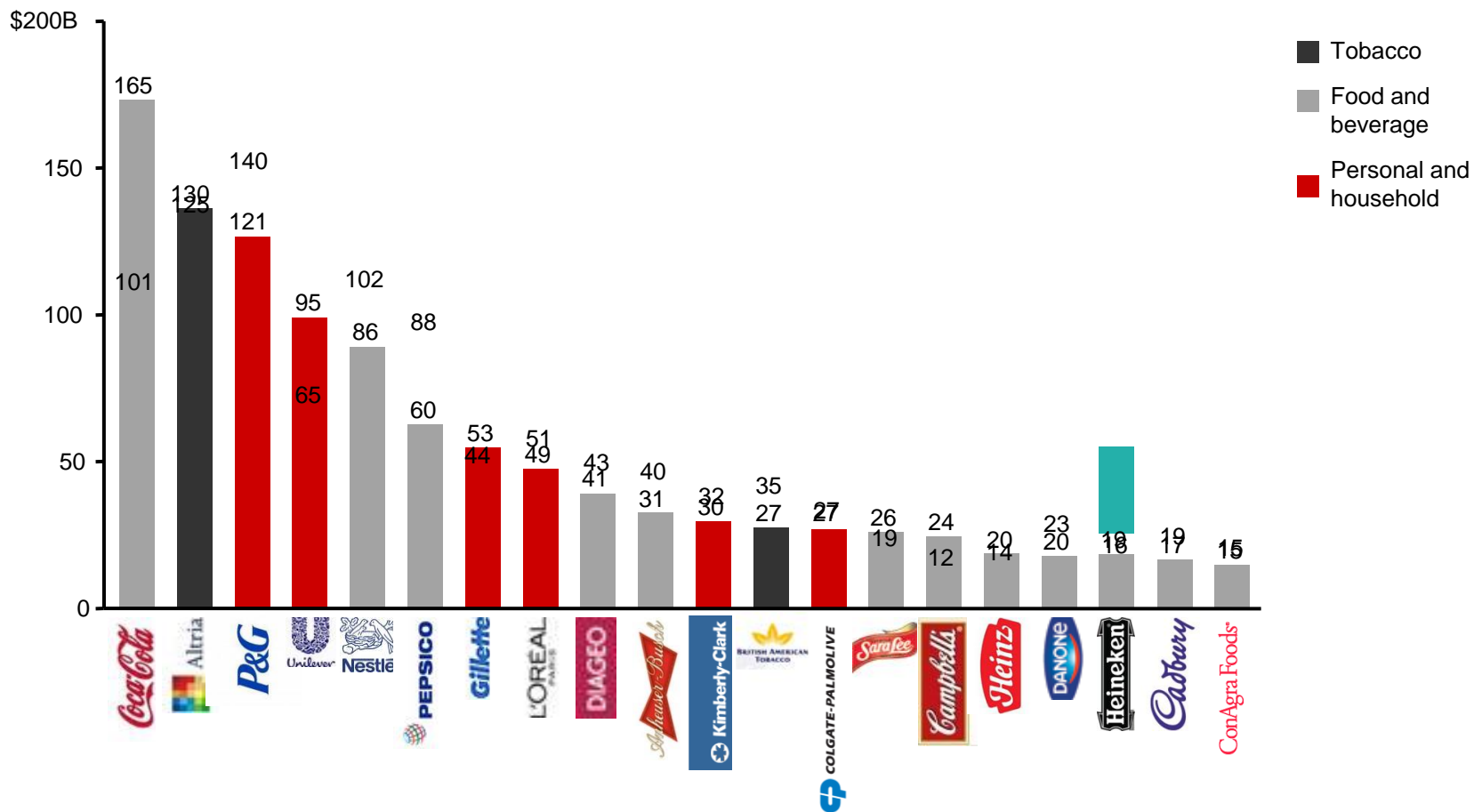
1990
Operation Desert Storm



2009
Swine Flu

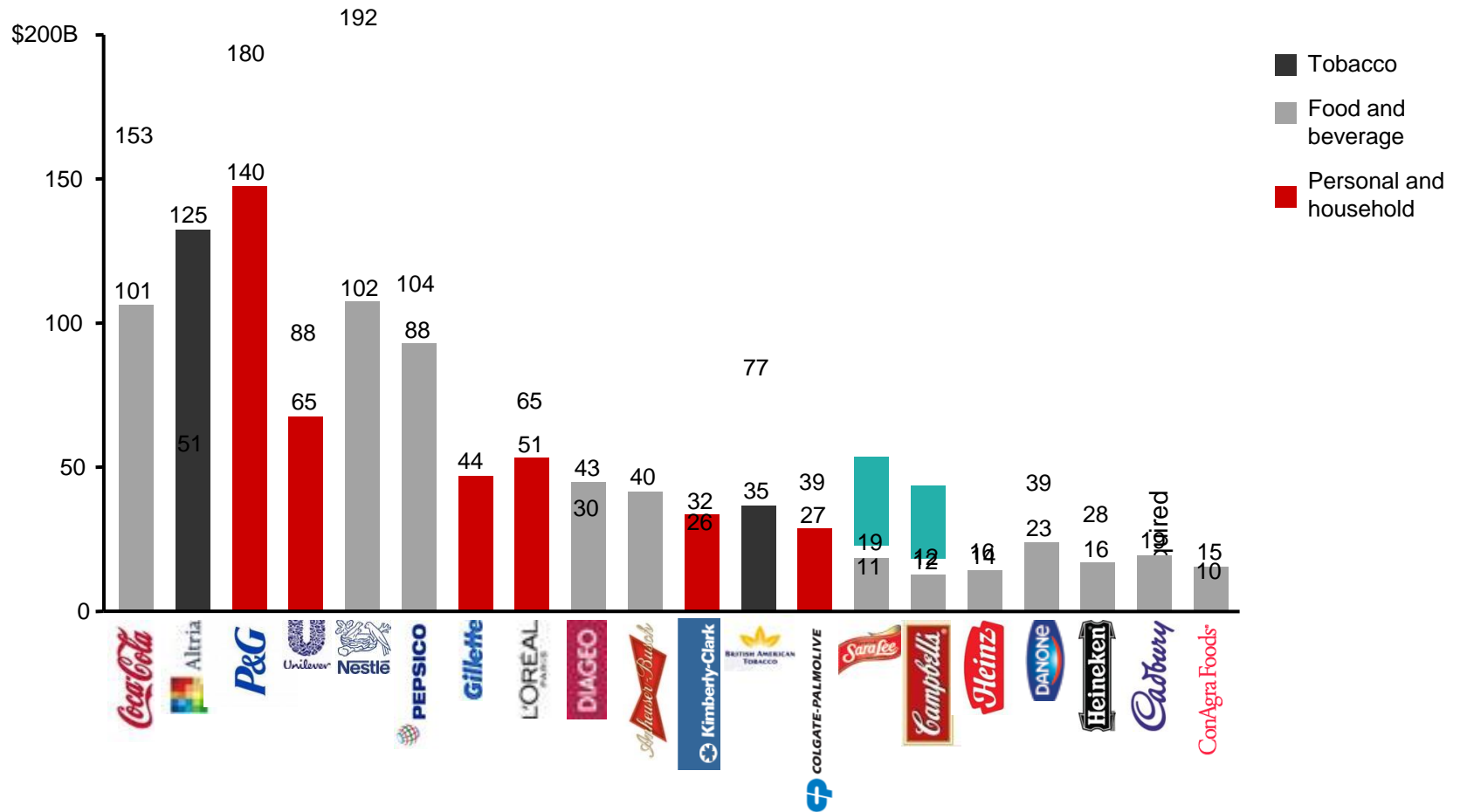
Stöðugar breytingar á stærð fyrirtækja...

Market capitalization as of January 1, 2005



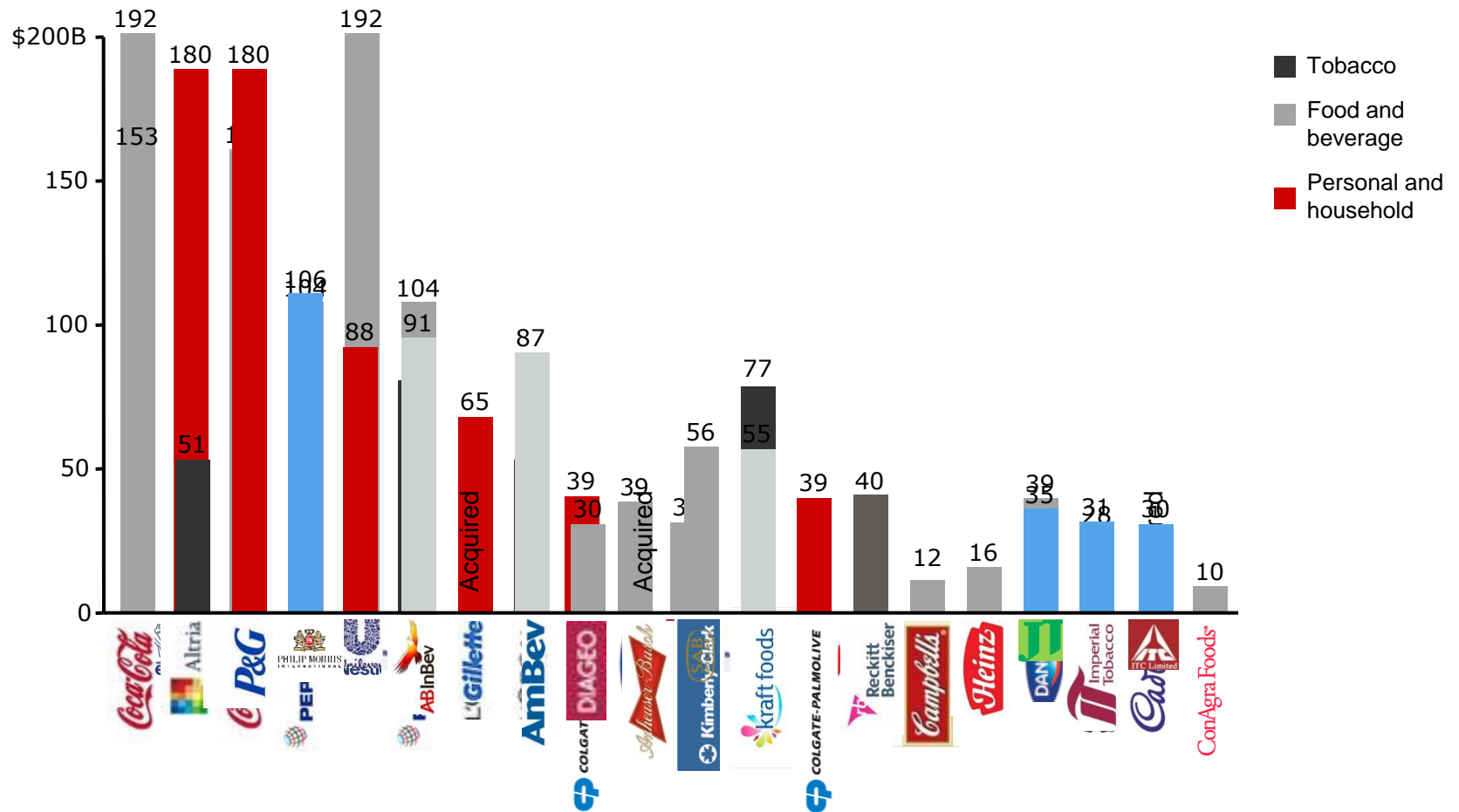
Breytingar á markaðsverðmæti...

Market capitalization as of January 1, 2005



Breytingarnar munu halda áfram....

Market capitalization as of January 1, 2011



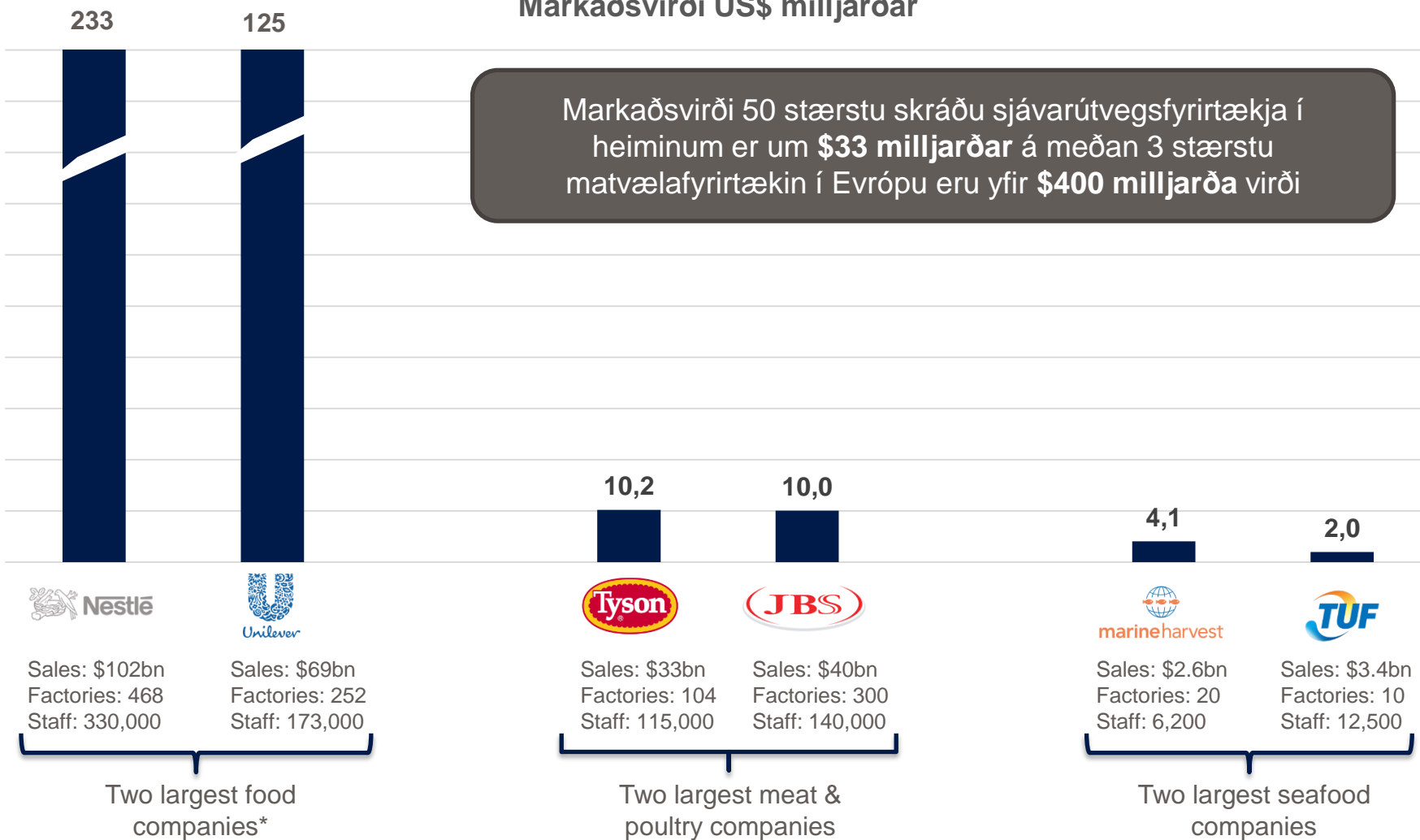
Source: Capital IQ

Sjávarútvegsfyrirtæki eru lítil

Töluverð samþjöppun átt sér stað í öðrum matvælageirum

Markaðsvirði US\$ milljarðar

Markaðsvirði 50 stærstu skráðu sjávarútvegsfyrirtækja í heiminum er um **\$33 milljarðar** á meðan 3 stærstu matvælafyrirtækin í Evrópu eru yfir **\$400 milljarða** virði

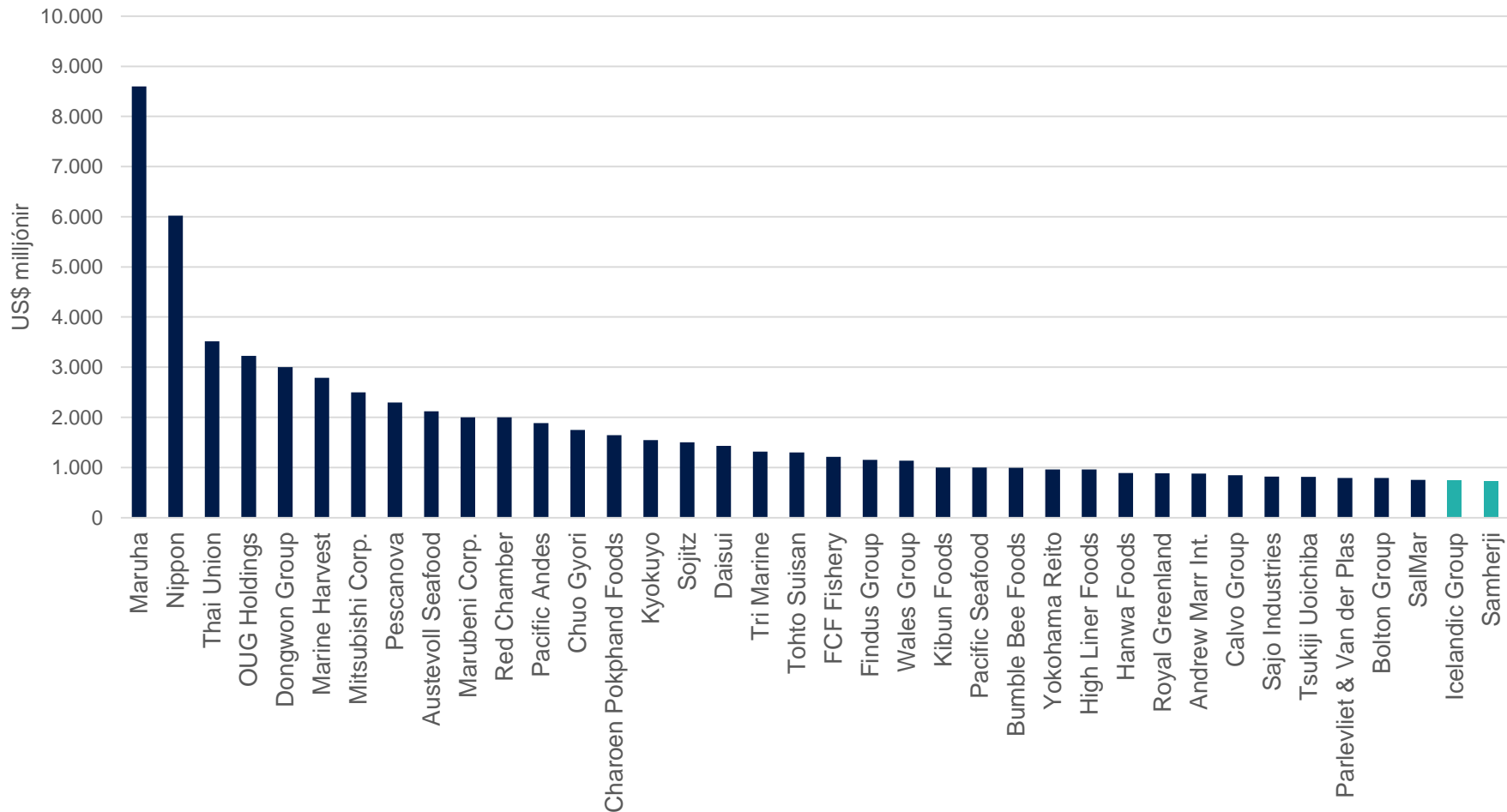


* Excluding drinks & beverages' companies

Íslensk fyrirtæki í alþjóðlegu samhengi

Nr. 38 og 39 á lista yfir stærstu og geta skapað aukin verðmæti

Heildarvelta



Icelandic Group hefur einstakan aðgang að mörkuðum

Yfir 70 ára saga í alþjóðlegum sjávarútvegi

Velta €600m

Starfsemi á 8
mörkuðum

2,000
starfsmenn

150,000 tonn af
fiski notuð

- Yfir 70 ára arfleifð í sjávarútvegi og traust sambönd við lykilbirgja
- Leiðandi söluaðili á smásöllumarkað í Bretlandi, með 15% markaðshlutdeild
- Annar stærsti söluaðili sjávarfangs inná smásöllumarkað í Belgíu
- Leiðandi í sölu á léttisöltuðum þorski inná veitingahúsa- og hótellmarkað á Spáni, undir vörumerki Icelandic
- Sterkt vörumerki og aðgengi að Bandaríkjamarkaði þar sem áhersla er lögð á veitingahúsa- og hótellmarkaðinn í samstarfi við Highliner
- Öflug staða á Japansmarkaði
- Kínamarkaður í örum vexti



Icelandic inspires consumers in its core markets to eat more quality fish from sustainable resources

Market driven with a deep understanding of consumers needs and trends

Best-in-Class operations, with focus on efficiency, quality and flexibility

Unique access to the seafood resource in the North Atlantic through ownership and strategic alliances

Attract and retain top talent with expert knowledge of seafood and consumer behavior

Innovated seafood category manager with focus on R&D throughout the value chain

- **Markaðsdrifið**

- Framúrskarandi skilningur á þörfum markaðarins
- Áhersla á þróun nýrra vara, byggð á þörfum markaðarins
- Framleiðsla í merki smásala og eigin merki



- **Fyrsta flokks vinnslur**

- Icelandic rekur fyrsta flokks vinnsluhús úti á mörkuðunum sem tryggir sveigjanleika, gæði og stuttan viðbragðstíma



- **Einstakur aðgangur að auðlindinni**

- Náið samstarf við lykilbirgja í íslenskum sjávarútvegi og norsku eldi
- Sameiginleg vöruþróun með lykilbirgjum
- Eigin kvóti og línubátaútgærð



Markaðsdrifið fyrirtæki

Hvaða skilaboð fáum við frá mörkuðunum?

- Sameiningar innan veitingahúsa- og hótelferða annars vegar og smásöluferða hins vegar þýða stærri og kröfuharðari viðskiptavinum
- Smásalar nota ferskt sjávarfang til aðgreiningar í samkeppni á mörkuðum. Línufiskur, sjálfbærni og uppruni skipta máli
- Krafa um stöðug gæði, tryggt framboð, betri þjónustu og lægri verð
- Áhersla á stutta virðiskeðju og aukinn rekjanleika. Neytendur sækja minna í hrávöru sem hefur farið í gegnum milliliði. Hrossakjötsmálið hafði mikil áhrif
- Viðskiptavinir á öllum mörkuðum sækjast eftir öruggara aðgengi að auðlindinni. Mikil krafa um sjálfbærni og gagnsæi
- Öryggi matvæla er lykilatriði í Asíu sem og annars staðar

YOUR M&S



Sainsbury's



TESCO

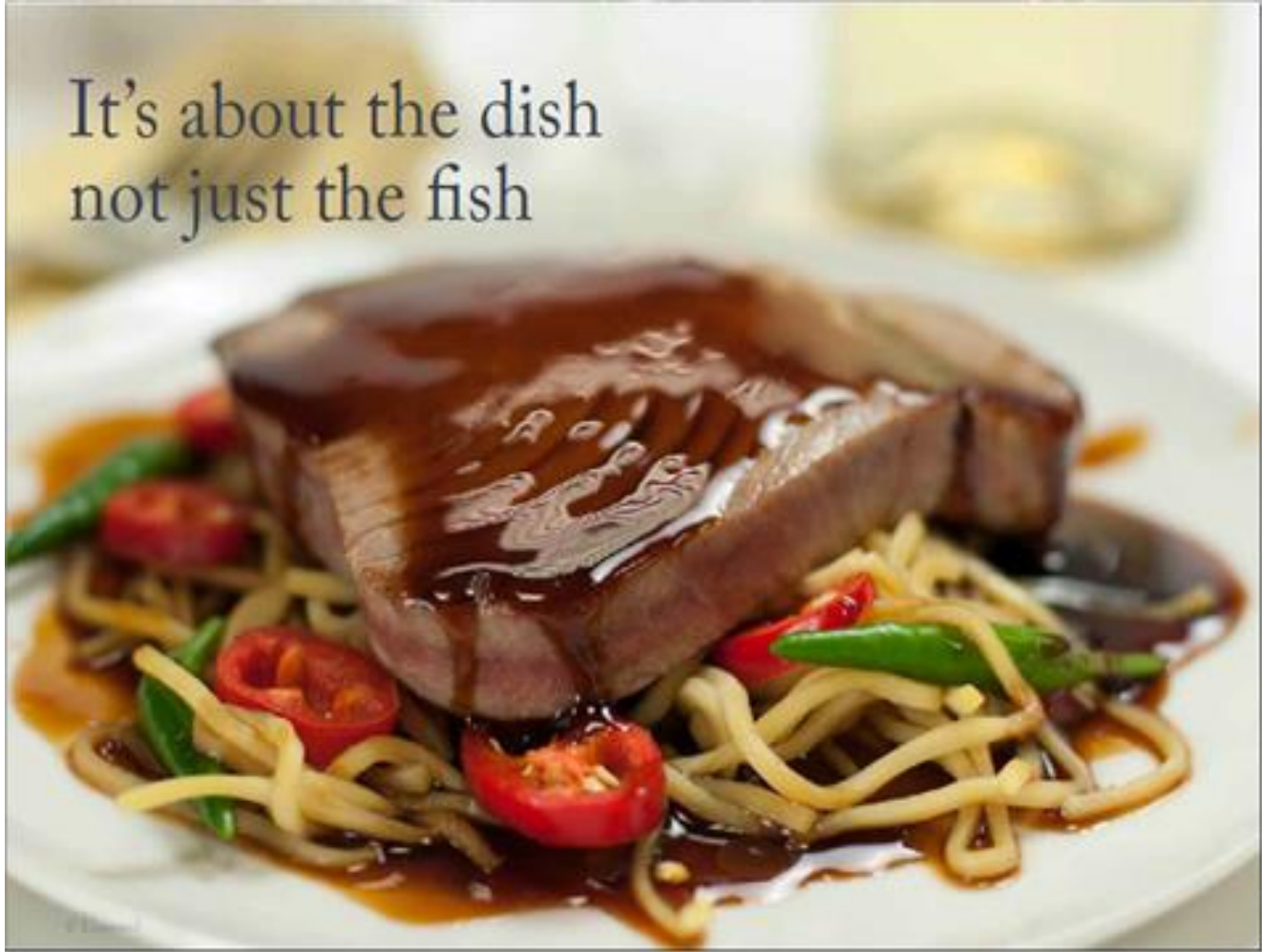


DELHAIZE  GROUP





It's about the dish
not just the fish



Við erum í harðri samkeppni..



Icelandic mun halda áfram að fjárfesta í eigin vörumerkjum



Einstakur aðgangur að auðlindinni

Áhersla á samstarf við lykilbirgja

1. Eigið hráefni allt að (~5 %)

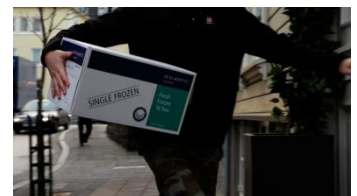
- Áhersla á línuveiddan þorsk og ýsu, íslenskur uppruni
- Ná fram þeirri stjórn á allri virðiskeðjunni, sem viðskiptavinurinn vill sjá
- Stjórn á lágmarks magni til ferskfiskssölu
- Bætir eigin vörupróun

2. Stefnumótandi samstarf við lykilbirgja (50 – 75%)

- Einkaréttur á ákveðnum tegundum og/eða landsvæðum
- Langtíma vöru- og markaðsþróun í nánun samstarfi
- Vinnsla á vörum undir vörumerki Icelandic
- Horft til lengri tíma hvað varðar magn og verð
- Möguleiki á sameiginlegum fjárfestingum

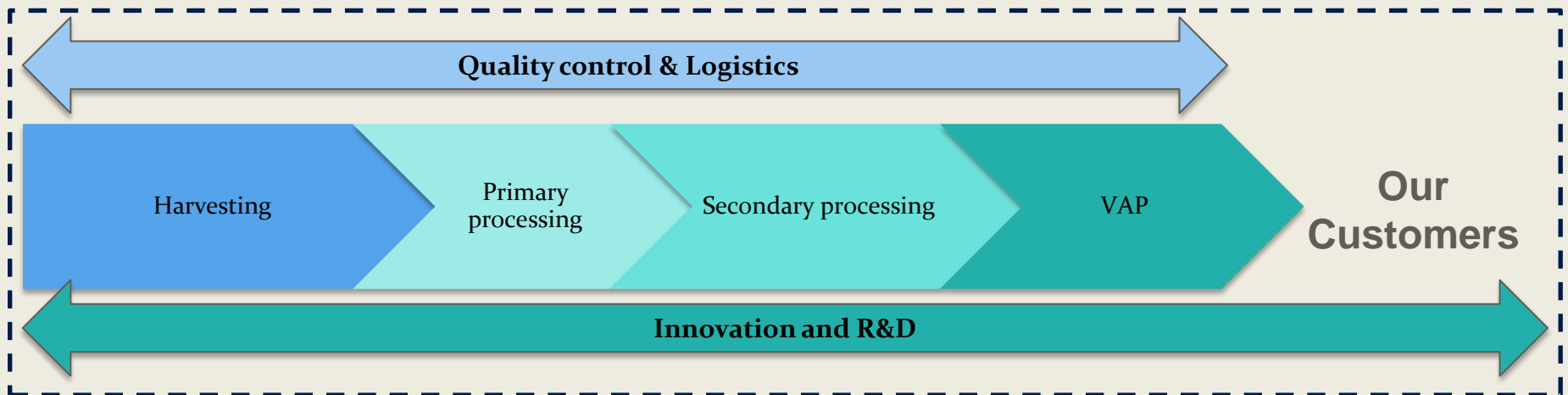
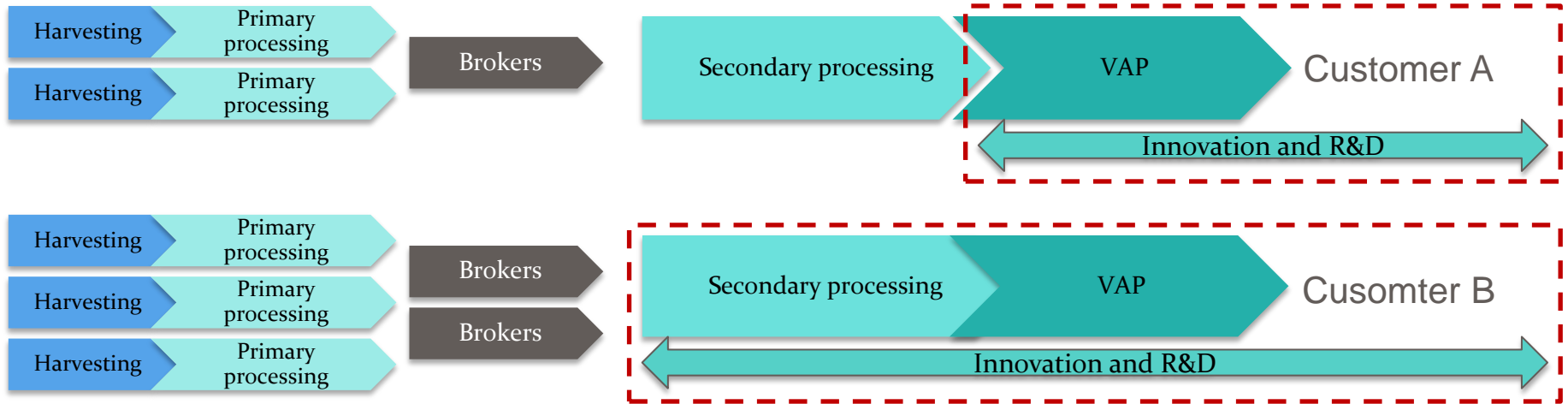
3. Önnur innkaup (20-40%)

- Til að mæta sveiflum í magni
- Nýta tækifæri sem upp koma á markaði



Hvernig getum við búið til samkeppnisforskot?

vörupróun, gæðeftirlit og framleiðsla tryggð með nánu samstarfi frá auðlind til markaða.



- Útflutningur sjávarafurða frá Íslandi árið 2012 var 269 milljarðar
- Hvert 1% í verðmætaaukningu samsvarar 2,7 ma. í auknar tekjur
- Hvernig gerum við það?
- Með því að uppfylla þarfir neytenda betur en aðrir:

Markaðsdrifið
fyrirtæki

- Yfirburða skilningur á þörfum neytenda
- Þróum stöðugt nýjar vörur
- Fjárfestum í eigin vörumerkjum

Framúrskarandi
vinnsur

- Veitum framúrskarandi þjónustu
- Bregðumst hratt við
- Vöruþróun í allri virðiskeðjunni

Einstakur
aðgangur að
auðlindinni

- Styttum virðiskeðjuna
- Aukum gegnsæi og rekjanleika
- Tryggjum sjálfbærni

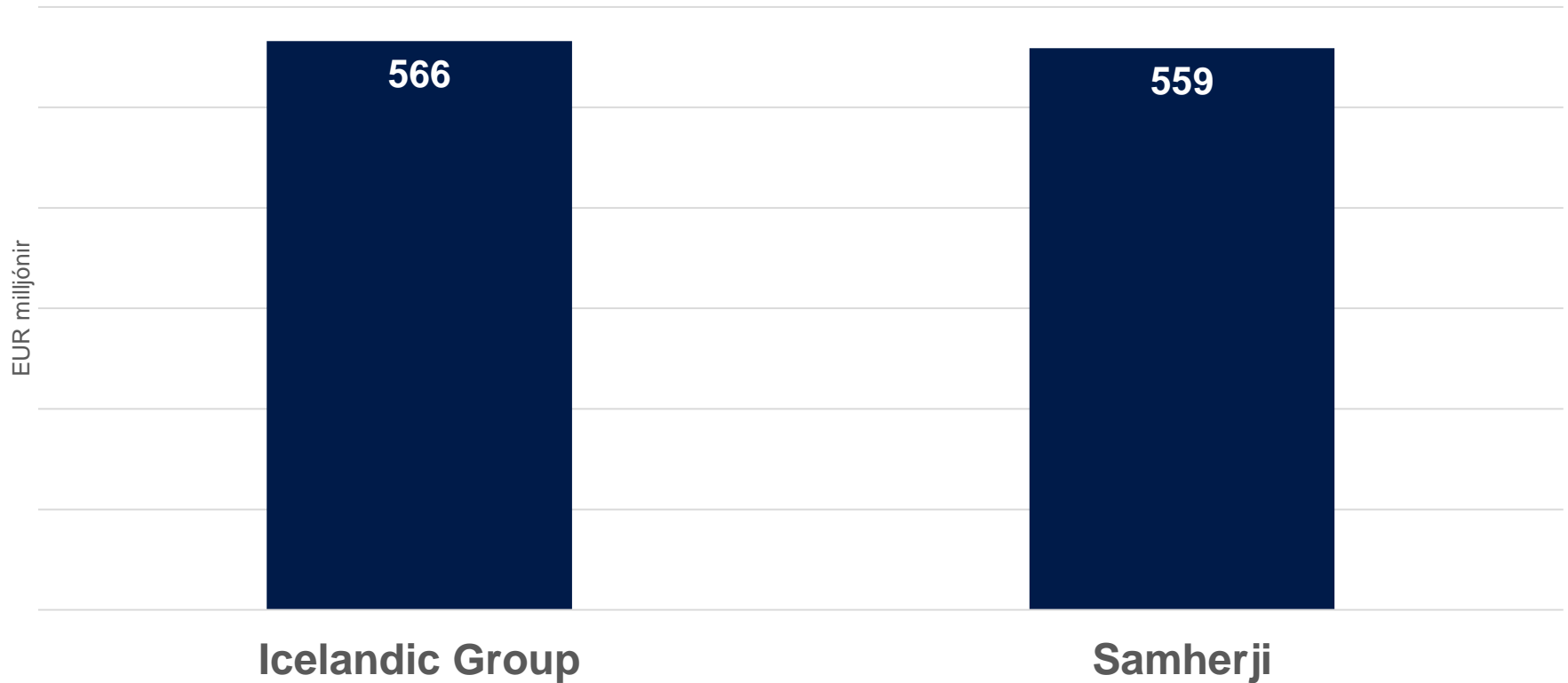
Takk fyrir áheyrnina

ICELANDIC
GROUP

Íslendingar eiga mörg öflug sjávarútvegsfyrirtæki

Tvö stærstu með vel yfir milljarð evra í veltu

Heildarvelta





Markmiðið: Að hvetja Breta til að neyta meira af sjávarafurðum

Markaðsstærð
£ 2.5bn*

Velta Icelandic
£ 330m

Markaðshlutd.
15%

Starfsmenn
~1,400

Vinnslur
3



Einnig leiðandi í sölu á rækjukokteilum,
pinnamat og fiskikökum



Leiðandi í sölu á hágæða ferskum fiski inná belgískan smásöllumarkað

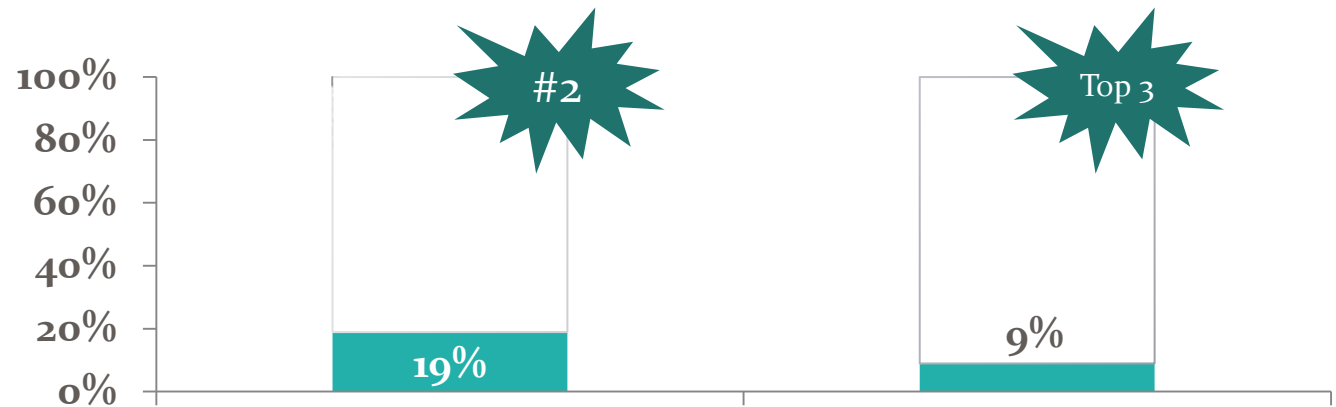
Markaðsstærð
€ 1.4bn*

Velta Icelandic
€ 70m

Markaðshlud.
6%

Starfsmenn
~100

Vinnslur
1



Raw chilled



Raw frozen



Einnig leiðandi í sölu á sælkeravörum, humri og virðisaukandi vörum

Suður-Evrópski veitingahúsa- og hótelfermarkaðurinn

Icelandic Iberica



Markaðs-
stærð
€ 1.6bn*

Velta
Icelandic
€ 85 m

Markaðs-
hlutdeild
7%**

Starfsfólk
100

Vinnslur
1

- Icelandic Iberica er leiðandi aðili á veitingahúsa- og hótelfermarkaði á Spáni með vaxandi sölu inn á Portúgal, Ítalíu & Frakkland
- Flaggskip vöruúrvalsins er léttsaltaður þorskur, seldur undir vörumerki Icelandic
- Starfsemi í Barcelona, Vigo, Malaga, Madrid, Genoa og Lyon
- Bein viðskipti við yfir 800 heildsala, auk dreifingar inn á 2,000 veitingahús á Spáni

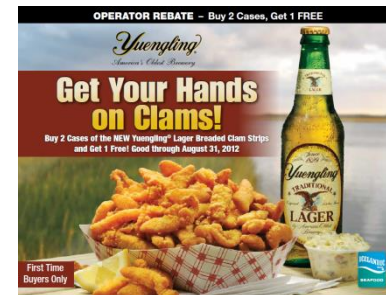




Markaðs-
stærð*
\$ 54 bn



- Árið 2011 seldi Icelandic Group dótturfélag sitt, Icelandic USA, til High Liner Foods Inc. (HLF)
- Á sama tíma var undirritaður samningur á milli félaganna sem gefur HLF rétt til að nota vörumerkið ICELANDIC í 7 ár á veitingahúsa- og hótelfermarkaði í N-Ameríku
- ICELANDIC vörumerkið er leiðandi í hæsta gæðaflokki frosinna flaka og unninna vara inn á veitingahúsa- og hótelfermarkaði
- Icelandic sér um öll innkaup á fiski og gæðaeftirlit fyrir HLF á Íslandi
- HLF er stærsti aðili í N-Ameríku þegar kemur að markaðssetningu á frosnum sjávarafurðum, með veltu uppá \$1 milljarð





Markaðs-
stærð
€ 11.7bn*

Velta
Icelandic
€ 60 m**

Starfsfólk
11

- Icelandic Japan hefur starfað í Tokyo í yfir 20 ár og hefur í dag fest sig í sessi á heildsölumarkaði með sölu á yfir 30,000 tonnum af sjávarafurðum á hverju ári
- Fyrirtækið hefur ráðandi markaðshlutdeild á Atlantshafskarfa, Grálúðu og loðnuhrognum, auk sterkrar stöðu í loðnu og makríl
- Fyrirtækið leitar nú leiða til að auka fjölbreytni í starfseminni og færa út kvíarnar með því að bæta við sig virðisaukandi vörum og sölu á ferskum fiski
- Framtíðarsýn fyrirtækisins er að verða leiðandi í sölu á sjávarfangi frá N-Atlantshafinu inná valda markaði í Asíu



Kína er vaxandi lykilmarkaður fyrir Icelandic

Icelandic China



Markaðs-
stærð
\$ 71 bn *

Velta
Icelandic
€ 20 m

Starfsfólk
105

Vinnslur
1

- Starfsemi í Qingdao með **15 starfsmenn í sölu og flutningsstarfsemi, auk 90 starfsmanna** í nýju vinnsluhúsi
- Með **BRC vottun** og tæknilega þekkingu til að bjóða þjónustu til smásala og viðskiptavina í veitingahúsageiranum í Bretlandi
- Icelandic Group selur **8,000 mt** af fiskafurðum á árunum 2012 / 2013 inn á kínverska markaðinn , þar af er 80% selt í gámum og 20% í brettavís
- Fókusinn á næstu árum mun færast frá útflutningi til Evrópu og yfir í að þjónusta viðskiptavinum á kínverska markaðinum
- Nýr fríverslunarsamningur milli Íslands og Kína mun skapa vaxtartækifæri fyrir Icelandic og veita íslenskum framleiðendum einstakan aðgang að kínverska markaðinum

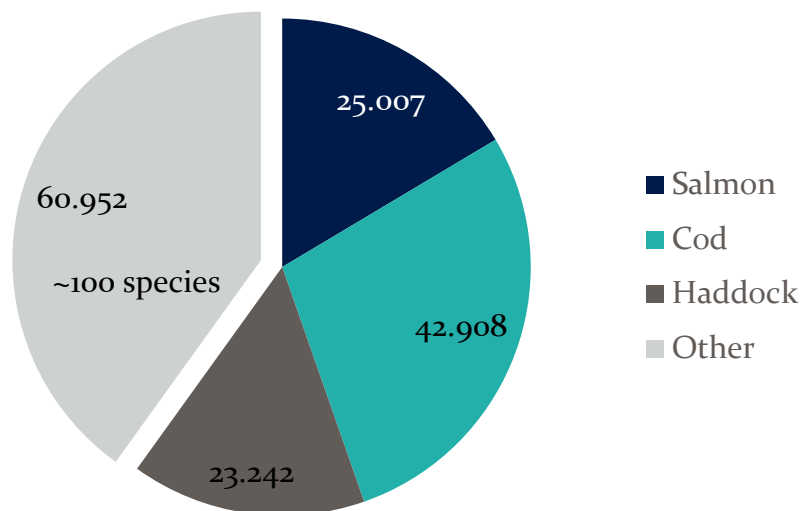


Einstakur aðgangur að auðlindinni

Kjarninn er N-Atlantshafið og þorskur, ýsa, lax

Topp 3 tegundir

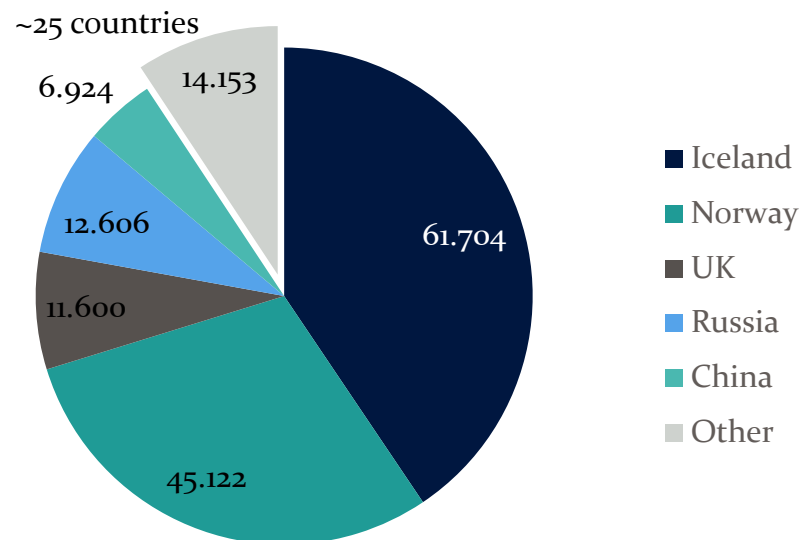
Whole fish equivalent (estimated)



- Lax, þorskur & ýsa voru samtals 60% af innkaupum (wfe) árið 2012
- Alls yfir 100 tegundir keyptar inn alþjóðlega, til að bjóða viðskiptavinum okkar upp á heildarlausnir

Upprunaland

Whole fish equivalent (estimated)



- Birgjar á Íslandi, Noregi, Rússlandi og Bretlandi verða okkur úti um 85% af öllu hráefni