

OGLAS

Prezentacija za investitore

Javna ponuda i uvrštenje dionica na uređeno tržište

Lipanj 2025.



Ova prezentacija predstavlja oglas te je isti sastavljen sukladno odredbama članka 22. Uredbe (EU) 2017/1129 i člancima 13. do 16. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/979

Izjava o ograničenju odgovornosti

VAŠIM SUDJELOVANJEM NA SASTANKU NA KOJEM SE OVAJ DOKUMENT PREZENTIRA I/ILI PRISTUPANJEM ODNOSNO ČITANJEM OVOG DOKUMENTA IZJAVLJUJETE I POTVRĐUJETE DA STE PROČITALI, RAZUMJELI I PRISTALI NA NIŽU IZJAVU O ISKLJUČENJU ODGOVORNOSTI.

Informacije u ovoj prezentaciji temelje se na pažljivo odabranim izvorima za koje se smatra da su pouzdani, ali se ne jamči njihova točnost, potpunost ni ažurnost. Žito d.d. („Društvo“), Zagrebačka banka d.d. („Banka“), kao ni bilo koja druga osoba uključena u izradu, pripremu ili prezentaciju ovog dokumenta, izričito isključuju svaku odgovornost za bilo kakav gubitak, štetu ili trošak, bilo izravne, neizravne ili posljedične naravi, nastalu iz oslanjanja na informacije ili izjave sadržane u ovom dokumentu. Informacije u ovoj prezentaciji daje se samo u obliku sažetka i ne predstavlja se kao potpun. Ova prezentacija ne sadrži sve informacije koje su ili mogu biti značajne za ulagače ili potencijalne ulagatelje i ne treba ih smatrati savjetom ili preporukom ulagateljima ili potencijalnim ulagateljima u vezi s držanjem, kupnjom ili prodajom vrijednosnih papira ili drugih financijskih instrumenata i ne uzima u obzir posebne ciljeve ulagatelja, financijsku situaciju ili potrebe.

Sva mišljenja izražena u ovom dokumentu odražavaju prosudbu na dan otkrivanja i podložna su promjenama bez prethodne obavijesti, a ni Društvo ni Banka nemaju obvezu ažurirati ili na drugi način revidirati ovu prezentaciju. Ova prezentacija nije upućena, niti namijenjena za distribuciju ili korištenje od strane bilo koje osobe ili subjekta koji je građanin ili rezident ili se nalazi u bilo kojem mjestu, državi, ili drugoj jurisdikciji gdje bi takva distribucija, objavljivanje, dostupnost ili uporaba bila u suprotnosti s primjenjivim propisima ili koja bi zahtijevala bilo kakvu registraciju ili licenciranje unutar takve jurisdikcije. Ako ova prezentacija nije namijenjena Vama, a nalazite se u njenom posjedu, vezani ste istim ograničenjima uz korištenje prezentacije te ste je dužni bez odgađanja vratiti Društvu ili Banci.

Ulaganja predstavljena u ovoj prezentaciji mogu biti neadekvatna za pojedinog ulagatelja s obzirom na njegove specifične ciljeve ulaganja i financijsku situaciju. Izvješća sadržana u ovom dokumentu služe isključivo u opće informativne svrhe i ne mogu zamijeniti pribavljanje neovisnog financijskog savjeta. Ovaj dokument potrebno je pročitati u cijelosti, a ostaje zajedničko vlasništvo Društva i Banke.

Ovaj dokument ne predstavlja ponudbeni memorandum ni prospekt u smislu Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ, niti investicijsko istraživanje u smislu Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive. Niti ova prezentacija niti bilo koja druga dokumentacija ili informacija (ili bilo koji njihov dio) dostavljena ili isporučena u okviru ili u vezi s transakcijom ili vrijednosnim papirima neće se smatrati ponudom ili pozivom na kupnju ili upis vrijednosnih papira.

Potencijalni ulagatelji bi se trebali upoznati sa sadržajem Prospekta u odnosu na javnu ponudu 6.651.920 dionica i uvrštenje svih dionica na uređeno tržište ("Prospekt"), odobrenog od strane HANFA-e temeljem rješenja od dana 12. lipnja 2025. godine, klasa: UP/I 996-02/25-01/04, urbroj:326-01-60-62-25-11. Prospekt je dostupan na internetskim stranicama [Društva](#). Odobrenje HANFA-e ne bi se trebalo smatrati odobrenjem vrijednosnih papira ponuđenih ili uvrštenih za trgovanje na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. Svaki ulagatelj koji razmatra mogućnost ulaganja u dionice Društva, prije donošenja odluke o ulaganju, dužan je provesti vlastito sveobuhvatno ispitivanje, analizu, ocjenu i prosudbu svih podataka o činjenicama, rizicima, trendovima, procjenama i predviđanjima koji se odnose na Društvo, druge članice grupe te ostala povezana društva.

Ova prezentacija ne smije se tumačiti kao pravni, porezni, računovodstveni, investicijski ili bilo koji drugi stručni savjet. Svaka osoba koja pristupa ovoj prezentaciji treba samostalno procijeniti informacije navedene u dokumentu i, prema potrebi, zatražiti neovisni savjet. Ništa u ovoj prezentaciji ne stvara ugovorne obveze niti se može smatrati ponudom, pozivom ili preporukom za kupnju ili prodaju financijskog instrumenta.

Pojedine izjave, podaci, procjene i izvješća u ovoj prezentaciji temelje se na povijesnim podacima koji ne moraju odražavati budućnost, a druge su usmjerene na budućnost i podložne su rizicima i neizvjesnostima. Te izjave nisu neovisno potvrđene, vrijede samo na dan kada su dane i podložne su poznatim i nepoznatim rizicima, neizvjesnostima i drugim čimbenicima koji mogu dovesti do značajnog odstupanja stvarnih rezultata, učinaka ili postignuća od onih izraženih ili impliciranih u takvim izjavama. Čimbenici koji bi mogli uzrokovati takva odstupanja uključuju, među ostalim: političku neizvjesnost, promjene ekonomskih uvjeta koje negativno utječu na potražnju za proizvodima ili uslugama Društva, promjene na deviznim tržištima, promjene na međunarodnim i domaćim financijskim tržištima, konkurentsko okruženje i druge slične čimbenike. Sve izjave usmjerene na budućnost u ovoj prezentaciji u cijelosti su ograničene ovom izjavom o ograničenju odgovornosti.

Svi financijski podaci u ovoj prezentaciji služe isključivo za informativne svrhe. Financijske informacije navedene u ovoj prezentaciji temelje se na određenim važnim pretpostavkama i prilagodbama i nemaju nužno namjeru predstavljati kakvi su rezultati poslovanja na revidiranoj osnovi ili kakvi će stvarno biti u budućim razdobljima. Nadalje, ne daje se nikakva izjava o razumnosti pretpostavki iznesenih u ovoj prezentaciji ili točnosti ili potpunosti bilo kojeg modeliranja ili analize. Informacije u ovoj prezentaciji nisu namijenjene predviđanju stvarnih rezultata i ne daju se nikakva jamstva u vezi s istim.

Na ovaj dokument primjenjuje se zaštita autorskih prava te se ne smije u cijelosti ili djelomično reproducirati, distribuirati, učiniti dostupnim ili objavljivati u bilo koju svrhu bez prethodnog izričitog odobrenja Banke ili Društva. Sva prava pridržana.



MARKO PIPUNIĆ

PREDSJEDNIK UPRAVE



JOSIP BIČVIĆ

ČLAN UPRAVE
Industrija i trading



JOZO LJUBIČIĆ

ČLAN UPRAVE
Financije



MATO BOŽIĆ

ČLAN UPRAVE
Poljoprivreda

I.	Pregled Žito Grupe	5.
II.	Pregled tržišta poljoprivrede i proizvodnje hrane	15.
III.	Pregled poslovnih segmenata	21.
IV.	Pregled finansijskih rezultata	41.
V.	Strategija i ulaganja	50.
VI.	IPO razmatranja i uvjeti ponude	56.
VII.	Zaključak	63.
	Dodatak	71.

I. Pregled Žito Grupe

Upravljački tim

Iskusni tim s industrijskom ekspertizom i dugogodišnjim iskustvom unutar Žito Grupe

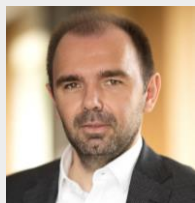


MARKO PIPUNIĆ

PREDSJEDNIK UPRAVE

- Direktor/predsjednik uprave društva Žito d.d. od osnivanja društva
- Gotovo cijeli radni vijek provodi kao poduzetnik te je dobitnik nagrade EY Poduzetnik godine za 2016. godinu
- Osim društava Žito Grupe, u vlasništvu je i Internacionalnog medicinskog centra Priora
- Diplomirao na Poljoprivrednom fakultetu u Osijeku i stekao zvanje diplomiranog inženjera poljoprivrede (smjer stočarstvo, VSS)

35



JOSIP BIČVIĆ

ČLAN UPRAVE ZA INDUSTRIJU I TRADING

- Od 2007. godine zaposlen u društvu Žito d.d. gdje je radio na poslovima prodajnog referenta u odjelu mesa, administratora proizvodnje u Tvornici stočne hrane te pozicijama upravitelja mlinova i silosa
- Od 2014. godine je zaposlenik Tvornice ulja Čepin d.d. gdje je imenovan članom uprave, a od 2015. je član uprave društva Žito d.d.
- Diplomirao 2007. godine na Fakultetu organizacije i informatike u Varaždinu i stekao zvanje diplomiranog informatičara

18



JOZO LJUBIČIĆ

ČLAN UPRAVE ZA FINACIJE

- Karijeru započinje u odjelu kontrolinga društva Belje d.d. nakon čega od 2003. godine djeluje kao voditelj potpore tržištu u društvu Hypo-leasing
- Od 2010. godine zaposlen u društvu Žito d.d. kao financijski direktor, a 2014. godine postaje članom uprave društva
- Diplomirao 2000. godine na Ekonomskom fakultetu u Osijeku gdje je stekao zvanje diplomiranog ekonomista

15



MATO BOŽIĆ

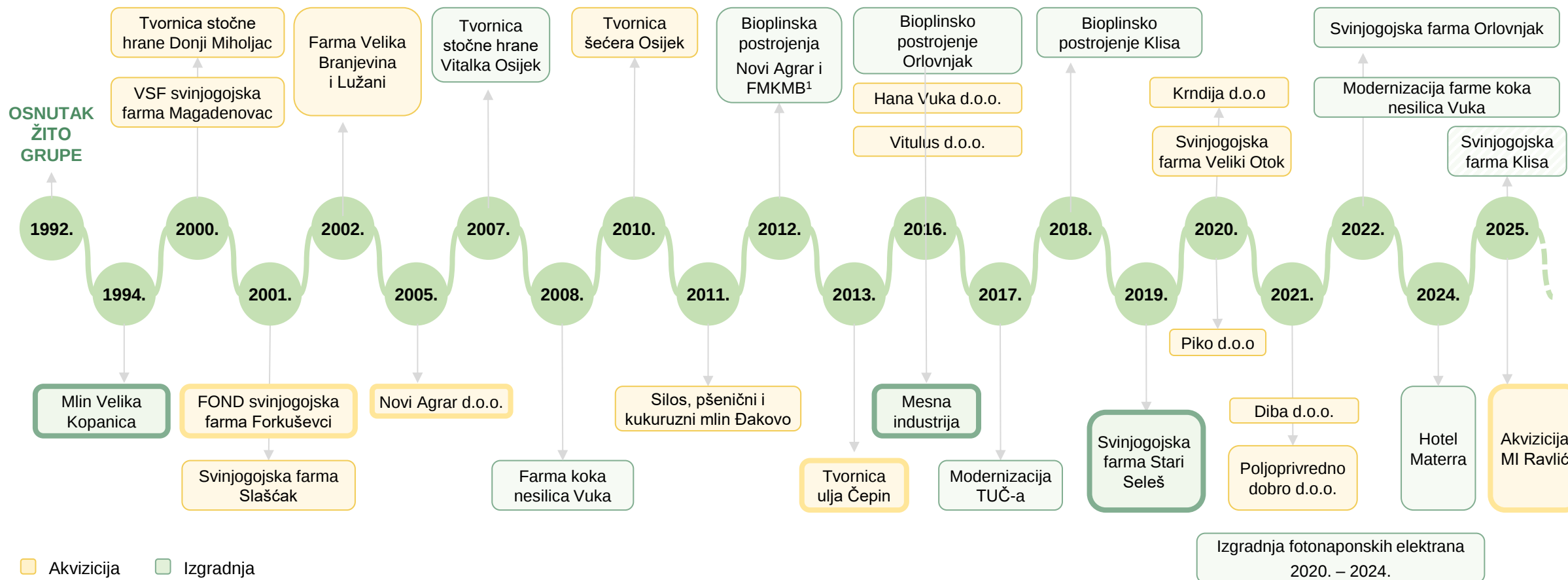
ČLAN UPRAVE ZA POLJOPRIVREDU

- Od 2005. zaposlen u društvu Žito d.d. kao voditelj svinjogojske proizvodnje
- Kao član uprave trgovačkog društva Žito d.d. djeluje od 2013. godine
- Diplomirao 1988. godine na Poljoprivrednom fakultetu u Sarajevu gdje je stekao zvanje diplomiranog inženjera poljoprivrede

20

Povijesni razvoj Žito Grupe

Kontinuirani razvoj i rast Grupe kombinacijom *greenfield* investicija i akvizicija, od osnutka Žita 1992. godine



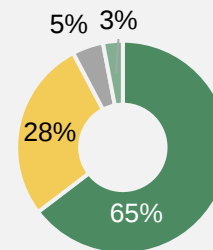
Bilješke: (1) Farma muznih krava Mala branjevina

Pregled Žito Grupe¹



Vodeća domaća prehrambena i poljoprivredna grupacija ...

- **Žito Grupa je tržišni lider u prehrambeno-poljoprivrednoj industriji** u Hrvatskoj i regiji JIE²
- **Vertikalno integrirani poslovni model** od sirovine do gotovog proizvoda, sa **4 ključna segmenta** poslovanja: **ratarstvo, stočarstvo, industrijska (prehrambena) proizvodnja i trgovina**
- Ponuda proizvoda **podrijetlom od sirovina domaćih polja i farmi**
- Kontinuirano ulaganje u **moderna tehnološka rješenja** u proizvodnji te u **obnovljive izvore energije**



Žito d.d.³

- Marko Pipunić
- Marijana Majić Pipunić
- Žito d.d.
- Surimar d.o.o.

... s prepoznatim postignućima i kontinuiranim rastom



Pozicija na hrvatskom tržištu:

- ✓ Najveći proizvođač jaja
- ✓ Najveći prerađivač zrna uljarica
- ✓ Drugi najveći **obrađivač zemlje**
- ✓ Drugi najveći **uzgajivač svinja**



4 ključna segmenta poslovanja



~1.200 zaposlenih⁴



18 poslovnih subjekata⁵



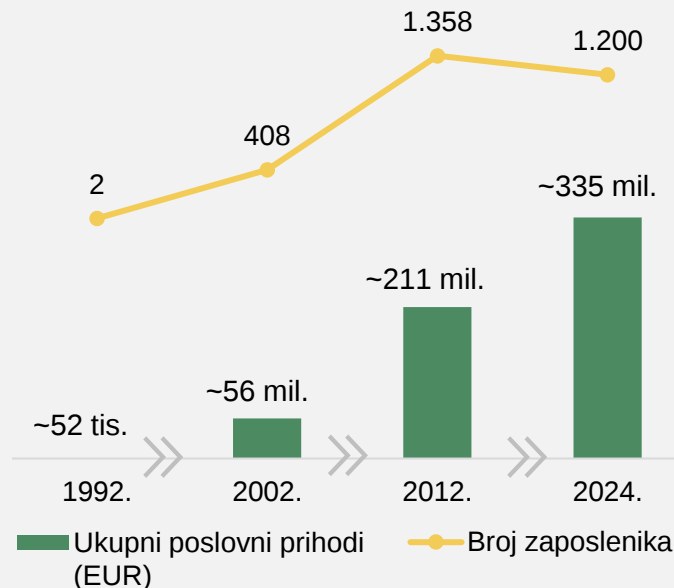
€ 335 mil. poslovnih prihoda⁴



>30% udio izvoza u prihodima od prodaje⁴



€ ~200 mil. investicija⁶



Ključni poslovni segmenti



Bilješke: (1) Površina obradivih površina pod upravljanjem, korištenih za potrebe ratarske proizvodnje; (2) 10. farma (Klisa) otvorena u 2025., očekivana proizvodnja dodatnih 25.200 tovljenika; (3) 7 silosa u Žito d.d. i 1 silos u sklopu TUC d.d.

Poslovni model



Vertikalno integrirani procesi proizvodnje omogućavaju punu sljedivost od sirovine do gotovog proizvoda



Žito
svježa jaja
Jaja

Tena
Ulje

DOBRO
ADRIA D'ORO
Mesne prerađevine

vitalka
PREMIUM STOČNA HRANA
Stočna hrana

*Plasman proizvoda
pod vlastitim
brendovima*

Plasman proizvoda

- Interno
- B2B¹
- B2C¹



**Tvornica
ulja**

**Mesna
industrija**

**Tvornica stočne
hrane**

**Bioplinska
postrojenja**

INDUSTRIJA

Svinjogojstvo
9 farmi²

Tov junadi
5 farmi

Mljekarstvo
3 farme

Jaja
2 farme (i pakirni centri)

STOČARSTVO

8 silosa³
>300.000 t

skladišta
70.000 t

TRGOVINA

17.800 ha obradivih površina⁴
pod upravljanjem

60.000 ha površina
kooperanata & partnera

RATARSTVO

- **Proizvodnja stočne hrane iz vlastitih sirovina** (za vlastite farme i prodaju na tržištu)
- Proizvodnja **električne energije** iz **nusproizvoda** poljoprivredne proizvodnje
- **Proizvodnja potrošačkih proizvoda** (ulje, jaja, mesna industrija) **pod vlastitim brendovima**

- Proizvodni ciklus se nastavlja **stočarskom proizvodnjom**

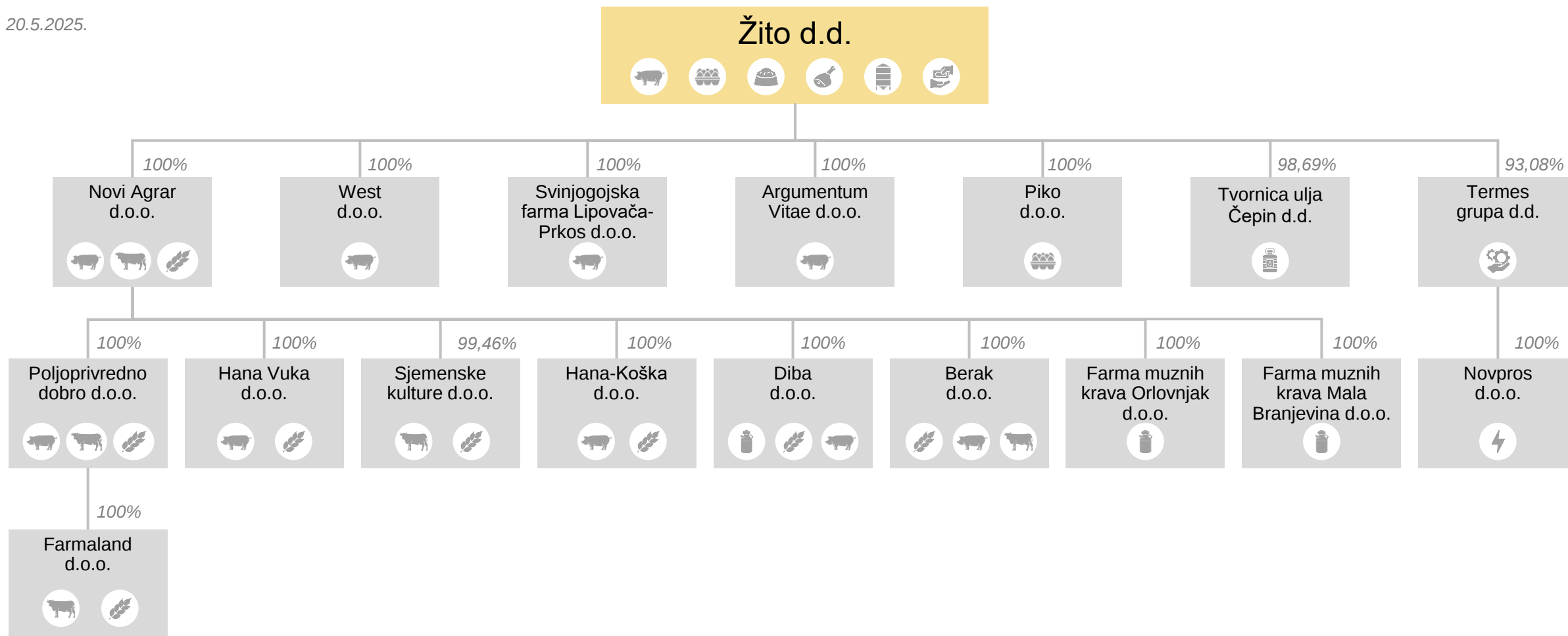
- Segment **trgovine** i **silosa** osigurava **preduvjete za ratarstvo** i proizvodnju stočne hrane, ulja i sjemenske robe

- **Ratarstvo kao baza proizvodnje**

Bilješke: (1) B2B „business to business“ (plasman tvrtkama), B2C „business to consumer“ (plasman krajnjim potrošačima)

Organizacijska struktura Grupe

20.5.2025.

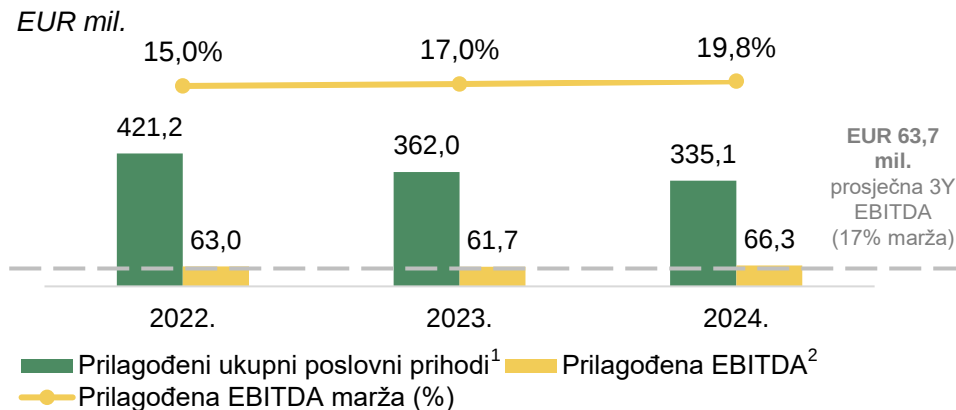


-  ratarska proizvodnja
-  svinjogojstvo
-  tov junadi
-  proizvodnja jaja
-  proizvodnja mlijeka
-  proizvodnja ulja
-  mesna industrija
-  proizvodnja stočne hrane
-  proizvodnja električne energije
-  trgovina
-  silosi
-  savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem

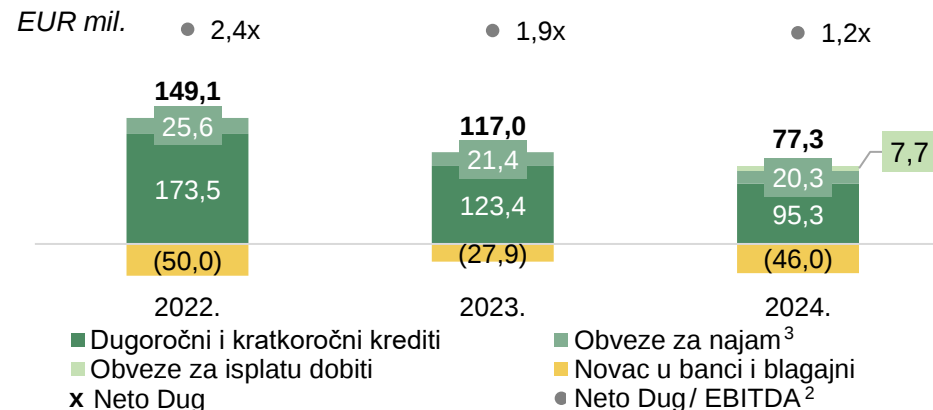
matično društvo
 ovisna društva

Ključni financijski pokazatelji

Ključne financijske metrike



Kretanje Neto Duga



- Kontinuirano visoka i rastuća EBITDA marža, kao rezultat vertikalne integracije i zaokruženog ciklusa ratarske, stočarske, industrijske proizvodnje

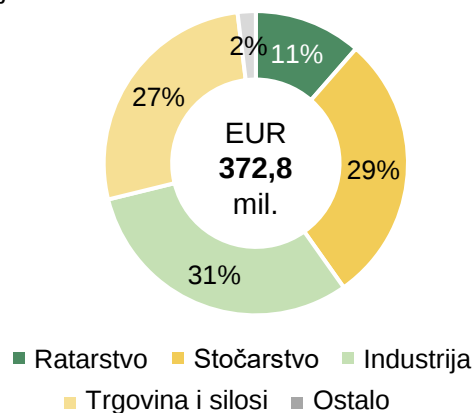
- Izraženi trend pada Neto Duga u apsolutnom iznosu te kao omjer EBITDA-e

- Prihodi u većoj mjeri ostvareni na domaćem tržištu (66%)

- Diverzificirana struktura prihoda i EBITDA-e, koja pruža otpornost tržišnim fluktuacijama pojedinih segmenata, uz balansiran doprinos segmenata poslovanja

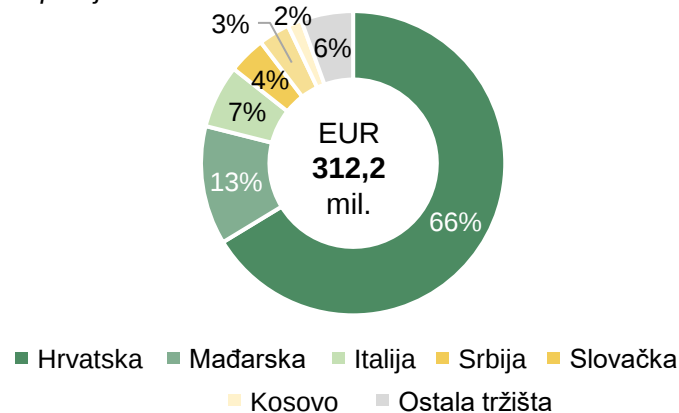
Prilagođeni poslovni prihodi¹ po segmentima

prosjeke 2022.-2024.



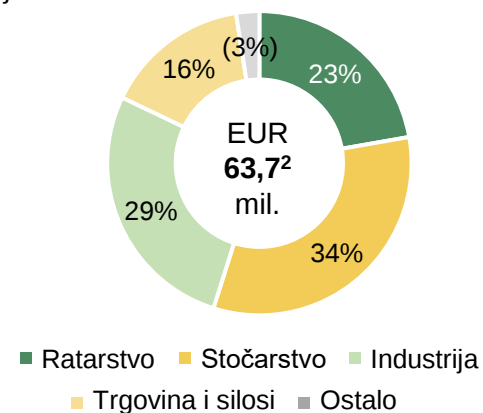
Prihodi od prodaje⁴ po državama

prosjeke 2022.-2024.



EBITDA⁵ po segmentima

prosjeke 2022.-2024.



Bilješke: (1) Ukupni poslovni prihodi normalizirani za divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu (kroz segment Trgovina i silosi). Prihodi odgovaraju Prilagođenim ukupnim poslovnim prihodima definiranim u Prospektu; (2) EBITDA normalizirana za one-off stavke, divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu (kroz segment Trgovina i silosi). EBITDA odgovara Prilagođenoj EBITDA-i definiranoj u Prospektu; (3) Obveze za najam uključuju i obveze za koncesije; (4) Prihodi od prodaje normalizirani za divestirano poslovanje mlinarstva; (5) Udjeli segmenata računati na temelju konsolidirane EBITDA-e normalizirane za divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu, bez normalizacije za one-off stavke (iste nije moguće alocirati na segmente), koja iznosi EUR 62,8 mil.

Radna snaga



Optimizirana potreba za radnom snagom te niska sezonalnost zbog:

- primjene modernih proizvodnih tehnologija
- stručnog i iskusnog osoblja

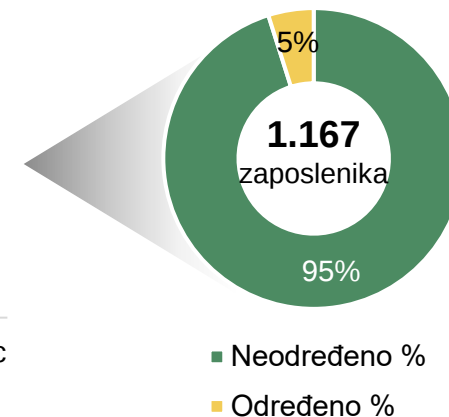
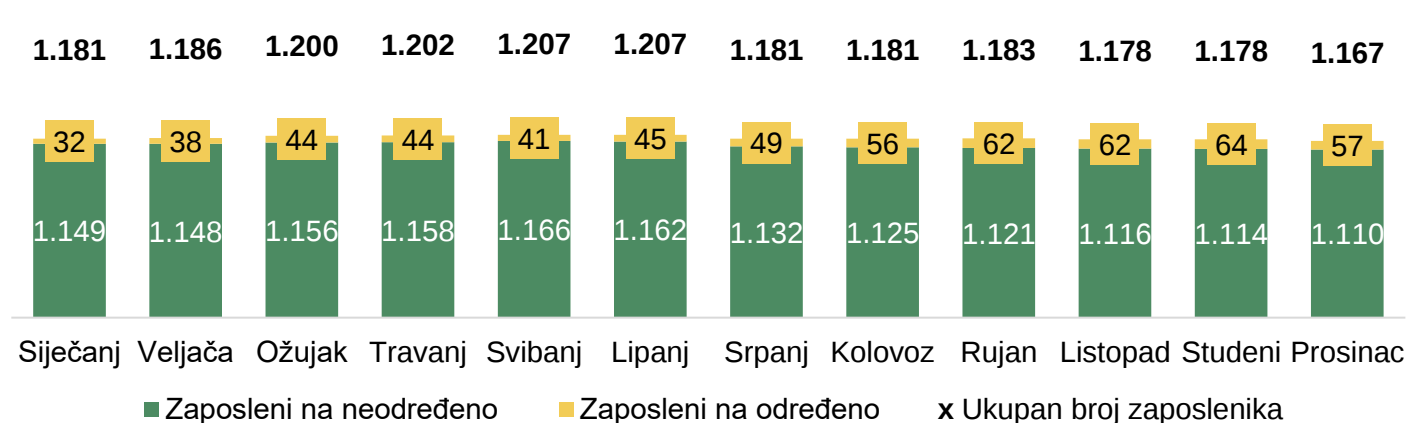
→ Grupa do sada nije imala potrebe za stranom radnom snagom



Visoka razina zadovoljstva i motivacije zaposlenika rezultira niskom fluktuacijom

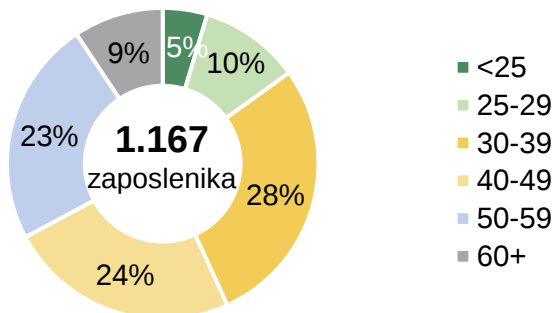
Sezonalnost radne snage

sij.-pro. 2024.



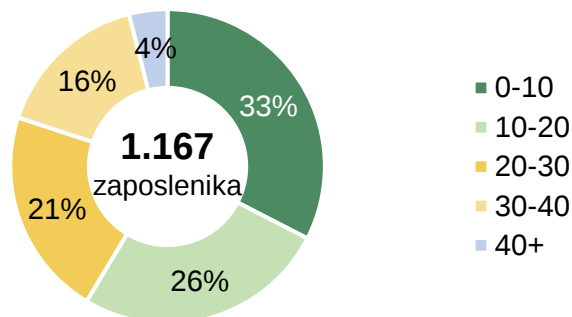
Struktura zaposlenika po dobi

31.12.2024.



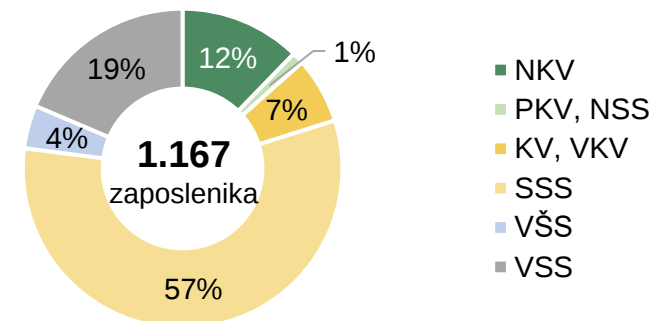
Struktura zaposlenika po godinama iskustva

31.12.2024.



Struktura zaposlenika po stručnoj spremi

31.12.2024.



Ključne investicijske značajke



Tržišni lider u prehrambeno-poljoprivrednoj industriji s rastućom profitabilnosti

Lider u poljoprivredno-prehrambenoj industriji u RH i regiji (2. najveći obrađivač polj. zemljišta u RH, 2. najveći proizvođač svinja, najveći proizvođač jaja), s više od 300 mil. EUR prihoda te preko 60 mil. EUR EBITDA-e (17% marža) u industriji od rastućeg značaja u turbulentnom globalnom okruženju



Dokazani vertikalno integrirani poslovni model

Zaokružen ciklus ratarske, stočarske, industrijske proizvodnje uz proizvodnju energije i kooperaciju rezultira visokom dodanom vrijednošću (kontinuirano visoka EBITDA marža), kao i otpornosti tržišnim fluktuacijama pojedinih segmenata



Mogućnosti za rast i konsolidaciju domaćeg tržišta te regionalnu ekspanziju

Razrađen CAPEX plan za daljnji rast te konsolidaciju nacionalnog tržišta akvizicijama manjih društava, kao i iskorak na regionalno tržište u izabrane segmente



Dokazani dugogodišnji menadžment tim

Kohezivni dugogodišnji menadžment tim s ekspertizom upravljanja vodećom prehrambeno-poljoprivrednom kompanijom te iskustvom u izgradnji tržišnog lidera i uspješnom upravljanju kroz niz izazova



Investirana i tehnološki napredna proizvodna infrastruktura te operativna izvrsnost

Kontinuirano ulaganje u moderna tehnološka rješenja u proizvodnji te u obnovljive izvore energije, osiguravajući poboljšanje učinkovitosti te tržišno vodeće prirodne pokazatelje



II. Pregled tržišta poljoprivrede i proizvodnje hrane

Poljoprivredno tržište RH



Pozicioniranje Žito Grupe

- ▶ Usporediv prosječni rast prihoda 5%
- ▶ Vertikalno integrirana proizvodnja
- ▶ ~18.700 ha poljoprivrednog zemljišta¹
- ▶ Prinosi viši od RH i EU prosjeka



Vrijednost godišnje poljoprivredne proizvodnje od EUR 3,1 mlrd., s prosječnim godišnjim rastom 6% (2020.-2024.)



Fragmentirana proizvodnja usmjerena na proizvode niske vrijednosti s pretežito kratkim vrijednosnim lancima



Pretežito mali poljoprivrednici (prosječno 7 ha obrađene površine po poljoprivredniku, njih 70% obrađuje <5 ha)

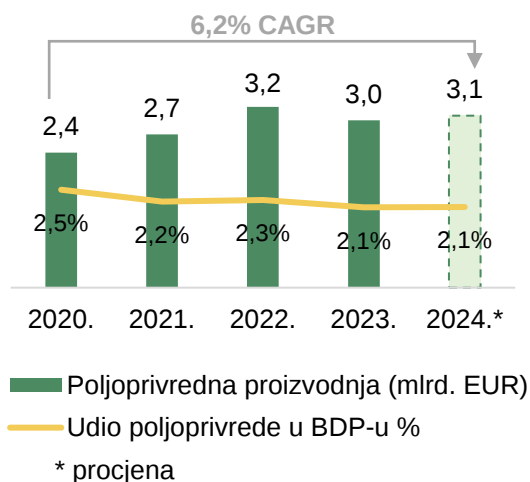


Prosječni prinosi ratarskih kultura usporedivi ili viši od europskih prosjeka



Niska samodostatnost poljoprivredne proizvodnje

Vrijednost i rast poljoprivredne proizvodnje



Korišteno poljoprivredno zemljište

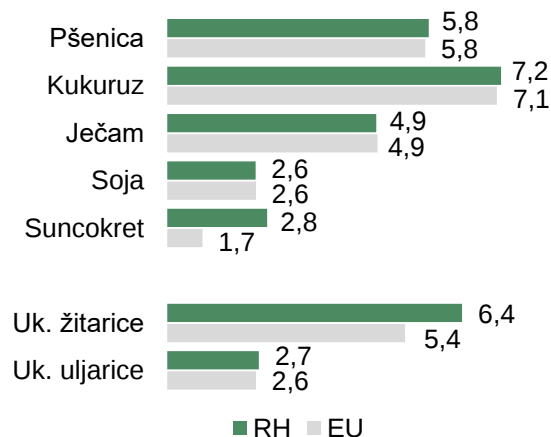
2023.

Žito Grupa obrađuje 1,2% korištenog poljoprivrednog zemljišta u RH



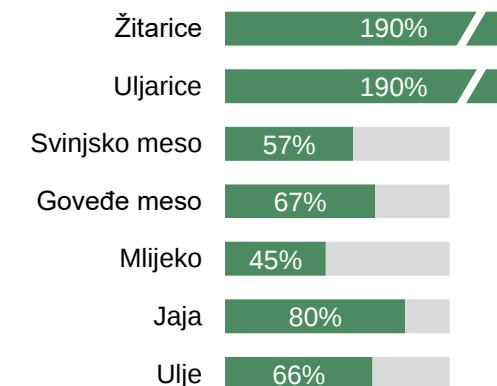
Prosječni prinosi ratarskih kultura

prinosi (t/ha) izabranih kultura, prosjek 2020.-2024.



Samodostatnost proizvodnje

2022.

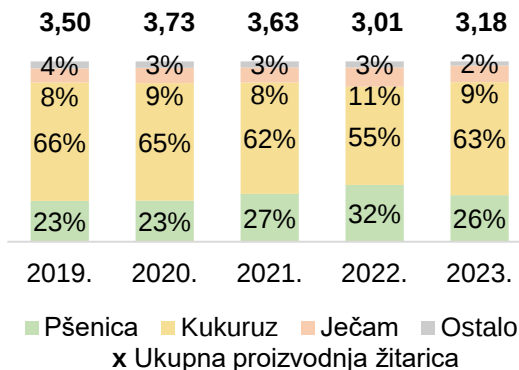


Ratarstvo

Žitarice

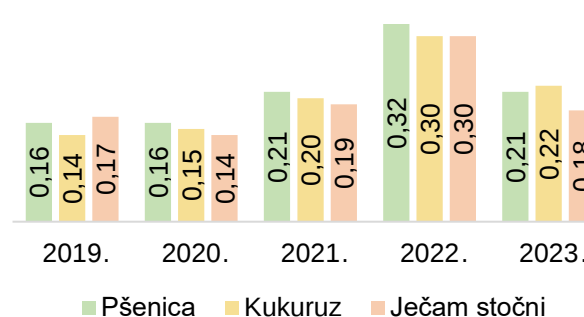


Ukupna proizvodnja žitarica u RH u mil. t



Žito Grupa proizvodi
5,4% ukupne
proizvodnje žitarica
u RH¹

Prosječne cijene žitarica u RH EUR / kg

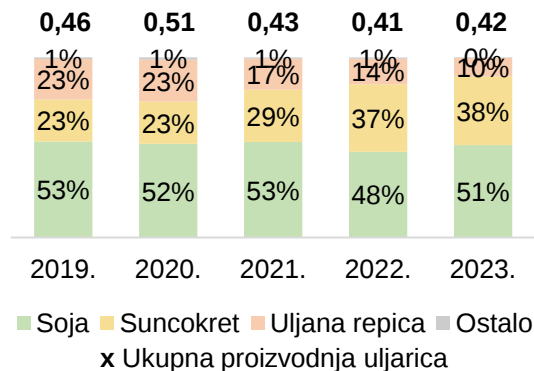


- **Najznačajniji sektor hrvatske poljoprivrede**
- **Stabilizacija cijena žitarica i uljarica tijekom 2023. godine** u odnosu na prethodnu godinu i rast izazvan ratom u Ukrajini
- **Visoka samodostatnost** omogućuje izvoz pa su žitarice **jedan od najznačajnijih izvoznih proizvoda**

Uljarice

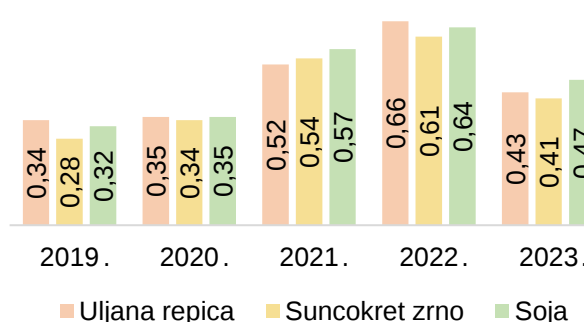


Ukupna proizvodnja uljarica u RH u mil. t



Žito Grupa proizvodi
3,1% ukupne
proizvodnje uljarica
u RH¹

Prosječne cijene uljarica u RH EUR / kg



- Za proizvodnju uljarica koristi se **više od 10% poljoprivrednog zemljišta**
- Između 5% i 10% vrijednosti poljoprivredne proizvodnje
- **Najznačajnija uljarica je soja** sa čijim udjelom u proizvodnji RH zauzima 5. mjesto na razini EU
- **Visoka samodostatnost** omogućuje **značajan izvoz**

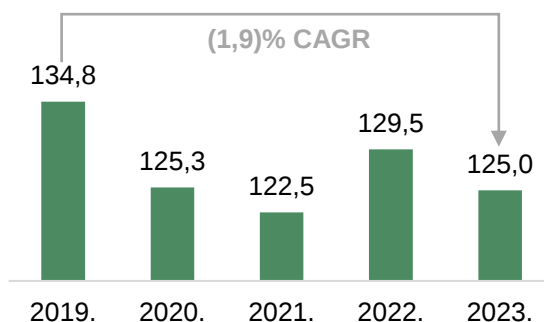
Stočarstvo



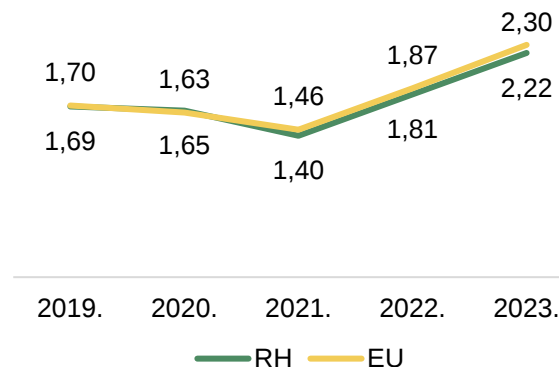
Svinjogojstvo



Ukupna svinjogojska proizvodnja u RH u tis. t



Prosječne cijene svinjetine³ u EU i RH EUR / kg

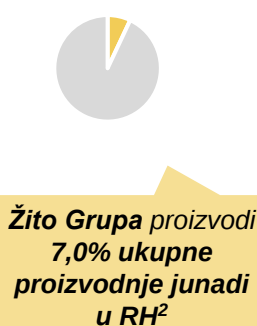
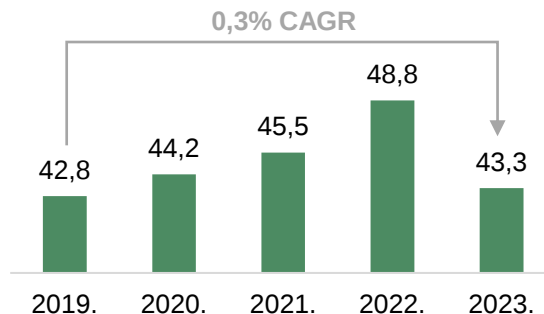


- Svinje čine **trećinu stočnog fonda**
- Niska samodostatnost** rezultira potrebom za uvozom svinjskog mesa
- Zbog **rasta cijena stočne hrane i konkurencije mesa** iz drugih EU zemalja cijena u 2021. godini pada, a tek krajem 2021. kreće oporavak te se nastavlja rast
- Na **značajno smanjenje broja svinja u 2023. godini** utjecala je pojava afričke svinjske kuge

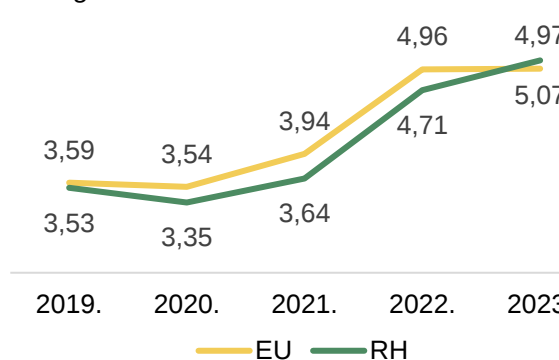
Tov junadi



Ukupna proizvodnja junadi u RH u tis. t



Prosječne cijene junetine u EU i RH EUR / kg



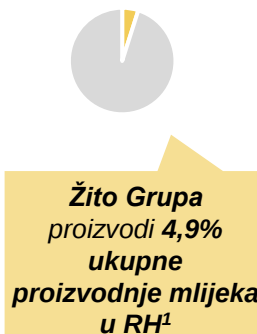
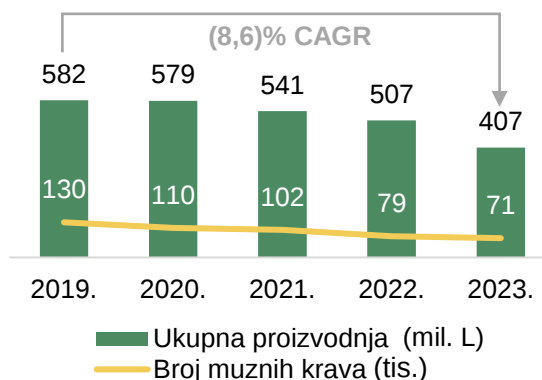
- Goveda čine oko **40% stočnog fonda RH**
- Deficit u razmjeni goveda, goveđeg mesa, mlijeka i mliječnih proizvoda
- Živa goveda** spadaju u **najznačajnije proizvode robne razmjene** poljoprivredno-prehrambenih proizvoda
- Otkupne cijene junadi** bilježe **kontinuirani višegodišnji rast**

Stočarstvo

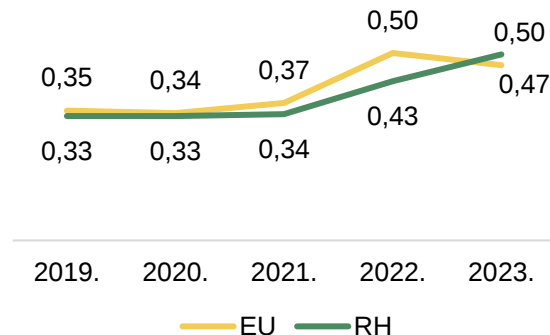
Proizvodnja mlijeka



Ukupna proizvodnja mlijeka u RH



Prosječne cijene mlijeka u EU i RH EUR / L

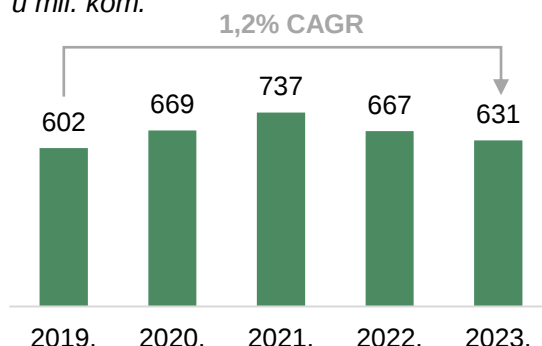


- Kontinuirano smanjenje broja muznih krava i proizvodnje mlijeka
- Tijekom 2023. godine mlijeko je otkupljivalo 29 otkupljivača mlijeka, a 2 najveća otkupila su 74% ukupnih količina mlijeka
- Otkupna cijena mlijeka realne kvalitete u 2023. bila je viša za 42% u odnosu na 2018.-2022.

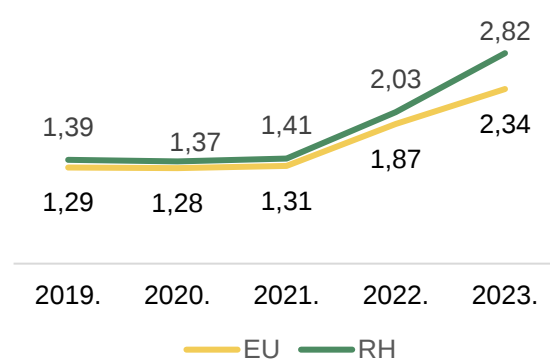
Proizvodnja jaja



Ukupna proizvodnja jaja u RH u mil. kom.



Prosječne cijene jaja u EU i RH EUR / kg



- Deficit u robnoj razmjeni jaja
- Ukupni kapacitet valionica u RH u 2023. godini bio je 6,8 milijuna jaja
- U posljednje dvije godine proizvodnja kokošjih jaja se smanjuje
- Cijene jaja u RH više su od prosječne cijene u EU za 20,5%

Proizvodnja hrane

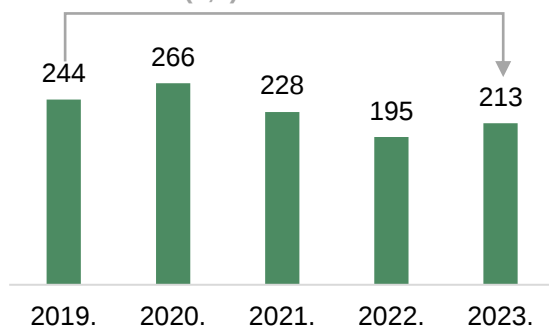
Proizvodnja suncokretovog ulja



Ukupna proizvodnja suncokreta u RH

u tis. t

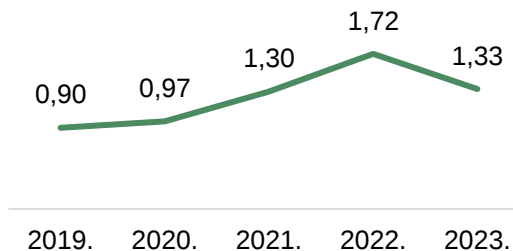
(3,4)% CAGR



Žito Grupa proizvodi ~40% ukupne proizvodnje rafiniranog suncokretovog ulja u RH¹

Prosječne cijene suncokretovog ulja u RH

EUR / kg



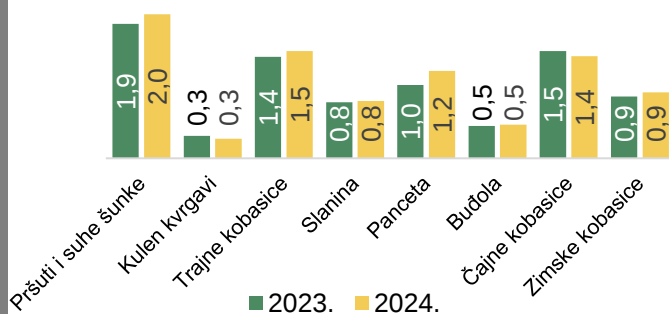
- U 2023. godini u odnosu na 2022. godinu povećana je i proizvodnja suncokreta za 3%
- Cijene suncokreta pale su u 2023. u odnosu na 2022. što se odrazilo na cijene ulja
- Žito grupa kao jedini velik prerađivač zrna uljarica u RH te uz Zvijezdu jedini relevantan prerađivač suncokretovog ulja

Proizvodnja suhomesnatih proizvoda



Količinska realizacija suhomesnatih kategorija

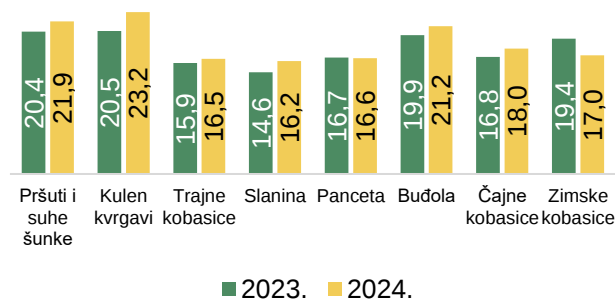
u tis. t



Robna marka Dobro s 57,1% količinske realizacije kvgavog kulena u RH²

Prosječne cijene suhomesnatih proizvoda u RH

EUR / kg



- Pršuti i suhe šunke bilježe značajan količinski rast, a udio narezanih pakiranja u kategoriji je izrazito visok (67%)
- U kategoriji trajnih kobasica najveći je u komadnim pakiranjima i delikatesi gdje se realizira 63%
- Kategorija slanine bilježi rast u svim pokazateljima

III. Pregled poslovnih segmenata

A. Ratarstvo

Ratarstvo

Baza vertikalno integrirane prehrambeno-poljoprivredne proizvodnje, uz primjenu najsuvremenijih proizvodnih metoda i tehnologija



Uzgoj ratarskih kultura na **~17.800 ha poljoprivrednih površina**, uz otkup uroda s dodatnih **~60.000 ha površina kooperanata**



Uzgoj ratarskih kultura **primarno za potrebe proizvodnje stočne hrane, ulja i sjemena unutar Žito Grupe** te za prodaju direktno na tržištu



Iznadprosječni prinosi na temelju **tla dobrih fizikalnih svojstava i plodnosti** uz uravnoteženu **primjenu agrotehničkih mjera**



Korištenje stajnjaka s farmi, čime se reducira primjena mineralnih gnojiva i umanjuje emisija stakleničkih plinova



Primjena mehanizacije nove generacije povećava učinkovitost i smanjuje onečišćenje okoliša

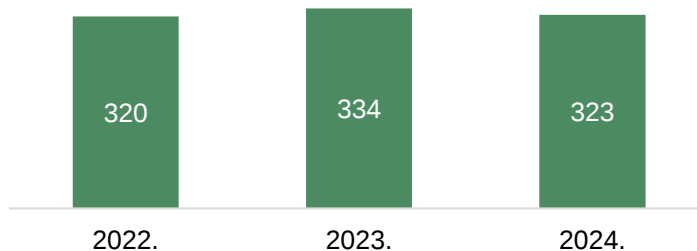


Proizvodi i kanali prodaje

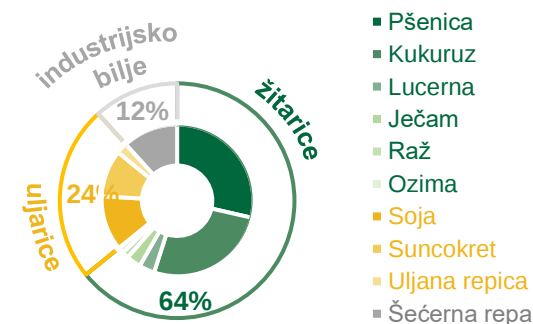


Proizvodnja

Ukupni ratarski prinosi (tis. t)



Struktura sjetve (ha) po kulturama (prosjeak 2022.-2024.)



Mehanizacija i navodnjavanje

Navodnjavanje



Ukupno **427 ha** poljoprivredne površine pod navodnjavanjem uz inicijative za proširenje na dodatnih ~2.600 ha



Javni sustavi navodnjavanja s osnovnom infrastrukturom u vlasništvu županije, uz ulaganja u vlastitu priključnu opremu



Povećanje prinosa i smanjenje fluktuacije ublažavanjem utjecaja nepovoljnih klimatskih uvjeta, uz mogućnost dodatnih prinosa iz druge žetve



Relativno brza implementacija uz niske varijabilne troškove omogućuje brz povrat ulaganja



Mehanizacija



Visoka ulaganja u prethodnim godinama te **relativno nova poljoprivredna mehanizacija** omogućuju niske troškove održavanja



Moderna poljoprivredna mehanizacija smanjuje broj prohoda što utječe na smanjenje troškova kao i na zaštitu okoliša



Napredne tehnologije povećavaju učinkovitost rada



Stručno osoblje pruža **centralizirano vlastito održavanje i popravke mehanizacije** što **povećava dugotrajnost** i minimizira zastoje u proizvodnji



Precizna poljoprivreda



Precizna poljoprivreda primjenom dronova, analizom tla, varijabilnom gnojdbom i sjetvom **optimizira prinose i smanjuje troškove**



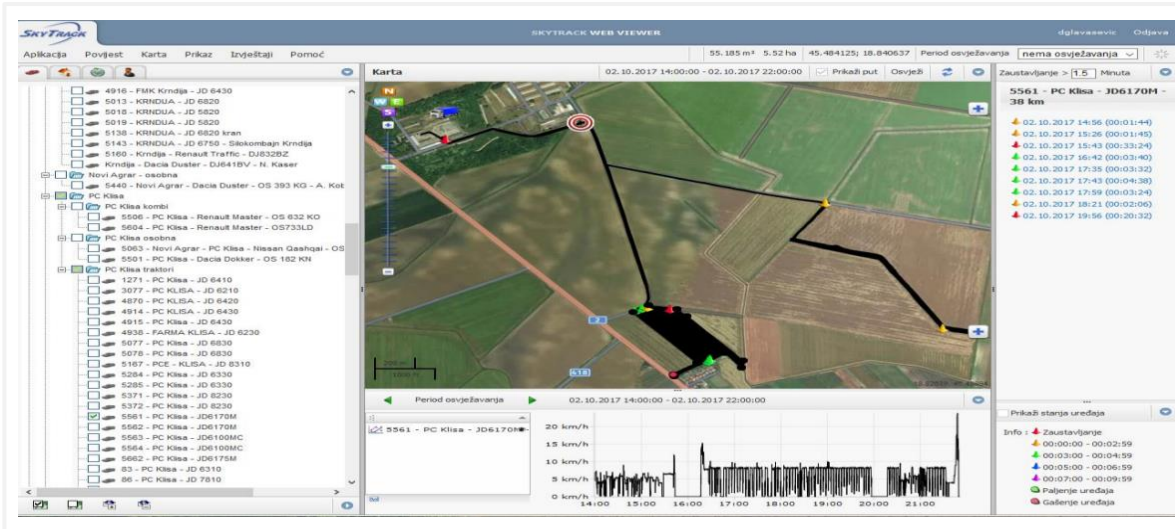
Uravnotežena **primjena agrotehničkih mjera** rezultira **minimalnom upotrebom agrokemikalija**



Primjena tehnologije i automatizacije omogućuje **veći učinak i kvalitetu rada**

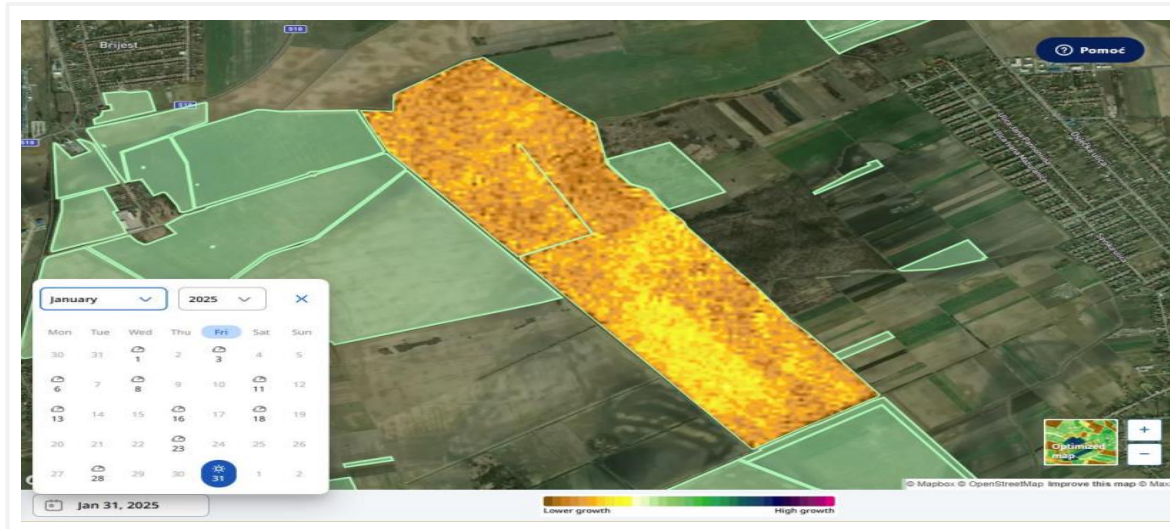
Fleet management

- Nadzor poslovanja putem vozila
- Kontrola rada vozača putem prijave i odjave
- Kontrola rada vozila i brzine rada
- Automatsko praćenje i evidencija u stvarnom vremenu



Dronovi

- Kontrola poljoprivredne površine korištenjem dronova kroz:
 - Praćenje vegetacijskog indeksa
 - Nadgledanje kultura i stanja usjeva na terenu



Poljoprivredno zemljište



18.719 ha poljoprivrednog zemljišta pod upravljanjem na istoku RH u 2 županije – Osječko-baranjskoj i Virovitičko-podravskoj



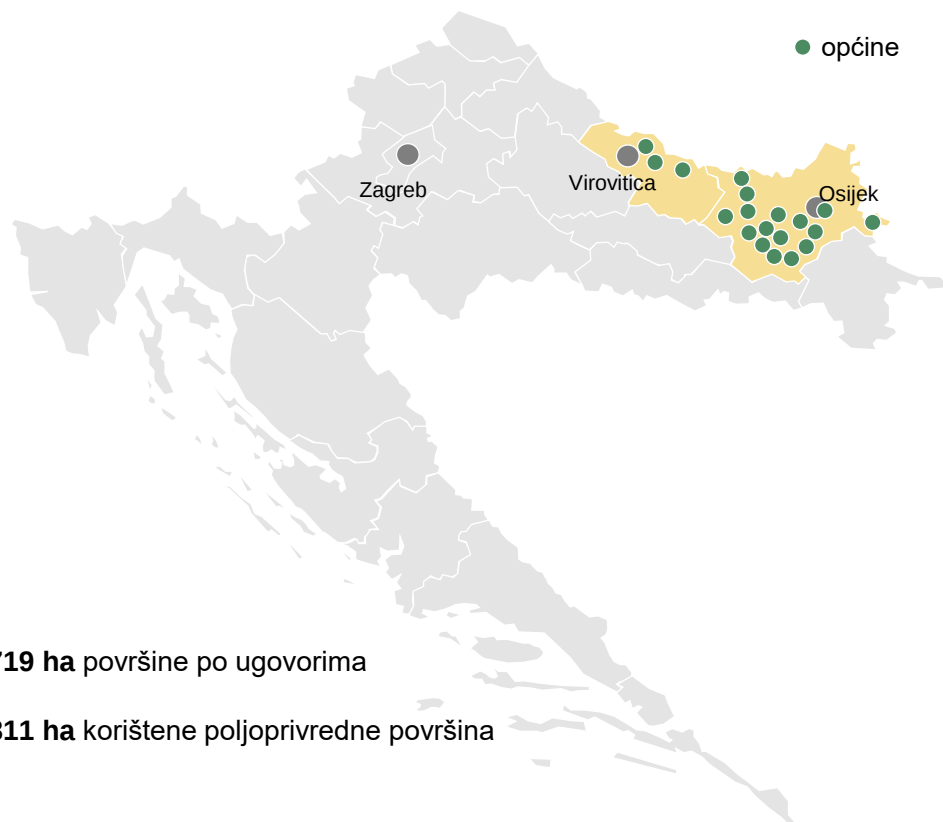
Većina zemljišta u dugogodišnjem zakupu od čega je **>90% trajanja dužeg od 10 godina**



Disperzirana struktura poljoprivrednih površina umanjuje štete u slučaju lokalnih vremenskih nepogoda i nepovoljnih klimatskih uvjeta

Pregled poljoprivrednog zemljišta

31.12.2024.



18.719 ha površine po ugovorima



17.811 ha korištene poljoprivredne površina

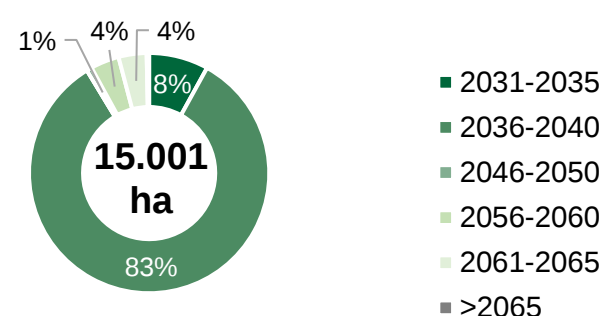
Struktura zemljišta po vlasništvu

31.12.2024.



Struktura koncesija po trajanju

31.12.2024.



Bilješke: (1) Poljoprivredne površine koje se koriste temeljem isteklih ugovora o koncesiji, a za koje se očekuje raspisivanje natječaja u narednom periodu sukladno odredbama Zakona o poljoprivrednom zemljištu. Za predmetne površine redovito se plaćaju naknade; (2) Poljoprivredne površine ucrtane u ARKOD uslijed neuređenih katastarskih čestica. Par stotina kvadratnih metara površina poput kanala ili puteva koji su ucrtani u katastru, a u stvarnosti ne postoje i sl.



B. Stočarstvo

Svinjogojstvo



Jedna od najvažnijih djelatnosti Grupe, neposredno nadovezana na ratarsku proizvodnju i proizvodnju stočne hrane



Potpuna piramida svinjogojske proizvodnje kroz usko specijalizirane farme od reprodukcije do tova jamči **domaće podrijetlo mesa (oznaka *Meso hrvatskih farmi*¹)**



Godišnji uzgoj ~175.000 visokokvalitetnih tovljenika na 6 tovnih farmi² Žito Grupe koje opskrbljuje 5 reproduktivnih farmi² te nukleus farma



Farme s visokim standardima dobrobiti životinja opskrbljuje stočna hrana i sirovina iz vlastite proizvodnje čineći potpuno kontrolirani proces



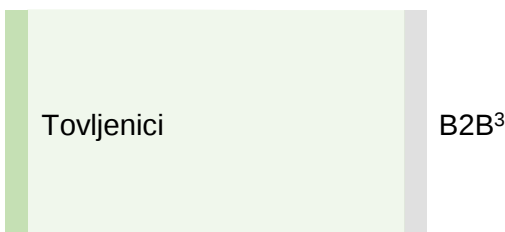
Kvalitetna genetika, izbalansirana hranidba i stručnost djelatnika rezultiraju ekonomski učinkovitom svinjogojskom proizvodnjom



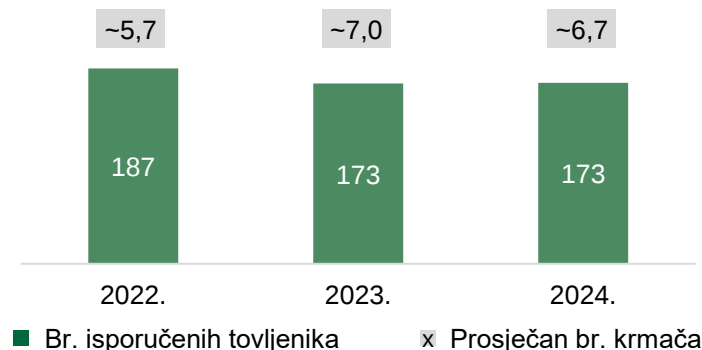
Visoki ekološki standardi zbrinjavanja nusproizvoda životinjskog podrijetla ostvaruju se kroz inkorporiranje gnojnice iz svinjogojstva na ratarskim površinama



Proizvodi i kanali prodaje

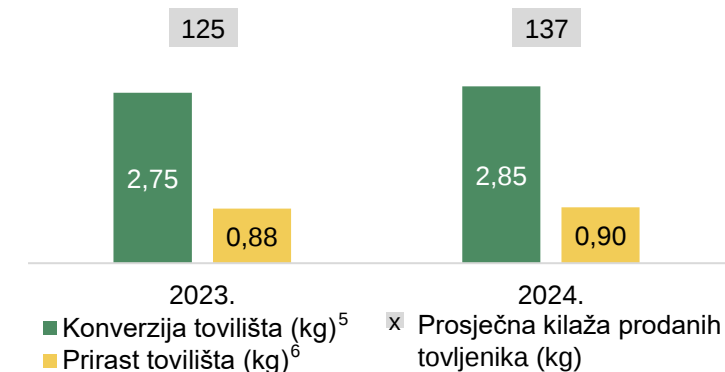


Proizvodnja tovljenika (tis. kom)⁴



Proizvodnja

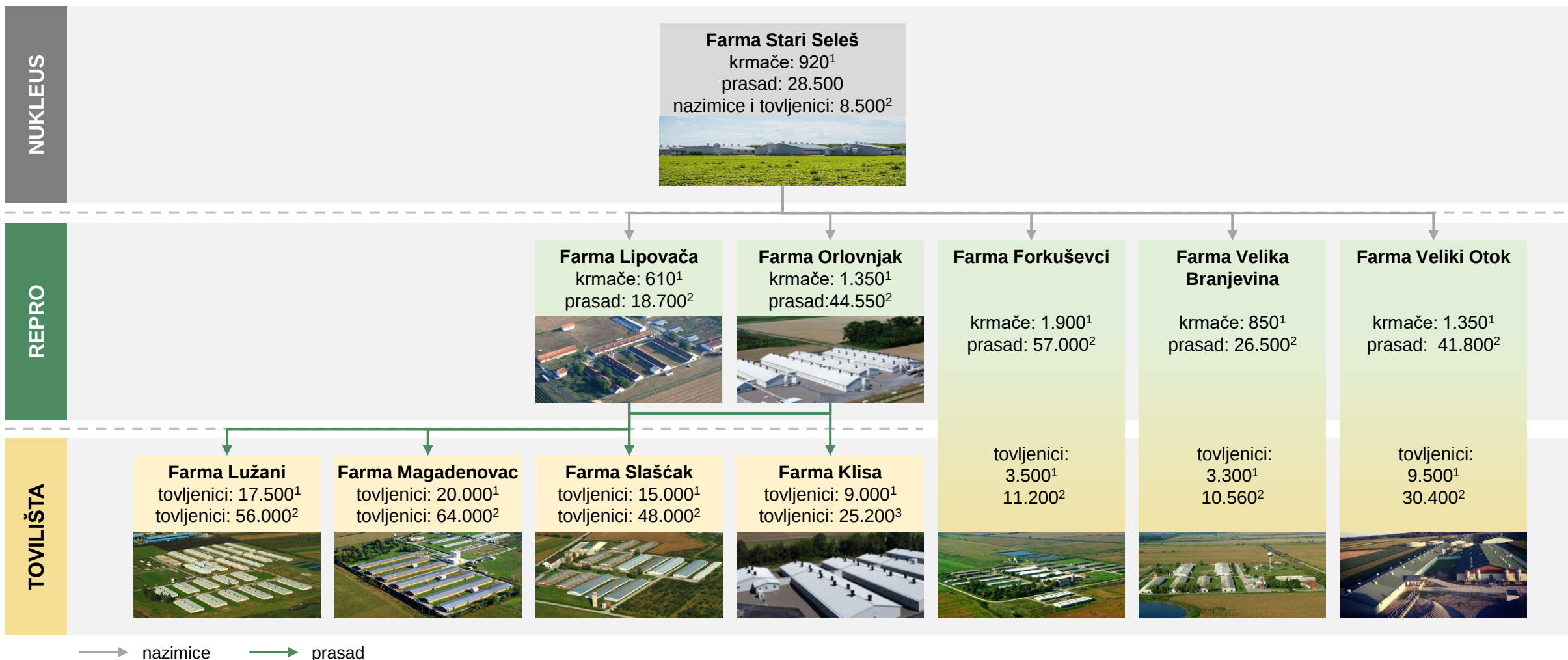
Ključni proizvodni pokazatelji



Bilješke: (1) Izdaje HAPIH; (2) Ukupno 9 farmi, 2 farme objedinjuju reprodukciju i tov (10. farma (Klisa) otvorena u 2025., očekivana proizvodnja dodatnih 25.200 tovljenika); (3) Dio mesa se otkupljuje natrag nakon klanja za potrebe mesne industrije; (4) Osim 173 tisuća komada tovljenika, u toku godine također isporučeno 3.600 komada nazimica, 10.000 komada prasadi te 4.000 kom škarta što zajedno s tovljenicima čini oko 25 tisuća tona žive vage; (5) Kilogrami stočne hrane potrebni za 1 kg tova; (6) Kilogrami tova po danu

Piramida svinjogojske proizvodnje

Potpuna piramida svinjogojske proizvodnje od vlastitog podmlatka do tova garantira domaće porijeklo i kvalitetu mesa



Bilješke: (1) Kapacitet (kom); (2) Godišnja proizvodnja prema kapacitetima (kom); (3) Očekivana godišnja proizvodnja prema kapacitetima (kom) (farma otvorena 2025. godine)

Tov junadi

Proizvodnja junadi uz ishranu iz vlastite proizvodnje i kvalitetnu genetiku



Godišnja proizvodnja oko 5.000 komada junadi na 5 tovnih farmi



Tovna junad **hrani se s obližnjih ratarskih jedinica te dopunskim i krmnim smjesama** iz tvornice stočne hrane Vitalka



Kvalitetna genetika, stočna hrana spravljena na farmi te proizvedena u tvornici Vitalka, briga o životinjama, kao i **stručnost zaposlenika** doprinose kvaliteti mesa



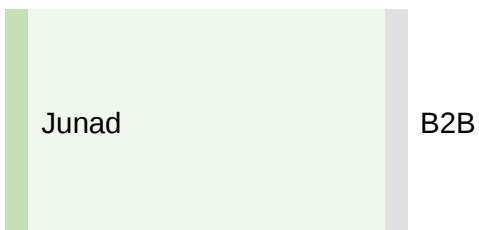
Stajnjak proizveden na farmama koristi se za gnojidbu ratarskih površina, što doprinosi očuvanju okoliša



Farme tovnje junadi nositelji su oznake *Meso hrvatskih farmi*¹ koja jamči **vrhunsku kvalitetu** junadi utovljene u Hrvatskoj

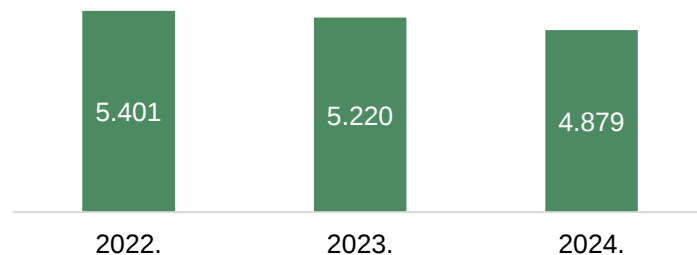


Proizvodi i kanali prodaje

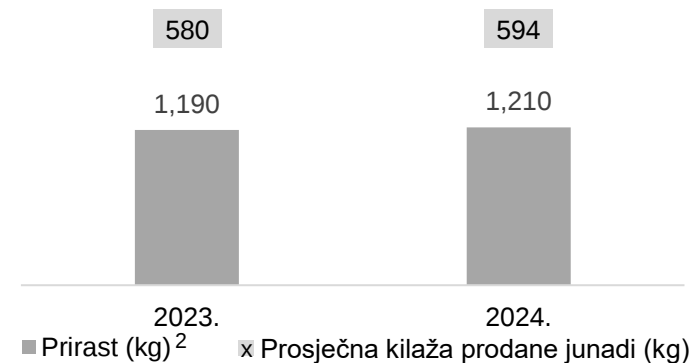


Proizvodnja

Proizvodnja junadi (kom)



Ključni proizvodni pokazatelji



Bilješka: (1) Izdaje HAPIH; (2) Kilogrami tova po danu

Proizvodnja mlijeka

Proizvodnja sirovog mlijeka vrhunske kvalitete uz natprosječne proizvodne pokazatelje



Godišnja proizvodnja oko 21 mil. litara mlijeka na 3 farme kapaciteta oko 2.100 muznih krava



Zakruženi ciklus proizvodnje od odgoja vlastitog podmlatka, teleta, visoko steonih junica pa sve do muznih krava



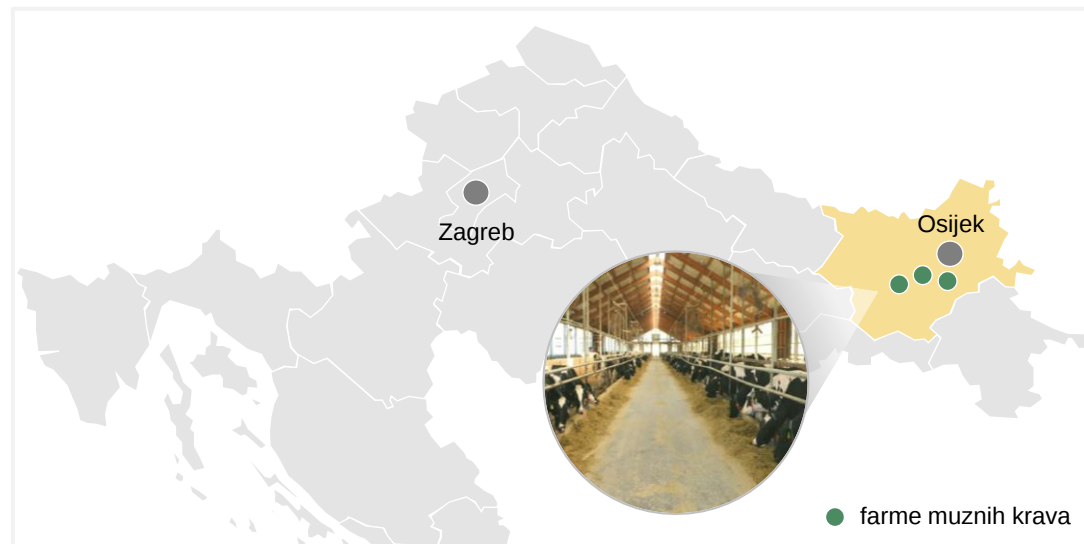
Kvalitetna genetika, stočna hrana spravljena na farmi te proizvedena u tvornici Vitalka, briga o životinjama, kao i stručnost zaposlenika doprinose kvaliteti mlijeka



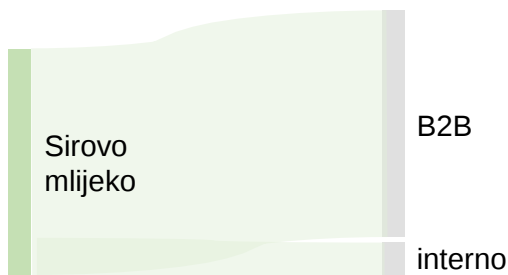
Stajnjak proizveden na farmama koristi se za gnojidbu ratarskih površina, što doprinosi očuvanju okoliša



Mlijeko s farmi Žito Grupe nosi oznaku *Mlijeko hrvatskih farmi*¹ koja jamči vrhunsku kvalitetu i garantira domaće podrijetlo proizvoda

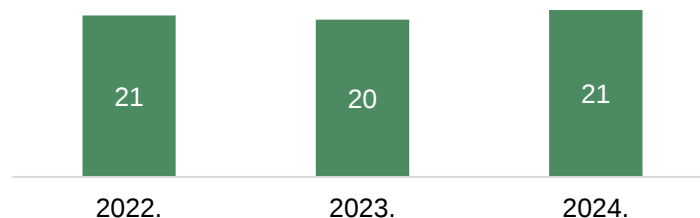


Proizvodi i kanali prodaje

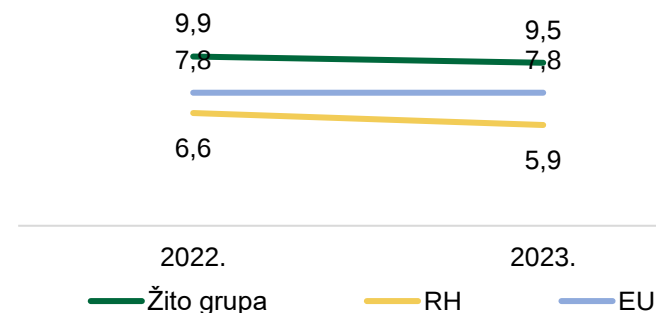


Proizvodnja

Proizvodnja mlijeka (mil. L)



Godišnja proizvodnja mlijeka po muznoj kravi (tis. kg, prosjek)



Proizvodnja jaja

Najveća proizvodnja jaja u RH pod vlastitim etabliranim brendom prepoznate kvalitete



Najveći proizvođač svježih jaja u RH s godišnjim kapacitetom proizvodnje od 130 mil. komada na dvije farme nesilica



Oko 480.000 nesilica u obogaćenom kaveznom i podnom uzgoju, u skladu sa svim regulativama EU, uz planirani prelazak na kompletno podni uzgoj



Potpuna sljedivosti proizvodnog procesa uz ishranu visokokvalitetnom hranom iz vlastite proizvodnje



Najviši standardi kvalitete i sigurnosti što dodatno potvrđuju oznake *Dokazana kvaliteta*¹ i *Jaja hrvatskih farmi*²



Uz vlastiti pakirni centar jaja se plasiraju na tržište pod vlastitim brendom *Žito Svježa jaja* te kao robne marke za vodeće maloprodajne lance³



● farme koka nesilica i pakirnica jaja

Proizvodi, brendovi i kanali prodaje

Svježa jaja

veličine
(S, M, L, XL)

pakiranja (6, 10, 15,
18, 30, 90, 360 kom)

B2B

B2C

robne marke³:

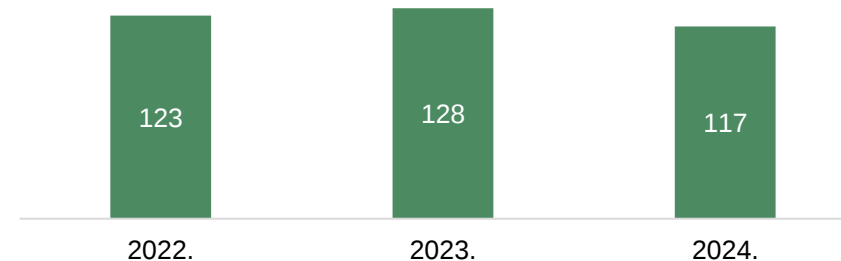


vlastiti brend:



Proizvodnja

Proizvodnja svježih jaja (mil. kom)





C. Industrija

Proizvodnja ulja

Najveća hrvatska proizvodnja sirovog jestivog ulja uz značajnu proizvodnju rafiniranog suncokretovog ulja vlastitih etabliranih robnih marki



Najveći hrvatski prerađivač zrna uljarica, s godišnjim kapacitetom prerade 150.000 tona uljarica



Potpuno sljediva proizvodnja sirovih i rafiniranih ulja od sjemena suncokreta i uljane repice s ratarskih površina Žito Grupe



Plasman rafiniranog suncokretovog ulja na tržište pod vlastitim brendom Tena te ugovorna proizvodnja za druge brendove ili robne marke trgovačkih lanaca¹



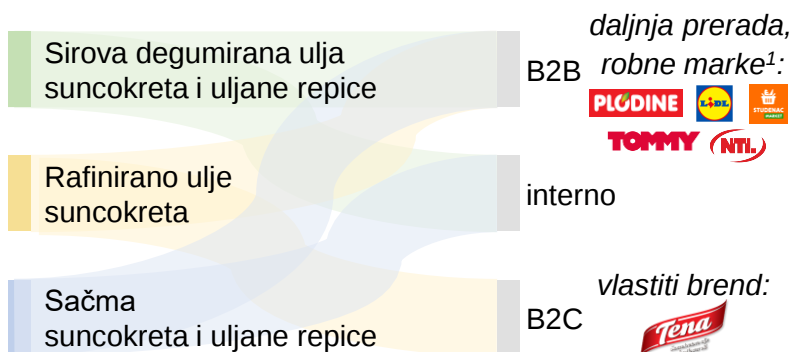
Nusproizvod prerade, sačma suncokreta i uljane repice jedna je od glavnih sirovina za proizvodnju stočne hrane unutar Žito Grupe



Kontinuirana ulaganja u proširenje kapaciteta i modernizaciju proizvodnje, a najsuvremenije tehnike i procesi osiguravaju ujednačenu kvalitetu i sigurnost proizvoda

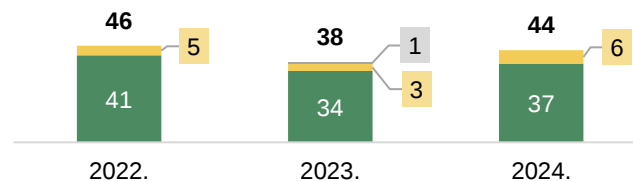


Proizvodi, brendovi i kanali prodaje

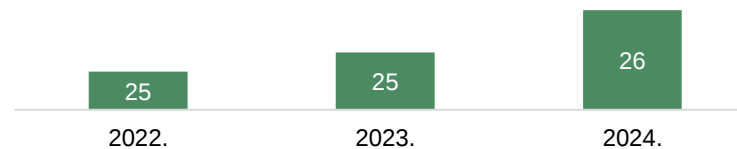


Proizvodnja

Sirovo ulje (tis. t)



Rafinirano ulje (tis. t)



■ Suncokret ■ Repica ■ Soja x Ukupno

Bilješke: (1) Robne marke za trgovačke lance uključujući Lidl, Plodine, Apfel, NTL, Studenac, KTC, Tommy, Eurospin, itd.

Proizvodnja suhomesnatih proizvoda

Proizvodnja suhomesnatih proizvoda vlastitih vodećih robnih marki koja bilježi kontinuirani rast



Zakruženi proizvodni ciklus sa slijedno povezanim djelatnostima osigurava proizvode poznatog porijekla i kontrolirane sljedivosti



Proizvodnja bez soje, glutena, pojačivača okusa i umjetnih bojila uz **minimalno procesuiranje**, prema svjetskim recepturama, isključivo od slavonskih sastojaka



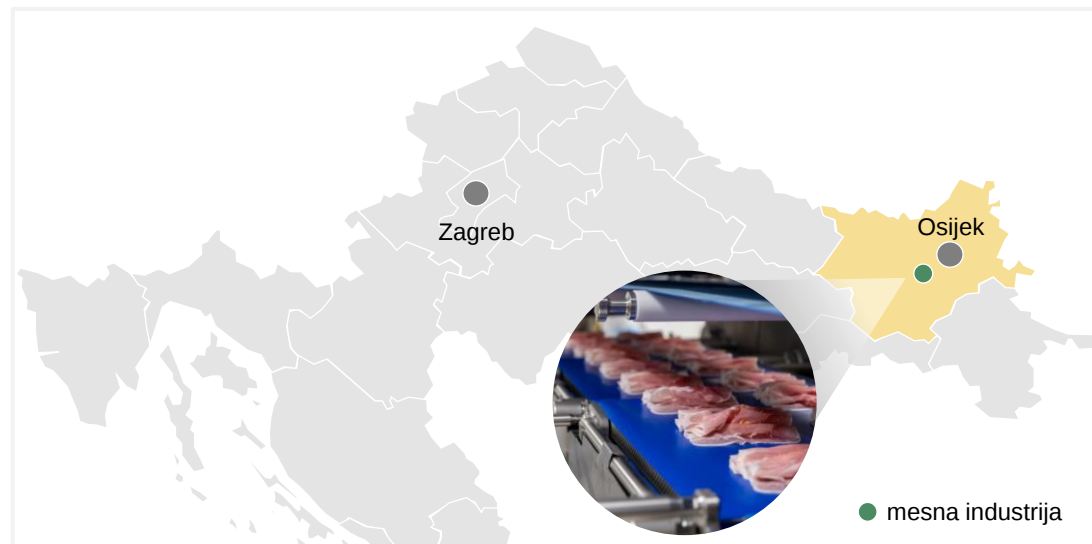
4 visokotehnološka pogona za proizvodnju, pakiranje i narezivanje suhomesnatih proizvoda s **godišnjom preradom** od gotovo **5.000 tona**



Suvremeni proces proizvodnje i **visok stupanj automatizacije** omogućavaju ujednačenu kvalitetu proizvoda



Plasman suhomesnatih proizvoda na tržište pod vlastitim brendovima te proizvodnja za druge brendove ili **robne marke trgovačkih lanaca**¹



Proizvodi, brendovi i kanali prodaje

- Pršut
- Trajne salame
- Ostali suhomesnati proizvodi



komadni proizvodi i naresci

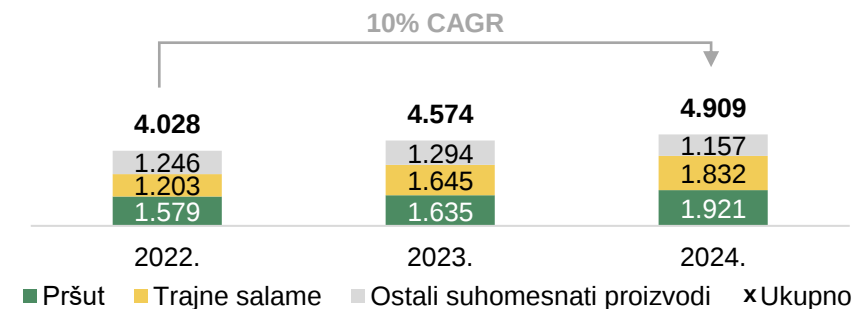
Godišnji proizvodni kapaciteti

150.000 kom
pršuta

2.650 t
trajnih suhomesnatih proizvoda

Proizvodnja

Prerađene količine (t)



Bilješke: (1) Robne marke za trgovačke lance uključujući Lidl, Metro, Spar, Eurospin, Plodine

Proizvodnja stočne hrane

Najsuvremenija proizvodnja stočne hrane od vlastitih visokokvalitetnih sirovina kao garancija kvalitete stočarskih proizvoda



Tvornica stočne hrane Vitalka godišnje proizvodnje preko **100.000 tona** hrane za životinje, od čega se ~65% koristi za **interne potrebe**, a ostatak **plasira na tržište**



Jedna od najsuvremenijih tvornica hrane za životinje u regiji – proizvodni proces je u cijelosti automatiziran i računalno nadziran



Sirovinsku osnovu čine ratarske kulture uzgojene na poljoprivrednim površinama Žito Grupe te nusproizvodi prerade uljarica



Širok asortiman potpunih i dopunskih krmnih smjesa u peletiranoj ili brašnastoj formi, prilagođene uzrastu životinje i proizvodnoj namjeni



Razgranata distributivna mreža (poljoprivredne ljekarne, vlastita kooperacija i maloprodaja)



Proizvodi, brendovi i kanali prodaje

Stočna hrana za goveda, kokoši, piliće, tovne piliće, kuniće, prasad, svinje, krmivo i krmna smjesa

interno

B2B

B2C

vlastiti brend:

vitalka
PREMIUM STOČNA HRANA

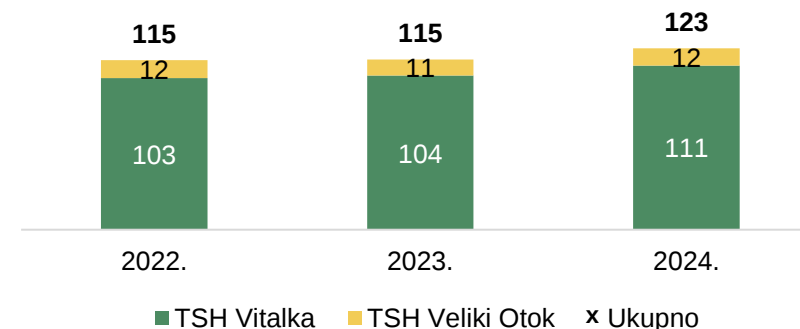
TSH Vitalka
116 tis. t

TSH Veliki Otok
13 tis. t

Proizvodnja

Godišnji proizvodni kapaciteti

Proizvodnja stočne hrane (tis. t)



Proizvodnja energije

Proizvodnja električne i toplinske energije iz nusproizvoda poljoprivredne i industrijske proizvodnje zaokružuje proizvodni proces



4 biopliniska postrojenja godišnje proizvodnje 42 GWh električne energije te fotonaponske elektrane u sklopu proizvodnih lokacija



2 biopliniska postrojenja ukupne instalirane snage 3,1 MW pod **ugovorom s HROTE¹** za otkup električne energije², s **trajanjem do 2030. i 2032. godine**



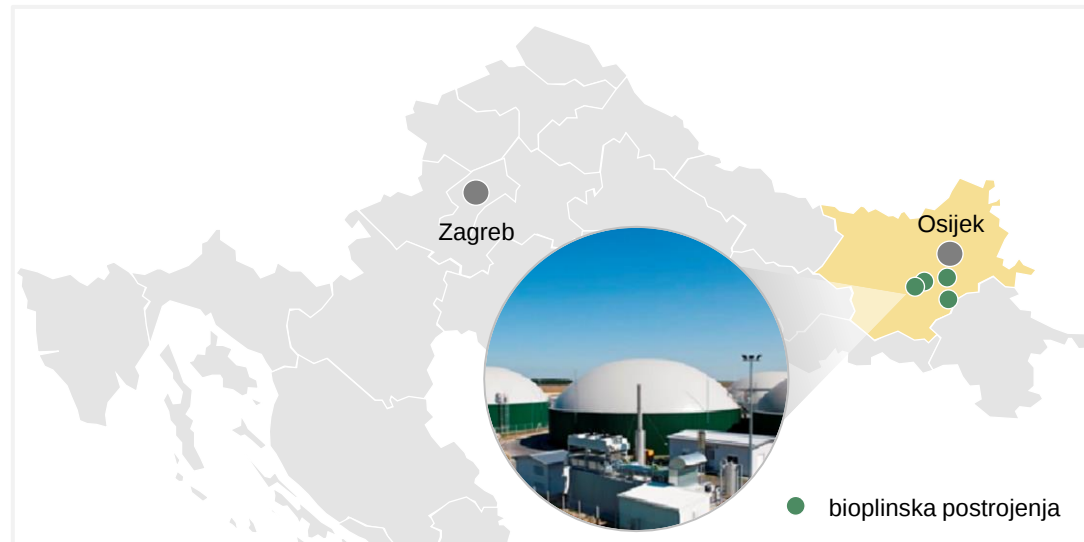
2 biopliniska postrojenja ukupne instalirane snage 2,0 MW plasiraju proizvedenu energiju na tržište



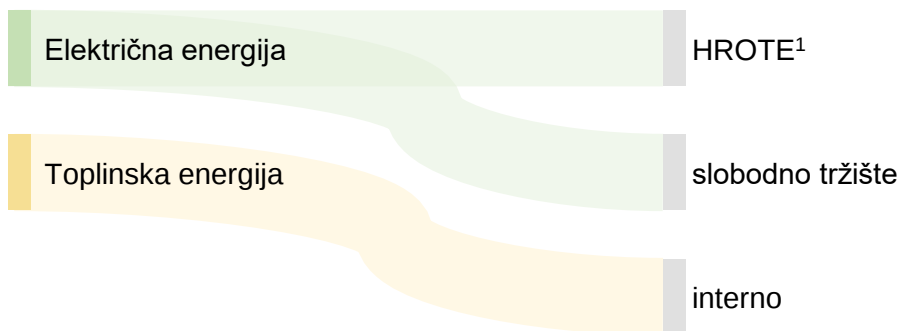
Korištenje silaže i drugih organskih ostataka s polja Grupe kao **osnova proizvodnje energije u biopliniskim postrojenjima**



Godišnja proizvodnja električne energije veća od ukupne potrošnje Grupe, a fotonaponske elektrane doprinose smanjenju onečišćenja okoliša i CO₂ otiska

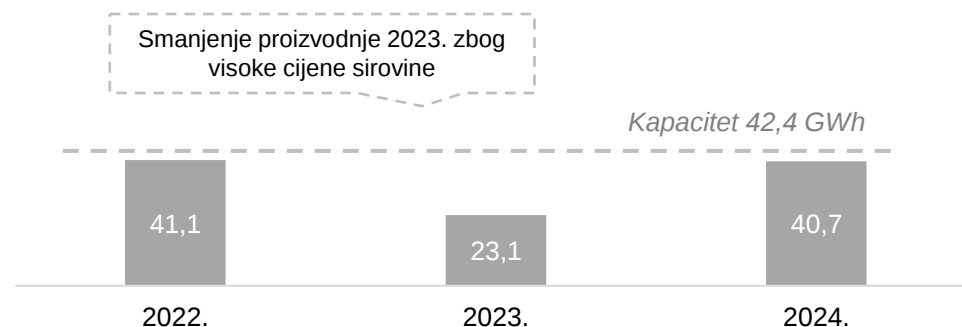


Proizvodi i kanali prodaje



Proizvodnja

Proizvodnja električne energije (GWh)



Bilješke: (1) Hrvatski operator tržišta energije; (2) Otkupna cijena energije 210 EUR/MWh

D. Trgovina, silosi i ostalo

Trgovina & Silosi

Osiguravanje dostatnih količina sirovina za industrijsku proizvodnju uz skladišne kapacitete kao osnovu održavanja kvalitete sirovina



Silosni kapaciteti preko 300.000 tona kao osnova održavanja kvalitete žitarica i uljarica te preduvjet osiguranja proizvodnje stočne hrane, ulja, i sjemenske robe



Usluge čišćenja, sušenja i skladištenja žitarica i uljarica u silosima i ostalim skladišnim prostorima kooperantima i drugim poljoprivrednim gospodarstvima



Sektor trgovanja ugovara proizvodnju ratarskih kultura s kooperantima i trguje žitaricama i uljaricama



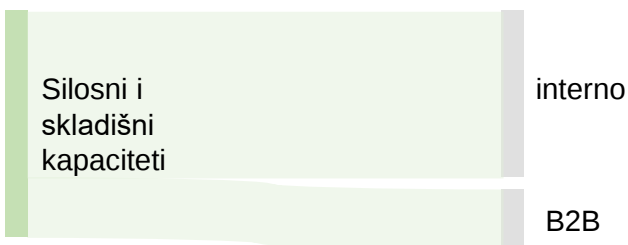
Otkupljene žitarice i uljarice skladište se u silosnim kapacitetima, a viškovi plasiraju na hrvatsko i europsko tržište



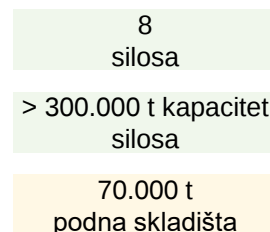
Silos, maloprodaje i otkupni centri na strateški pozicionirani u blizini kooperanata i njihove zemlje, s ciljem smanjenja manipulativnih troškova



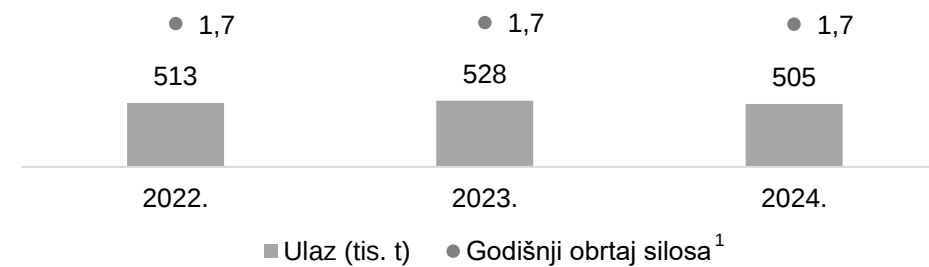
Proizvodi i kanali prodaje



Kapaciteti na bazi pšenice (tis. t)



Kapaciteti silosa



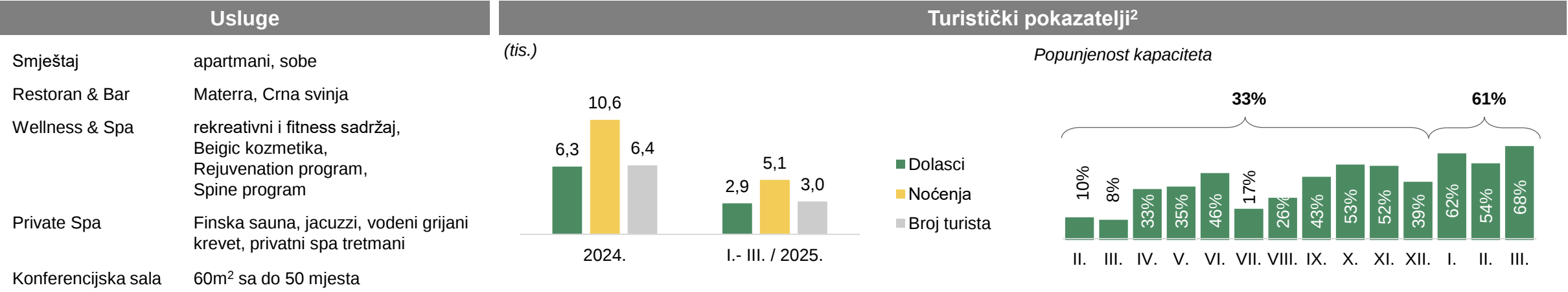
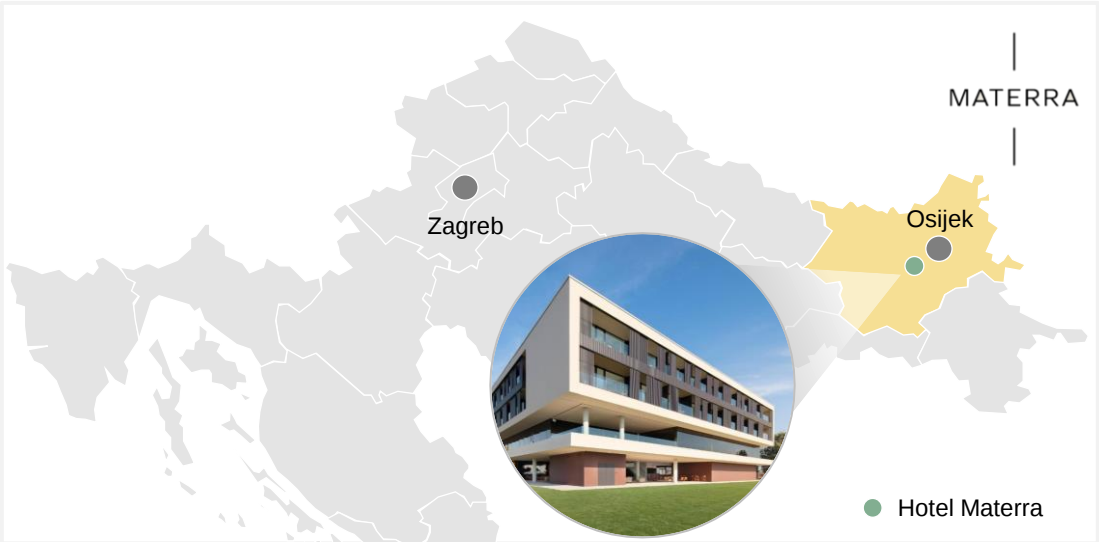
Bilješke: (1) Godišnja količina ulaza (tis. t) / nazivni kapacitet (tis. t)

Hotel



Jedinstvena turistička ponuda u regiji Slavonije posvećena wellnessu i holističkom pristupu odmoru

- Hotel Mattered, otvoren u veljači 2024. godine**, nalazi se u **Čepinu** i nudi **61 smještajnu jedinicu**
- Jedinstvena ponuda** mira, luksuza i vrhunske udobnosti rezultira **nesezonalnom posjećenosti i visokom stopom popunjenosti** što podupiru rezultati 3 mj. 2025.
- Nudi prostrani **wellness centar s ekskluzivnim tretmanima**, dok pažljivo osmišljen dizajn i prirodni materijali doprinose doživljaju luksuza i harmonije s okolišem
- Namirnice** koje se koriste **u restoranu hotela** dolaze **iz vlastite proizvodnje**, uključujući **DOBRO** mesne proizvode
- Hotel** je u 2024. godini **nagrađen** Godišnjom **nagradom** za zelenu gradnju i održivo izgrađen okoliš u kategoriji **Građevina godine – Novogradnja¹**



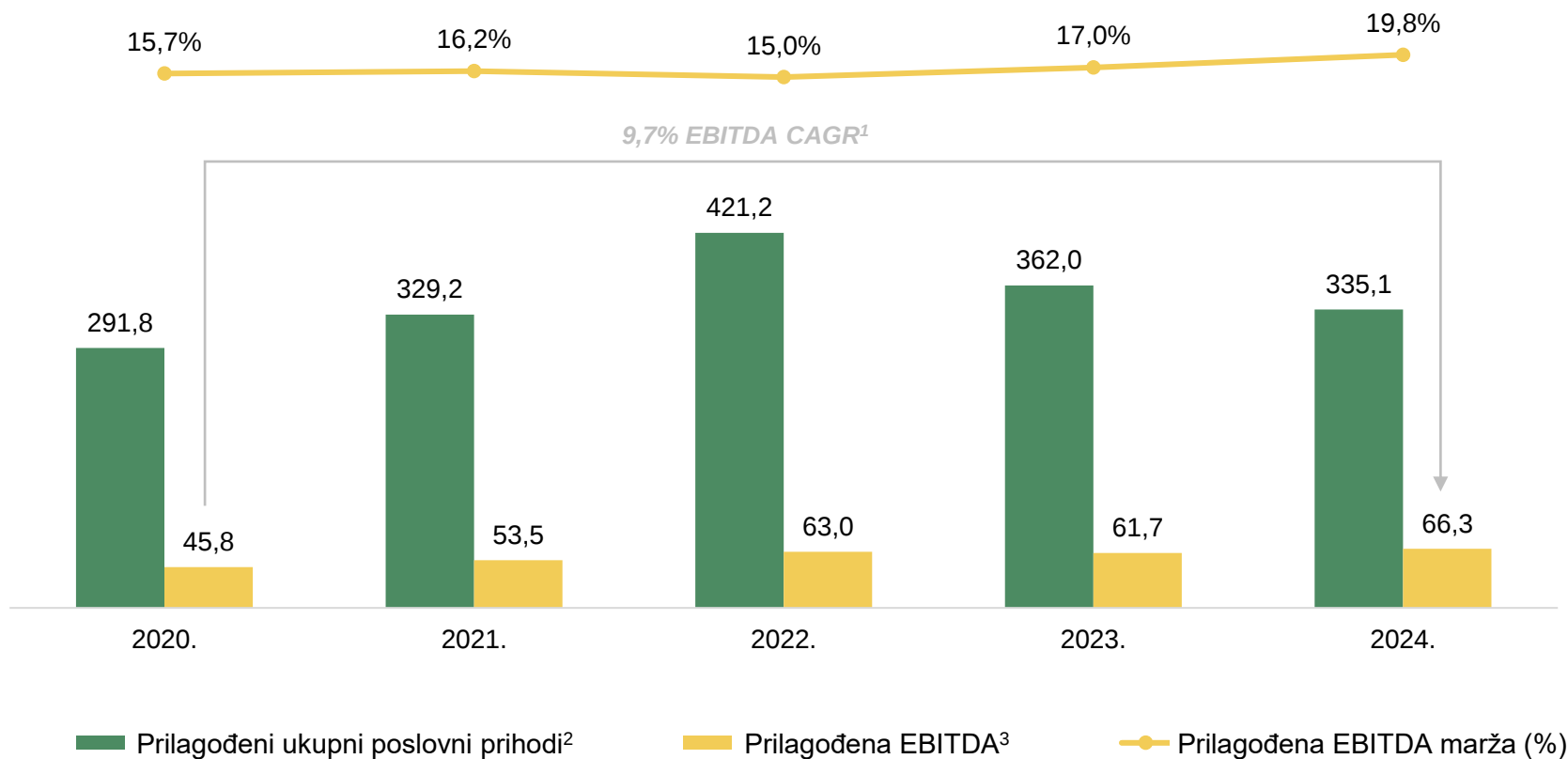
Bilješka: (1) Dodjeljuje Hrvatski savjet za zelenu gradnju, (2) Za period od otvorenja u veljači 2024. do 25.3.2025.

IV. Pregled finansijskih rezultata

Konsolidirani financijski pregled

Ključne konsolidirane financijske metrike

EUR mil.



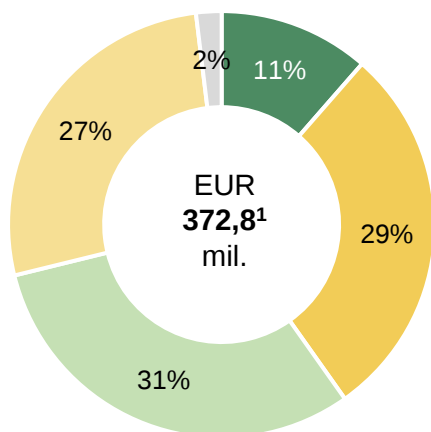
- **Prihodi od prodaje uglavnom vođeni kretanjima cijena roba** na svjetskim tržištima i kombinacijom vlastitih sirovina i trgovine na tržištu
- **Diverzificirana struktura poslovanja** pruža otpornost tržišnim fluktuacijama pojedinih segmenata
- **Stabilna i rastuća EBITDA unatoč fluktuaciji prihoda**
- **Kontinuirano visoka EBITDA marža**, kao rezultat vertikalne integracije i zaokruženog ciklusa ratarske, stočarske, industrijske proizvodnje

Bilješke: (1) Eng. „Compound annual growth rate” (hrv. prosječna godišnja stopa rasta); (2) Ukupni poslovni prihodi normalizirani za divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu. Prihodi odgovaraju Prilagođenim ukupnim poslovnim prihodima definiranim u Prospektu; (3) EBITDA normalizirana za jednokratne (one-off) stavke, divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu. EBITDA odgovara Prilagođenoj EBITDA-i definiranoj u Prospektu

Struktura prihoda i EBITDA-e

Prilagođeni ukupni poslovni prihodi¹ po segmentima

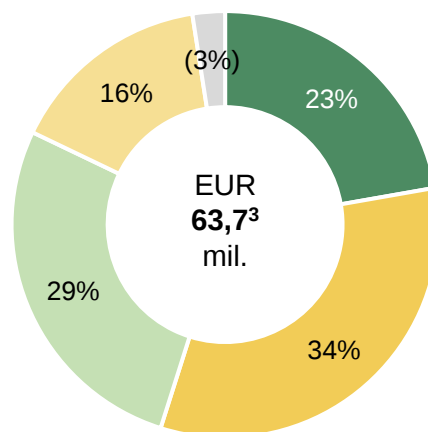
prosjeck 2022.-2024.



■ Ratarstvo ■ Stočarstvo ■ Industrija
■ Trgovina i silosi ■ Ostalo

Prilagođena EBITDA² po segmentima

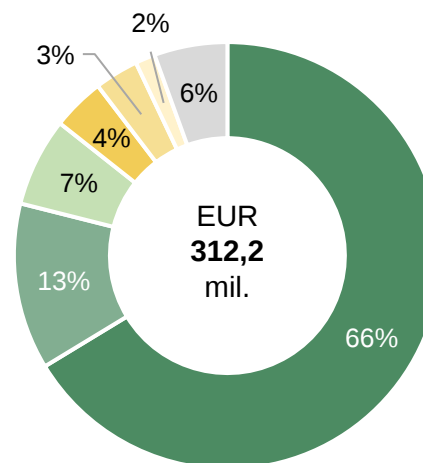
prosjeck 2022.-2024.



■ Ratarstvo ■ Stočarstvo ■ Industrija
■ Trgovina i silosi ■ Ostalo

Prihodi od prodaje⁴ po državama

prosjeck 2022.-2024.



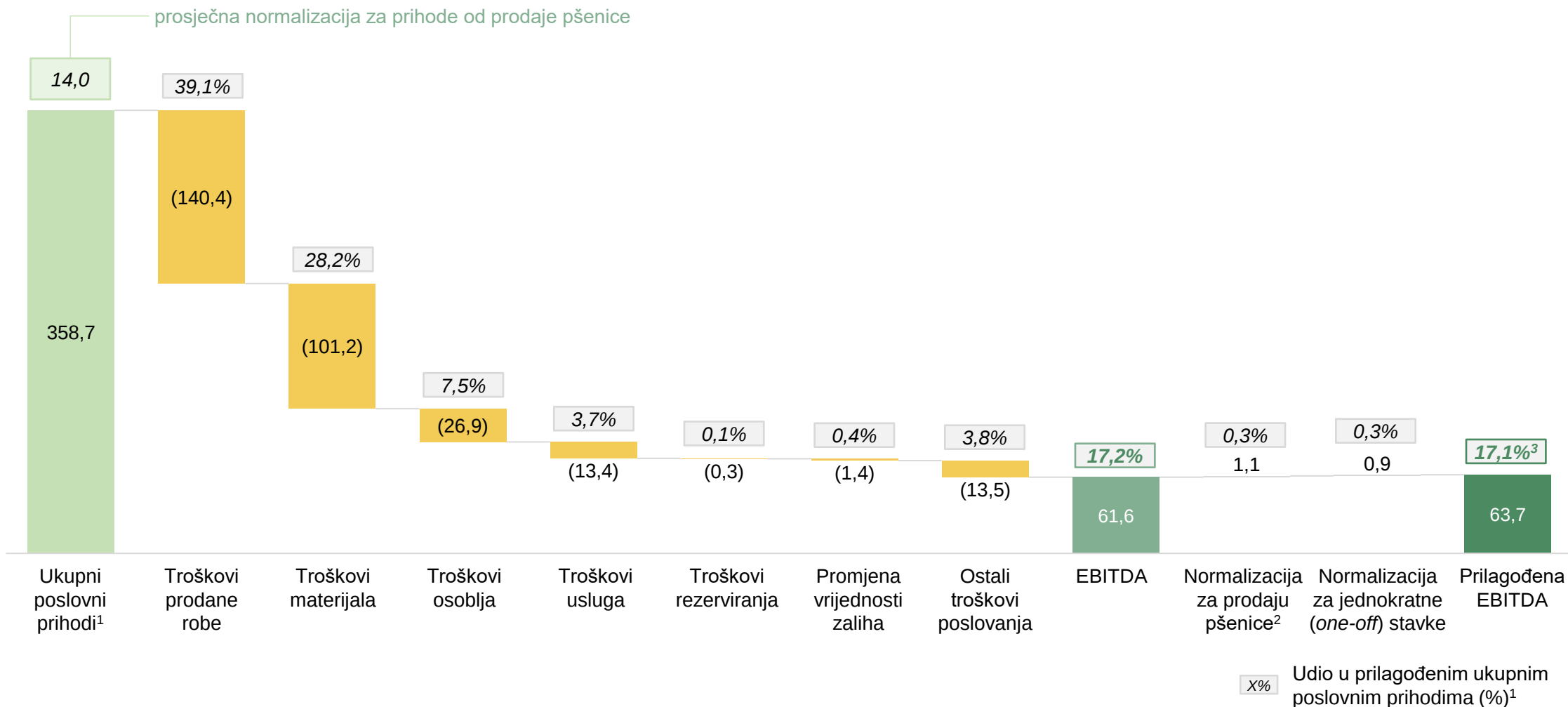
■ Hrvatska ■ Mađarska ■ Italija ■ Srbija ■ Slovačka
■ Kosovo ■ Ostala tržišta

- Oscilacije u strukturi prihoda i EBITDA-e kroz godine zbog cikličnosti industrije te međudnosa poslovnih segmenata
- U strukturi prihoda prosječno udjeli segmenata stočarstva, industrije i trgovine pojedinačno zastupljeni 25-35%
- U strukturi EBITDA-e prosječno udjeli segmenata ratarstva, stočarstva, i industrije pojedinačno zastupljeni 20-35%, dok trgovina ostvaruje relativno niske marže
- Prihodi u većoj mjeri ostvareni na **domaćem tržištu** (66%)

Bilješke: (1) Normalizirano za divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu (kroz segment Trgovina i silosi). Prihodi odgovaraju Prilagođenim ukupnim poslovnim prihodima definiranim u Prospektu; (2) Udjeli segmenata računati na temelju konsolidirane EBITDA-e normalizirane za divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu, bez normalizacije za one-off stavke (iste nije moguće alocirati na segmente), koja iznosi EUR 62,8 mil.; (3) EBITDA normalizirana za one-off stavke, divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu (kroz segment Trgovina i silosi). EBITDA odgovara Prilagođenoj EBITDA-i definiranoj u Prospektu; (4) Prihodi od prodaje normalizirani za divestirano poslovanje mlinarstva

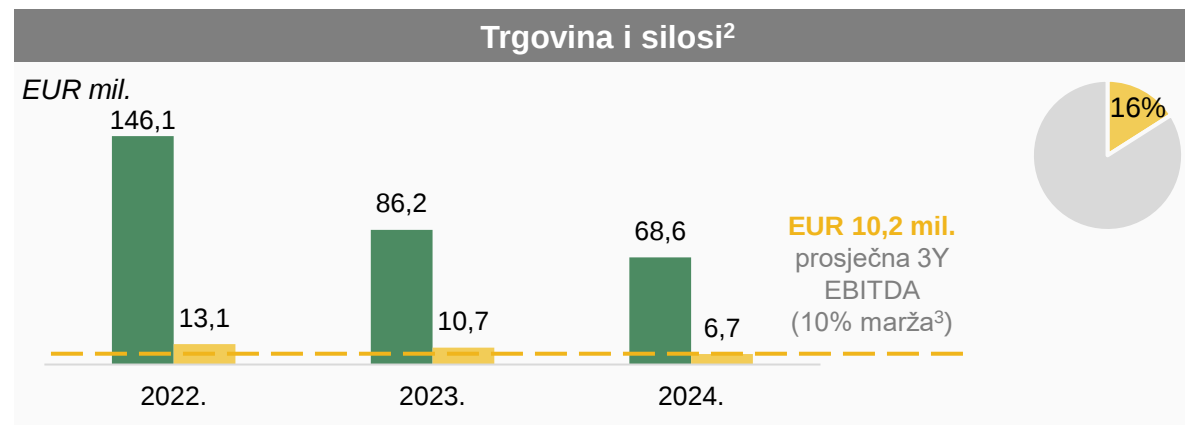
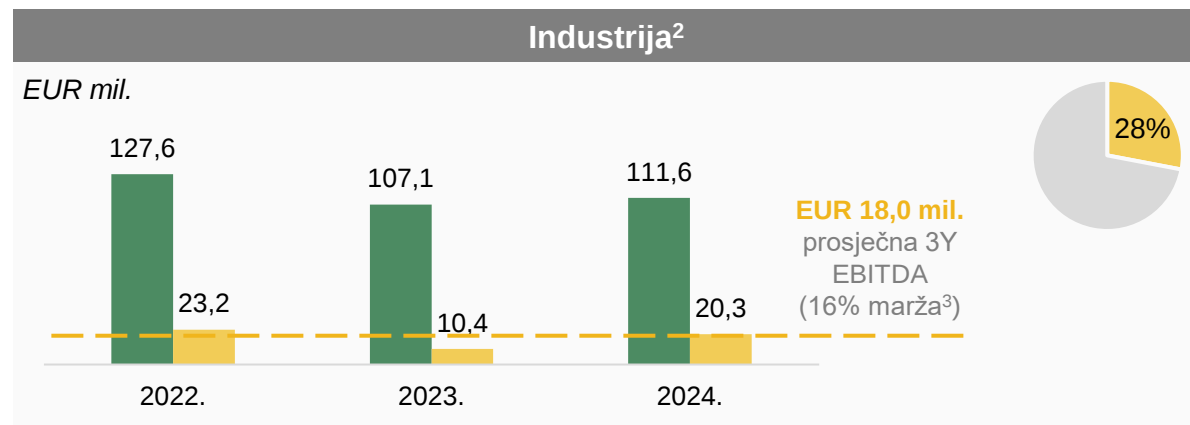
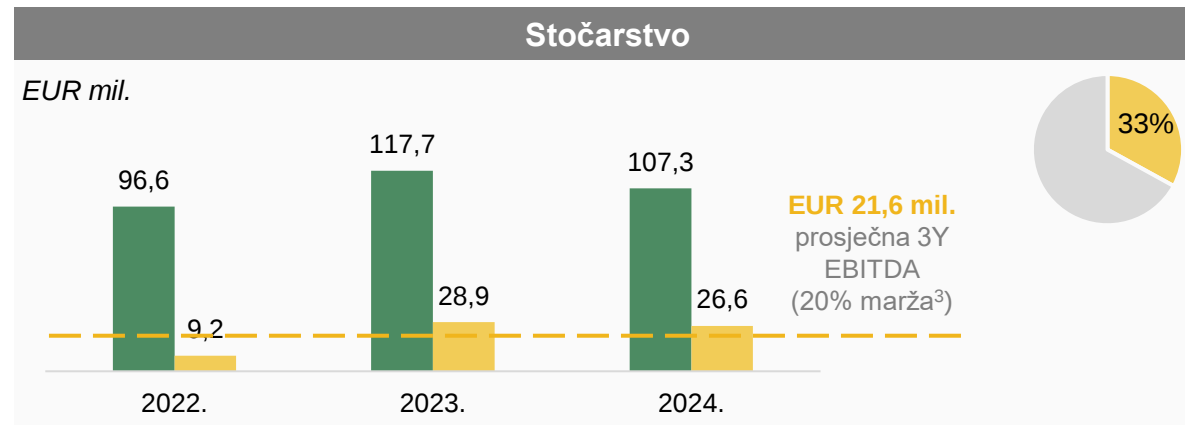
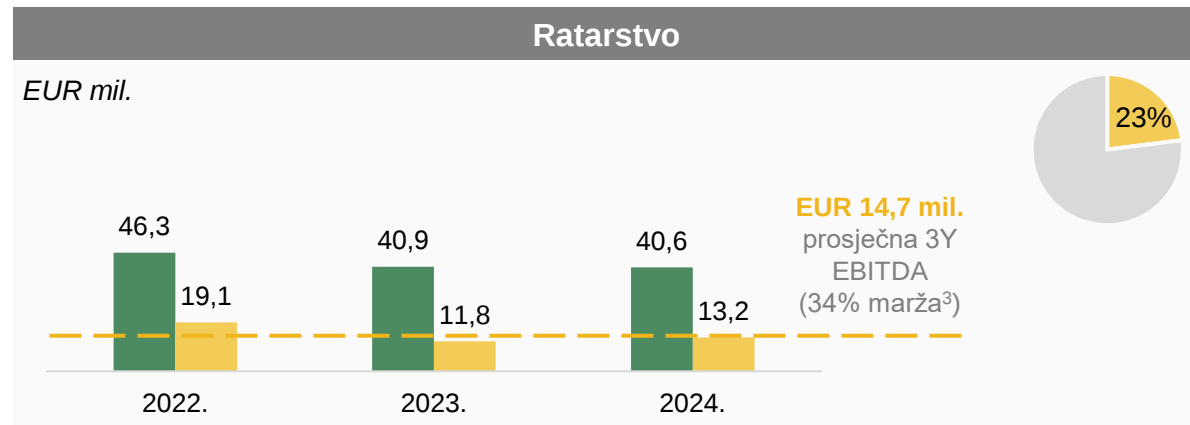
Struktura RDG stavki od prihoda do EBITDA-e

prosjeak 2022.-2024., EUR mil.



Bilješke: (1) Ukupni poslovni prihodi normalizirani za divestirano poslovanje mlinarstva; (2) Pretpostavka prodaje pšenice korištene u mlinarskom poslovanju direktno na tržištu; (3) EBITDA marža računata koristeći prosječne ukupne poslovne prihode normalizirane za divestirano poslovanje mlinarstva uključujući prihode od prodaje pšenice (EUR 372,8 mil.)

Financijski pregled po segmentima poslovanja



■ Ukupni poslovni prihodi² (EUR mil.)

■ EBITDA² (EUR mil.)



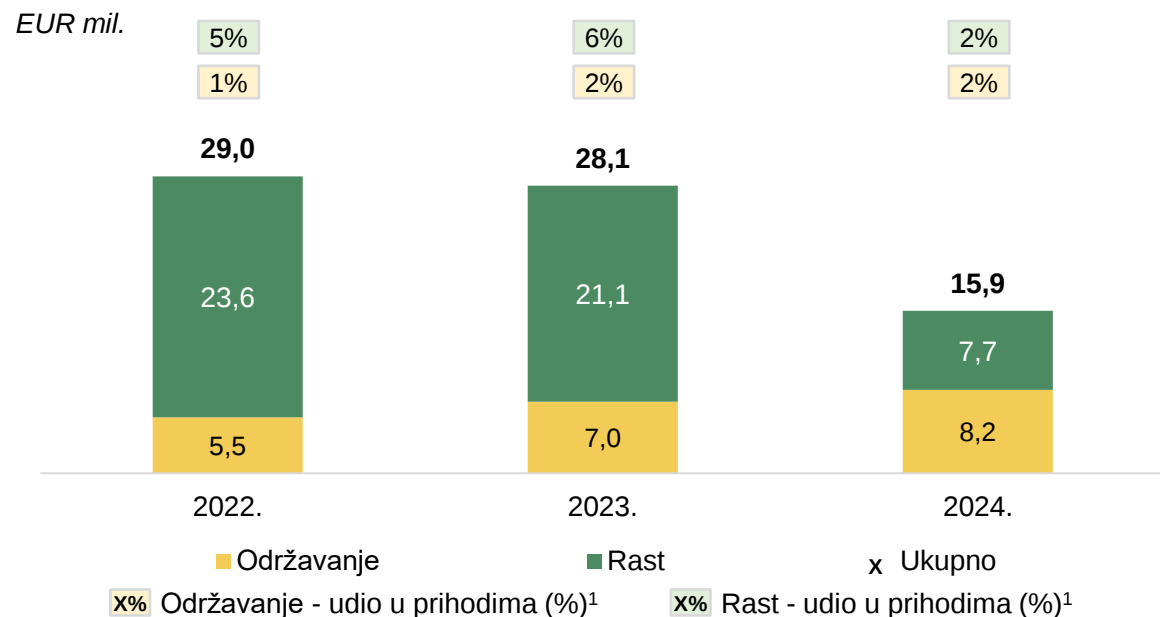
Udio segmenta u prosječnoj 3Y EBITDA Grupe¹

Bilješke: (1) Udio prosječne EBITDA-e segmenta u ukupnoj prosječnoj EBITDA-i Grupe u zadnje 3 godine, isključujući segment Ostalo; (2) Rezultati normalizirani za divestirano poslovanje mlinarstva (povijesno u segmentu Industrija), uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu (kroz segment Trgovina i silosi); Prihodi odgovaraju Prilagođenim ukupnim poslovnim prihodima definiranim u Prospektu. EBITDA odgovara Prilagođenoj EBITDA-i definiranoj u Prospektu; (3) EBITDA marža na bazi konsolidiranih prihoda i EBITDA-e Grupe

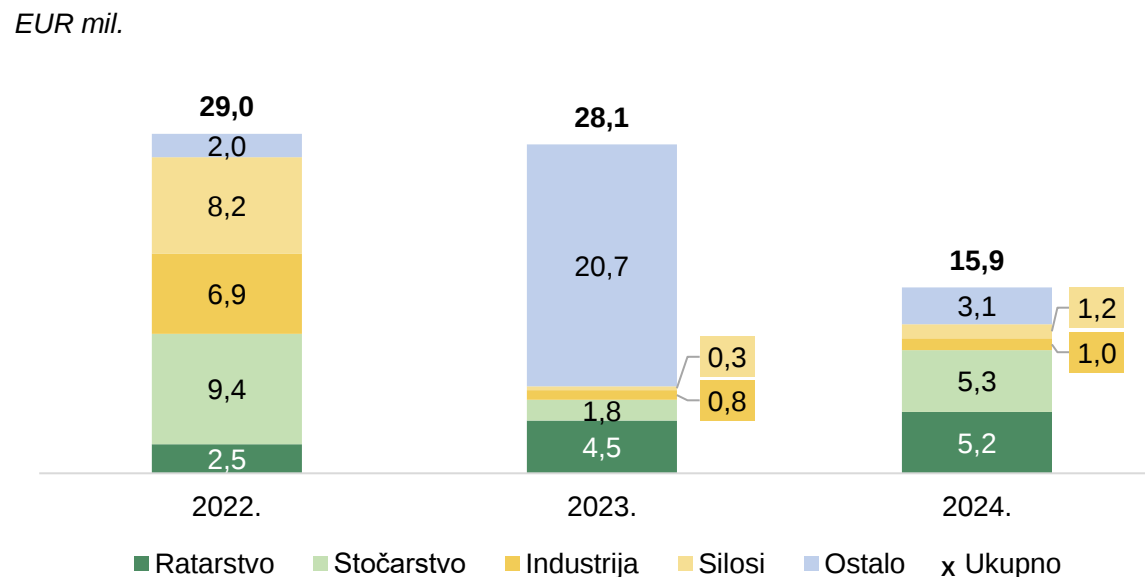
Kapitalni izdaci



Struktura CAPEX-a po kategorijama



Pregled CAPEX-a po segmentima



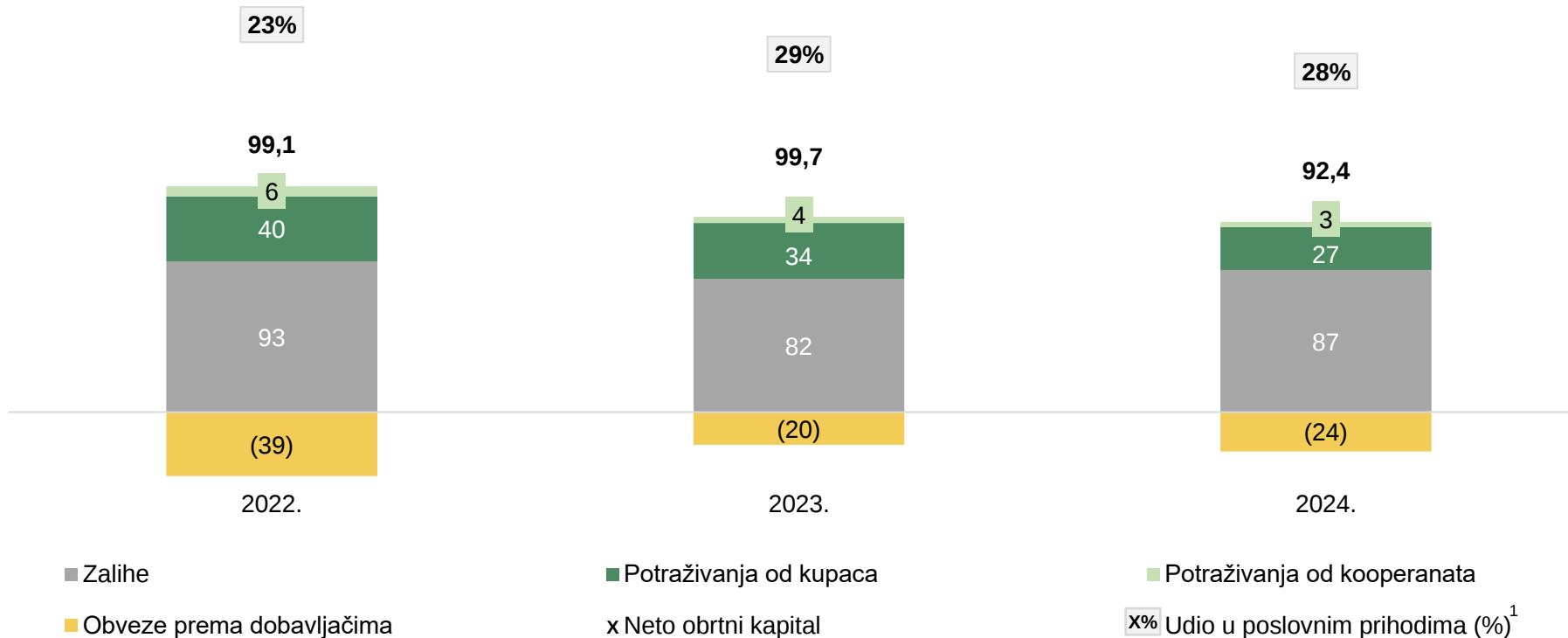
- **Niski i stabilni troškovi održavanja** zbog recentnih ulaganja u **najsuvremenije tehnologije i mehanizaciju u proizvodnji** uz **vlastiti centralizirani sustav održavanja** omogućavaju snažnu konverziju EBITDA u novčani tok
- **Investicije u rast kao glavni pokretači rasta EBITDA-e i EBITDA marže**
- **Fokus na investicijama u rast** od kojih su najznačajnije
 - izgradnja hotela Matteredra u 2022., 2023. i 2024. godini – investicija od EUR ~22,7 mil.
 - rekonstrukcija TUČ-a uz instalaciju fotonaponskih ćelija u 2022. i 2023. godini – investicija od EUR ~5 mil.
 - izgradnja svinjogojske farme Klisa u 2023. i 2024. godini – investicija od EUR ~4,9 mil. (ukupno EUR 7,0 mil.)
 - izgradnja svinjogojske Orlovnjak u 2022. i 2023. godini – investicija od EUR ~7,9 mil.

Bilješke: (1) Ukupni poslovni prihodi (nenormalizirani, uključuju diverstirano poslovanje mlinarstva)

Obrtni kapital

Trgovinski obrtni kapital

EUR mil.

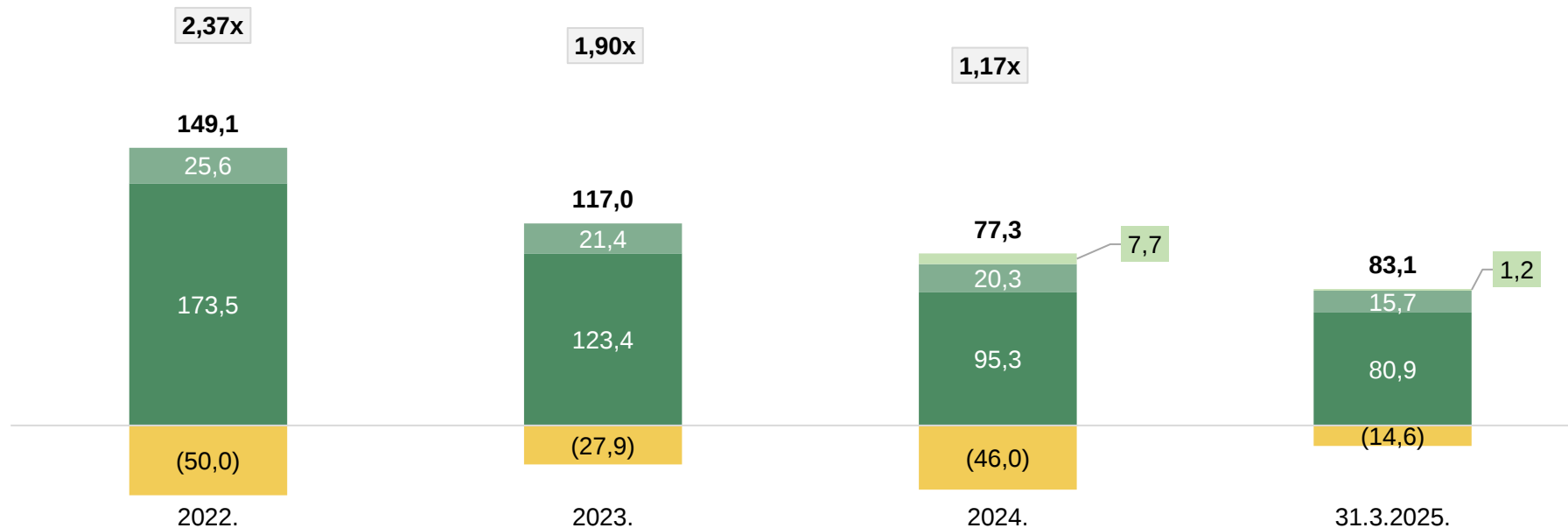


- **Visoka razina obrtnog kapitala** odražava relativno **dug proizvodni ciklus** s obzirom na vertikalnu integraciju i međuovisnost segmenata
- **Relativno stabilna razina obrtnog kapitala** u odnosu na ukupne poslovne prihode
- Snažan rast cijena ključnih kategorija zaliha u 2022. godini uzrokovao je porast stavki obrtnog kapitala, uz stabilizaciju 2023. i 2024.

Neto Dug

Neto Dug

EUR mil.



- Izraženi trend pada **Neto Duga** u apsolutnom iznosu te kao omjer EBITDA-e, kao **rezultat smanjenja kreditnih obveza** te rasta **Prilagođene EBITDA-e**

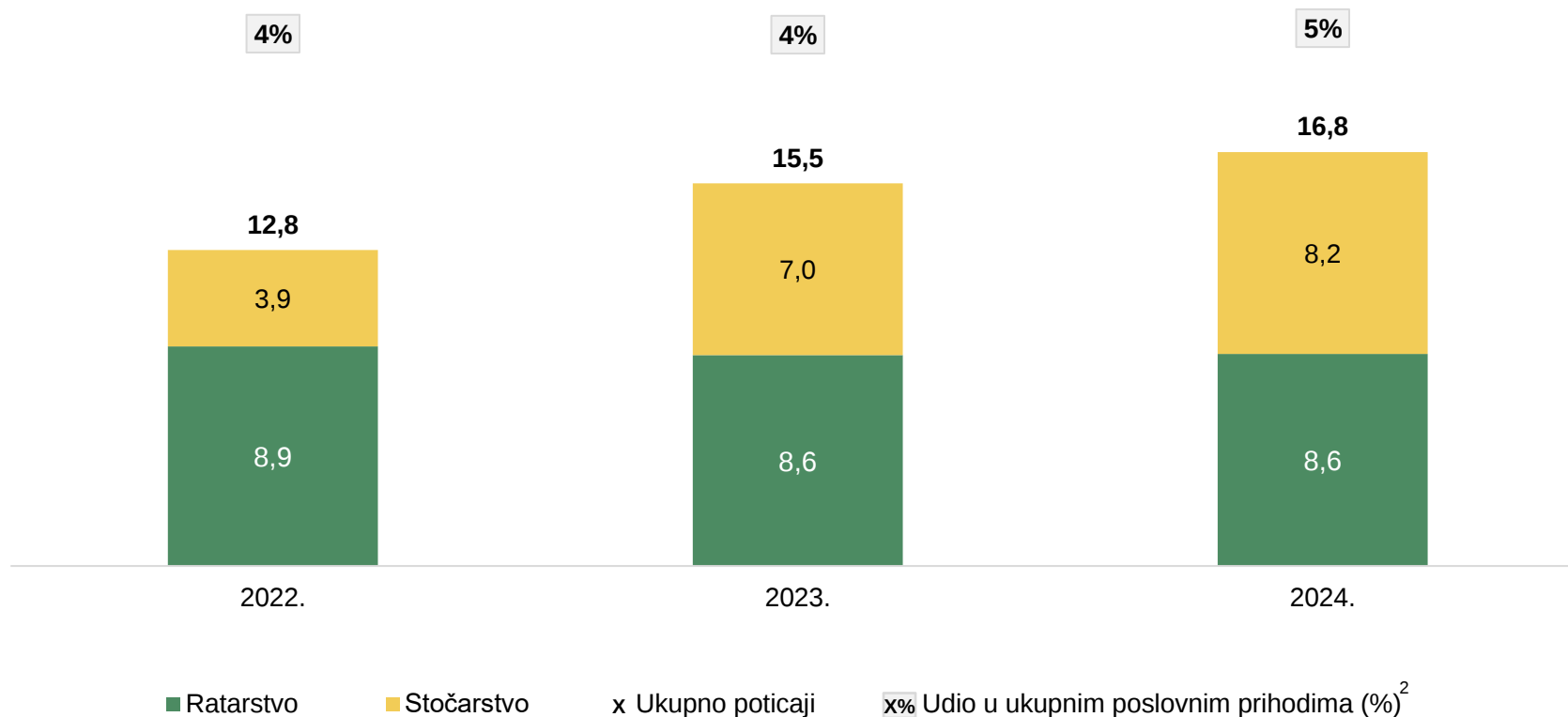
■ Dugoročni i kratkoročni krediti ■ Obveze za najam¹ ■ Obveze za isplatu dobiti ■ Novac u banci i blagajni xNeto Dug x Neto Dug / Prilagođena EBITDA²

Poticaji



Struktura poticaja po segmentima

EUR mil.



- **Poticaji kao siguran i stabilan izvor prihoda** koji se odnose na **uzgoj ratarskih usjeva i stoke**
- Porast iznosa poticaja u 2023. i 2024. godini pretežito zbog poticaja vezanih uz ASF¹ – efektivno kompenzacija prihoda za pad prodajnih cijena uslijed mjera prevencije

V. Strategija i ulaganja

Strategija razvoja Žito Grupe

Kratki rok

Razrađen plan investicija u rast i povećanje efikasnosti poslovanja korištenjem IPO sredstava



- **Opsežan investicijski ciklus u organski razvoj postojećih segmenata poslovanja** vrijedan EUR ~95 mil., spreman za egzekuciju
- **Investicije u proširenje proizvodnih kapaciteta, operativnu efikasnost i smanjenje troškova**
- **Raspored investicija unutar 2 godine uz realizaciju finansijskih efekata unutar 1-2 godine** od investicije

Srednji rok

Rast kroz akvizicije i regionalna konsolidacija u segmentu poljoprivrede uz povećanje prisutnosti u segmentu proizvodnje hrane



- **Jačanje prisutnosti u (regionalnoj) prehrambeno industriji** kao segmentu proizvodnje **s relativno višim maržama** kroz **naglasak na širenje ponude proizvoda vlastitih brendova**
- **Jačanje prisutnosti na tržištu uz prilike za spajanja i preuzimanja u sektoru poljoprivrede**

Dugi rok

Pozicioniranje Žito Grupe kao regionalnog tržišnog lidera



- **Regionalno širenje kroz M&A** - selektivno akviziranje tržišnih lidera na razvijenim tržištima regije SIE¹

Recentna značajna ulaganja

Značajna ulaganja u svrhu rasta poslovanja u prethodnim godinama s očekivanim punim financijskim efektom u 2025. i 2026. godini

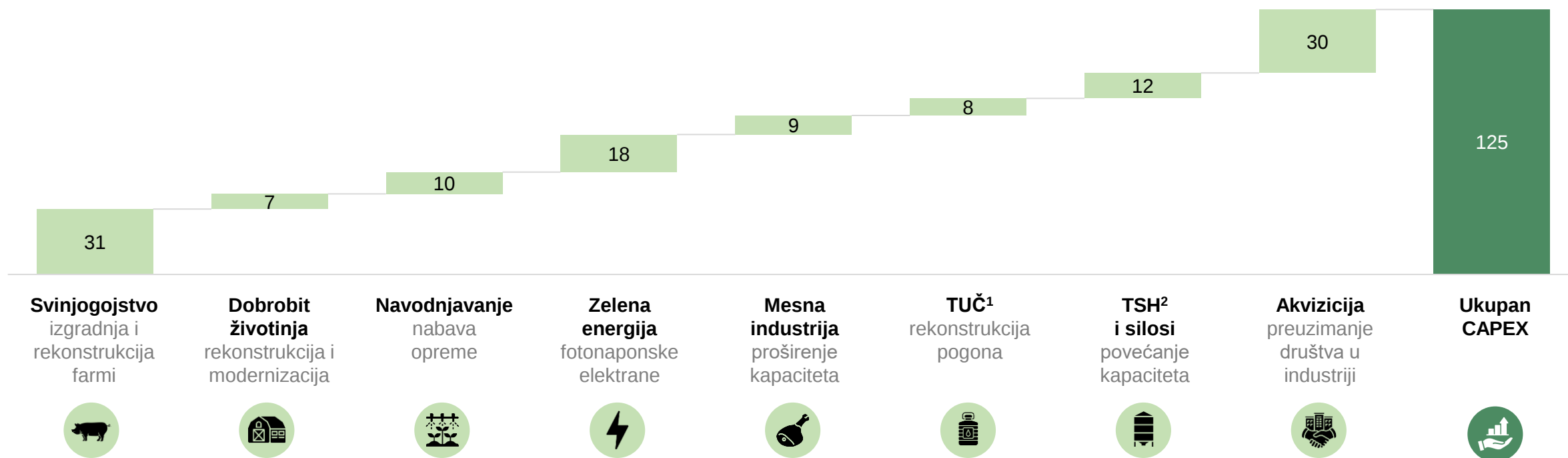
	MI RAVLIĆ 	FARMA KLISA 	HOTEL MATERRA 	FARMA NESILICA VUKA 	TVORNICA ULJA ČEPIN 	FARMA ORLOVNJAK 
						
	• Osijek	• Klisa	• Čepin	• Vuka	• Čepin	• Antunovac
Iznos investicije	• n.a.	• EUR 7,0 mil.	• EUR 22,7 mil.	• EUR 2,8 mil.	• EUR 5,0 mil.	• EUR 7,9 mil.
Iznos potpore	• -	• EUR 2,8 mil. ¹	• EUR 11,5 mil. ²	• EUR 1,0 mil. ¹	• EUR 2,0 mil. ¹	• EUR 3,2 mil. ¹
Ulaganje	- Akvizicija jedne od najvećih mesnih industrija u RH s vlastitom proizvodnjom, transportom i mesnicama - Osiguravanje potpune vertikalne integracije	- Izgradnja i opremanje farme za tov svinja - Građevinski dio i nabava tehnološke opreme	Hotel, pješačka i prometna infrastruktura te cjelokupno urbano i hortikulturno okruženje	Rekonstrukcija farme – unaprjeđenje proizvodnje jaja kroz podni uzgoj pilenki i koka nesilica	- Modernizacija opreme i povećanje kapaciteta proizvodnje ulja - Fotonaponske ćelije	- Izgradnja i opremanje farme prasadi - Građevinski dio i nabava tehnološke opreme
Pokazatelji	- Godišnji kapacitet klaonice ~140 tis. svinja ili ~45 tis. junadi - Uslužni tov ~900 grla junadi godišnje - Dnevni kapacitet prerade 20 t mesa	- Smještaj 9 tis. tovljenika - Godišnja proizvodnja 25,2 tis. tovljenika	4* kategorizacija 61 soba - Smještajni kapacitet 122 osobe	- Povećanje kapaciteta držanja koka nesilica: 210.600 → 213.480 - Kapacitet držanja pilenki: 112.000 → 102.190	- Povećanje kapaciteta punjenja postojeće linije: 3.000 → 10.000 boca/h - Elektrana 2MW	Godišnja proizvodnja 39,2 tis. prasadi
Godina investicije	• 2025. ³	• 2024. / 2025.	• 2022. / 2024.	• 2023.	• 2022. / 2023.	• 2022. / 2023.
Godina realizacije financijskog efekta	• 2026. prva puna godina	• 2026. prva puna godina	• 2025. prva puna godina	• 2023.	• 2023. / 2024.	• 2024. prva puna godina

Bilješke: (1) Isplata potpore od strane APPRRR (Agencija za plaćanja u poljoprivredi, ribarstvu i ruralnom razvoju); (2) Potpora u obliku oslobođenja porezne obveze od strane Ministarstva gospodarstva; (3) Podložno odobrenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja

Plan korištenja IPO sredstava

Pregled planiranih inicijativa

EUR mil.



Bilješke: (1) Tvornica ulja Čepin; (2) Tvornica stočne hrane

Namjena IPO sredstava – pregled inicijativa

Svinjogojstvo 	Dobrobit životinja 	Navodnjavanje 	Zelena energija 
• Povećanje ukupnog osnovnog stada na dvije farme • Ulaganje u povećanje proizvodnog kapaciteta na šest farmi za tov svinja • Potreba za primjenom najnovijih tehnologija u uzgoju svinja, automatizacije rada, kvalitetnijih biosigurnosnih mjera te dobrobiti životinja	• Dodatna ulaganja u segment proizvodnje jaja - rekonstrukcija farmi Vuka i Piko za prelazak s obogaćenog kaveznog na slobodni uzgoj nesilica • Sigurniji plasman jaja na domaćem tržištu i vodeća pozicija najvećeg proizvođača jaja • Sustav ventilacije na farmama muznih krava Orlovnjak Mala Branjevina, Krndija	• Ulaganje u opremu za navodnjavanje (pivoti, lineari, tifoni) na 6 ratarskih jedinica • Smanjenje rizika vremenskih nepogoda (suša) • Stvaranje potencijala za dvije žetve godišnje (ovisno o kombinaciji plodoreda i vremenskih uvjeta)	• Ulaganje u obnovljive izvore energije – fotonaponske ćelije i baterijski sustavi na lokacijama TSH¹, TUČ² i MEI³ između ostalih • Osiguranje stabilnosti u troškovima energenata uslijed mogućih cjenovnih oscilacija na tržištu • Prilagodba proizvodne infrastrukture prema učinkovitom korištenju resursa
~31 mil. EUR CAPEX	~7 mil. EUR CAPEX	~10 mil. EUR CAPEX	~18 mil. EUR CAPEX
• Povećanje proizvodnje za 90.000 tovljenika godišnje • Nova ukupna proizvodnja od 265.000 tovljenika godišnje	• Zadržava se isti kapacitet proizvodnje jaja, ali omogućava veća cijena proizvoda • Sustav ventilacije osigurava povećanje proizvodnje mlijeka s postojećim kapacitetima	• Navodnjavanje dodatnih ~2,7 tis. ha • Povećanje prinosa kultura / mitigacija gubitaka u slučaju suše	• Proizvodnja dodatnih 14 MW električne energije

Namjena IPO sredstava – pregled inicijativa

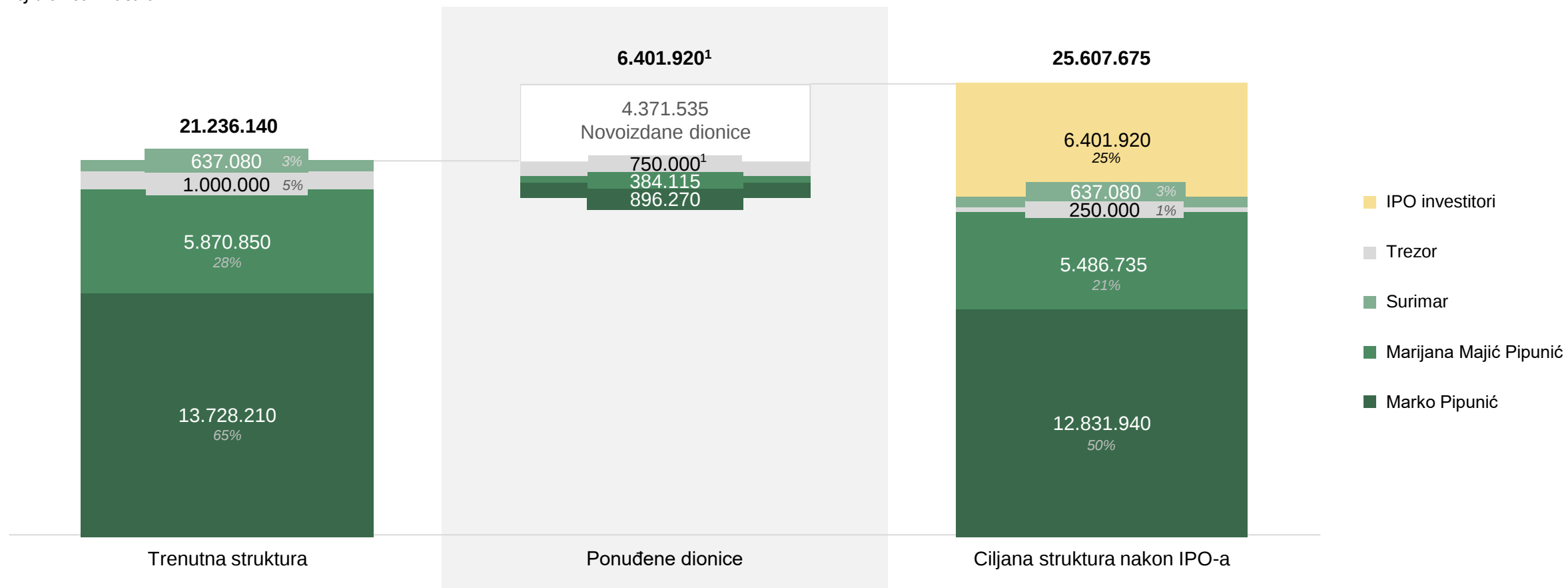
Mesna industrija 	Proizvodnja ulja 	Tvornica stočne hrane i silosi 	Akvizicija 
• Proširenje kapaciteta za proizvodnju pršuta i linije narezivanja • Cilj maksimalno iskoristiti blizinu pakirnice kao zadnje faze procesa proizvodnje prije plasmana proizvoda na tržište	• Rekonstrukcija pogona za rafinaciju ulja te obnova i modernizacija • Usklađivanje s kapacitetima već rekonstruiranog postrojenja za punjenje flaširanog ulja • Završavanje procesa ulaganja u modernizaciju proizvodne infrastrukture TUČ-a	• Izgradnja nove tvornice stočne hrane u svrhu povećanja kapaciteta • Skladištenje dodatnih količina sirovina za proizvodnju stočne hrane te za segment tradinga žitarica na domaćem i međunarodnom tržištu	• Selektivno akviziranje tržišnih lidera na razvijenim regionalnim tržištima • Jačanje prisutnosti u (regionalnoj) prehrambenoj industriji kao segmentu proizvodnje s relativno višim maržama kroz naglasak na širenje ponude proizvoda vlastitih brendova
~9 mil. EUR CAPEX	~8 mil. EUR CAPEX	~12 mil. EUR CAPEX	~30 mil. EUR CAPEX
• Povećanje plasmana sa 150.000 kom na 230.000 kom godišnje proizvodnje pršuta	• Uvjeti za povećanje proizvodnje i prodaje dodatnih 20 mil. boca	• Nova tvornica stočne hrane kapaciteta proizvodnje ~50,000 t • Povećanje silosnih kapaciteta	

VI. IPO razmatranja i uvjeti ponude

Vlasnička struktura (1/2)

Izdanje novih dionica Društva, uz prodaju trezorskih dionica te postojećih dionica većinskih vlasnika

Broj dionica Društva



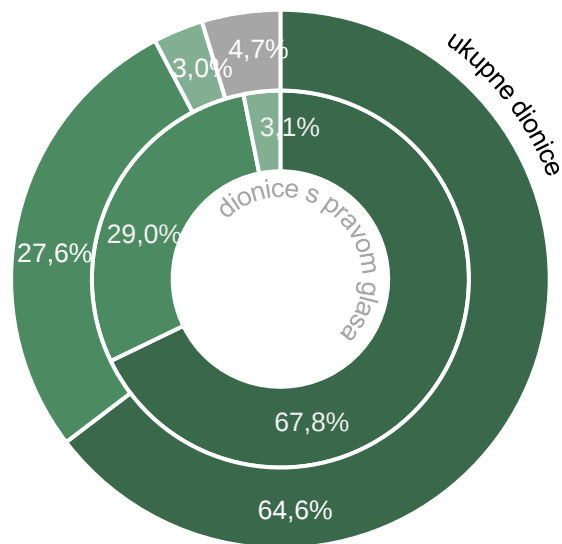
Bilješke: (1) Prema kriteriju uspješnosti (Kriterij uspješnosti podrazumijeva valjano iskazani interes za stjecanje najmanje 6.401.920 Ponuđenih Dionica od strane Ulagatelja u okviru Ponude). Maksimalan broj ponuđenih dionica od 6.651.920 podrazumijeva prodaju svih 1.000.000 trezorskih dionica.

Vlasnička struktura (2/2)

U ciljanoj vlasničkoj strukturi, novi investitori bi imali 25%+1 dionicu Društva nakon IPO-a

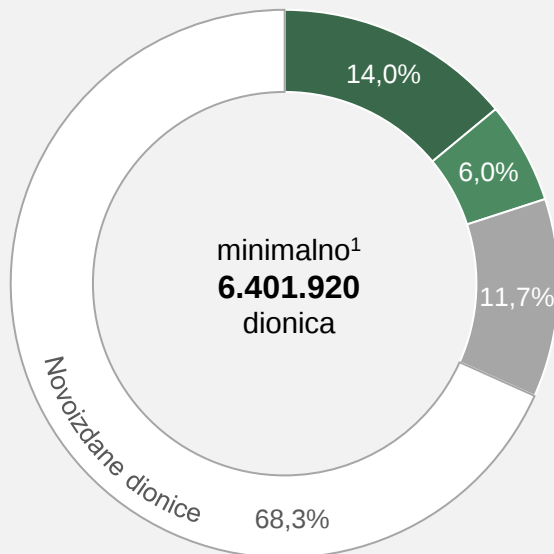
Trenutna vlasnička struktura

Ukupan broj dionica 21.236.140
Broj dionica s pravom glasa 20.236.140



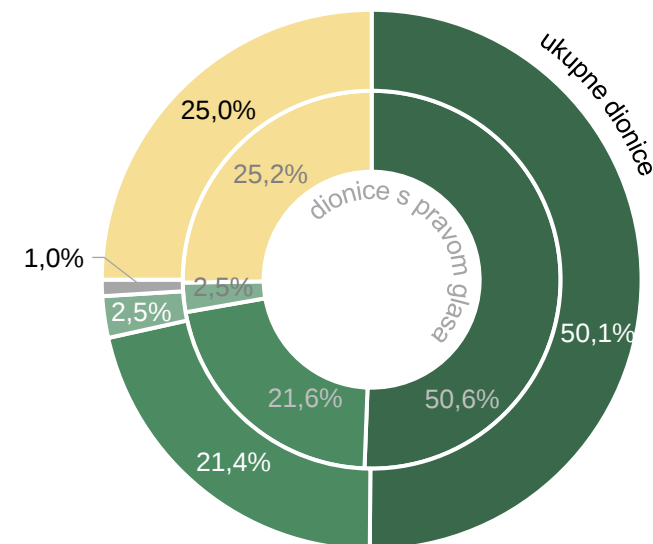
Ponuđene dionice

minimalno¹
6.401.920
dionica



Ciljana vlasnička struktura nakon IPO-a

Ukupan broj dionica 25.607.675
Broj dionica s pravom glasa 25.357.675



■ Marko Pipunić ■ Marijana Majić Pipunić ■ Surimar ■ Trezor ■ IPO investitori

Bilješke: (1) Prema kriteriju uspješnosti (Kriterij uspješnosti podrazumijeva valjano iskazani interes za stjecanje najmanje 6.401.920 Ponuđenih Dionica od strane Ulagatelja u okviru Ponude). Maksimalan broj ponuđenih dionica od 6.651.920 podrazumijeva prodaju svih 1.000.000 trezorskih dionica.

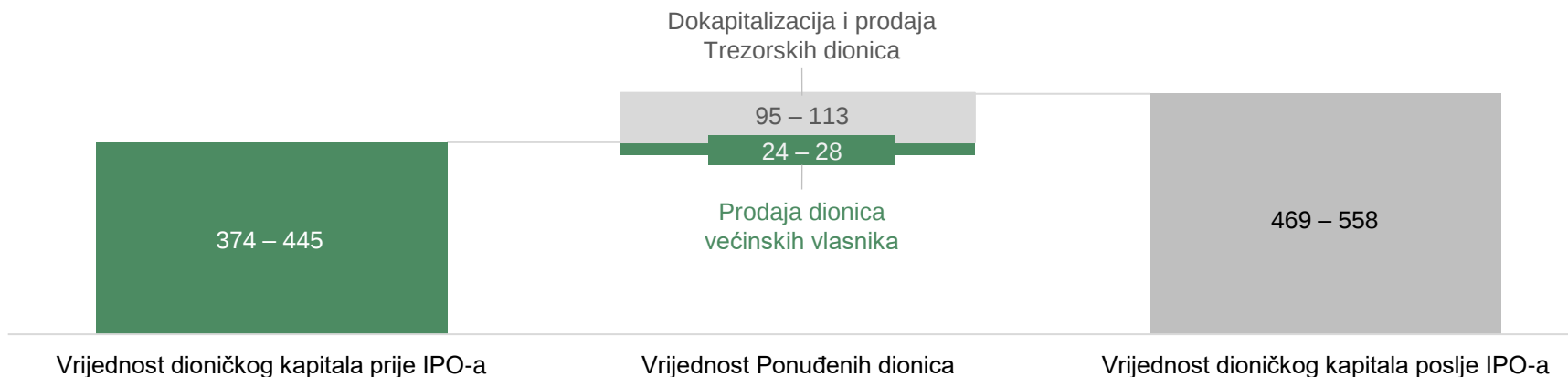
Valuacijska razmatranja

Raspon cijene od EUR 18,50 – 22,00 implicira dokapitalizaciju i prodaju Trezorskih dionica u iznosu 95 – 113 mil. EUR

Ulazni parametri i pretpostavke		
Broj ponuđenih dionica ²	#	6.401.920
Br. dionica s pravom glasa (prije IPO-a)	#	20.236.140
Br. dionica s pravom glasa (poslije IPO-a)	#	25.357.675

Pregled valuacije		Donja vrijednost	Gornja vrijednost
Raspon cijene dionice	EUR	18,50	22,00
Vrijednost dioničkog kapitala (EqV) prije IPO-a	EUR mil.	374	445
Vrijednost dioničkog kapitala (EqV) poslije IPO-a	EUR mil.	469	558

Vrijednost dioničkog kapitala Društva (EUR mil.)



POLITIKA DIVIDENDI

- Nakon provedbe Ponude, **Izdavatelj cilja usvojiti Politiku isplate dividende**
- Izdavatelj **cilja u narednom srednjem roku od 3 godine isplaćivati 30% do 50% ostvarene dobiti kao dividendu³**
- O upotrebi ostvarene dobiti odlučivati će Glavna skupština, na prijedlog Uprave i uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora

Bilješke: (1) Uzimajući u obzir Normaliziranu EBITDA-u za 2024. godinu i Neto Dug na dan 31.3.2025.; (2) Prema kriteriju uspješnosti (Kriterij uspješnosti podrazumijeva valjano iskazani interes za stjecanje najmanje 6.401.920 Ponuđenih Dionica od strane Ulagačelja u okviru Ponude). Maksimalan broj ponuđenih dionica od 6.651.920 podrazumijeva prodaju svih 1.000.000 trezorskih dionica; (3) Odluke o budućim isplatama dividendi donositi će se ovisno o nizu čimbenika, uključujući ostvarenu neto dobit, likvidnosnu poziciju, novčani tijek, potrebe obrtnog kapitala, planirane kapitalne izdatke i ulaganja, kao i druge okolnosti koje Uprava i Nadzorni odbor Izdavatelja budu smatrali relevantnima u konkretnom trenutku. Izdavatelj ne može preuzeti nikakvu obvezu niti dati jamstvo u pogledu buduće isplate dividendi.

Korporativno upravljanje

Uprava i Nadzorni odbor Društva podržavaju i promiču načela korporativnog upravljanja

Nadzorni odbor (NO) 3 člana

- do 7 članova
- mandat do 4 godine
- bira glavna skupština
- većina članova mora biti neovisna (predsjednik ili zamjenik moraju biti neovisni)

Uprava 4 člana

- 1 – 5 članova
- mandat do 4 godine

Odluke koje zahtijevaju suglasnost NO-a

- **Stjecanje, raspolaganje ili opterećivanje nekretnina** u vrijednosti preko 3% ukupne imovine
- **Stjecanje, raspolaganje ili opterećivanje dionica ili poslovnih udjela** u povezanim društvima u vrijednosti preko 3% ukupne imovine
- Statusne promjene društva uključujući **pripajanja, spajanja, restrukturiranja i prestanak društva**
- **Ulaganje u opremu, postrojenja i vozila** u vrijednosti preko 3% ukupne imovine
- **Uzimanje i davanje zajma, izdavanje mjenica, davanje osiguranja** na imovini društva ili izdavanje **garancija** ili preuzimanje **jamstava**, sudužništva itd. u vrijednosti preko 3% ukupne imovine
- **Sklapanje ugovora** u vrijednosti preko 1,50% ukupne imovine
- Utvrđenje **godišnjeg poslovnog plana i proračuna**
- Preuzimanje **jamstva, sudužništva** ili slične obveze kada obveza glavnog dužnika prelazi 3% ukupne imovine
- Donošenje odluke o **značajnim promjenama u načinu izvještavanja rezultata**
- Donošenje odluka koje utječu na **strategiju društva i izloženost riziku**
- Ulazak u **zajednička ulaganja ili partnerstva** u vrijednosti preko 3% ukupne imovine
- Sklapanje **nagodbe, preuzimanje obveze za naknadu štete** koja prelazi 1,5% ukupne imovine
- Sklapanje, izmjena ili raskid **kolektivnih ugovora**
- Ostali slučajevi određeni Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom

Pregled ponude

Transakcija	Inicijalna javna ponuda ("IPO")
Izdavatelj	Žito d.d.
Zemlja	Republika Hrvatska
Uvrštenje	Službeno tržište Zagrebačke burze ("ZSE")
ISIN oznaka	HRZTOSRB0002
Vrsta izdanja	- Izdanje novih dionica i prodaja trezorskih (80% ukupnih dionica u IPO-u) - Prodaja dijela dionica postojećih Većinskih Dioničara (20% ukupnih dionica u IPO-u)
Ponuđene dionice	Najmanje 6.401.920 dionica, do najviše 6.651.920 dionica - Novoizdane dionice (4.371.535) - Trezorske dionice (750.000 – 1.000.000) - Dionice za Prodaju (1.280.385)
Raspon cijene Ponuđenih dionica	18,50 – 22,0 EUR
Ciljana veličina izdanja	118 – 141 mil. EUR
Udio Ponuđenih dionica u temeljnom kapitalu Društva nakon IPO-a	25% + 1 dionica
Ciljani investitori	- Radnici - Mali ulagatelji - Kvalificirani ulagatelji
Lock-up period	12 mjeseci za postojeće dioničare 6 mjeseci za članove Uprave Društva
Namjena IPO sredstava	Ulaganja u daljnji rast
Agent ponude i uvrštenja	Zagrebačka banka d.d.
Prijeboj i namira	Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.
Vrijeme provedbe	Lipanj – srpanj 2025.

Vremenski plan Izdanja

Objava Prospekta	26. lipnja 2025. (četvrtak) ■
Objava Javnog poziva	26. lipnja 2025. (četvrtak) ■
Početak Razdoblja Ponude	27. lipnja 2025. (petak) u 9:00 sati ■
Kraj Razdoblja Ponude	9. srpnja 2025. (srijeda) u 14:00 sati ■
Krajnji rok za uplatu za Radnike i Male ulagatelje	9. srpnja 2025. (srijeda) u 15:00 sati
Objava Konačnih uvjeta	najkasnije do 11. srpnja 2025. (petak) ■
Dostava Obavijesti o alokaciji za Kvalificirane ulagatelje	po objavi Konačnih uvjeta
Dostava Instrukcije za uplatu za Kvalificirane ulagatelje	po objavi Konačnih uvjeta (najkasnije u roku od 2 Radna dana)
Rok za uplatu za Kvalificirane ulagatelje	po objavi Konačnih uvjeta (najkasnije u roku od 2 Radna dana)
Prijava za upis povećanja temeljnog kapitala Izdavatelja u sudski registar	po isteku Roka za uplatu za Kvalificirane ulagatelje (bez odgađanja)
Zahtjev za preknjižbu/upis Ponuđenih Dionica na račune Ulagatelja	po rješenju o upisu povećanja temeljnog kapitala Izdavatelja u sudski registar (bez odgađanja)
Zahtjev za uvrštenje Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d.	po preknjižbi/upisu alociranih Ponuđenih Dionica u sustavu SKDD-a (bez odgađanja)
Uvrštenje Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d.	po odluci o uvrštenju na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d.

Lipanj							Srpanj						
PON	UTO	SRI	ČET	PET	SUB	NED	PON	UTO	SRI	ČET	PET	SUB	NED
2	3	4	5	6	7	8		1	2	3	4	5	6
9	10	11	12	13	14	15	7	8	9	10	11	12	13
16	17	18	19	20	21	22	14	15	16	17	18	19	20
23	24	25	26	27	28	29	21	22	23	24	25	26	27
30							28	29	30	31			

VII. Zaključak

Ključne investicijske značajke



Tržišni lider u prehrambeno-poljoprivrednoj industriji s rastućom profitabilnosti

Lider u poljoprivredno-prehrambenoj industriji u RH i regiji (2. najveći obrađivač polj. zemljišta u RH, 2. najveći proizvođač svinja, najveći proizvođač jaja), s više od 300 mil. EUR prihoda te preko 60 mil. EUR EBITDA-e (17% marža) u industriji od rastućeg značaja u turbulentnom globalnom okruženju



Dokazani vertikalno integrirani poslovni model

Zaokružen ciklus ratarske, stočarske, industrijske proizvodnje uz proizvodnju energije i kooperaciju rezultira visokom dodanom vrijednošću (kontinuirano visoka EBITDA marža), kao i otpornosti tržišnim fluktuacijama pojedinih segmenata



Investirana i tehnološki napredna proizvodna infrastruktura te operativna izvrsnost

Kontinuirano ulaganje u moderna tehnološka rješenja u proizvodnji te u obnovljive izvore energije, osiguravajući poboljšanje učinkovitosti te tržišno vodeće prirodne pokazatelje



Dokazani dugogodišnji menadžment tim

Kohezivni dugogodišnji menadžment tim s ekspertizom upravljanja vodećom prehrambeno-poljoprivrednom kompanijom te iskustvom u izgradnji tržišnog lidera i uspješnom upravljanju kroz niz izazova



Mogućnosti za rast i konsolidaciju domaćeg tržišta te regionalnu ekspanziju

Razrađen CAPEX plan za daljnji rast te konsolidaciju nacionalnog tržišta akvizicijama manjih društava, kao i iskorak na regionalno tržište u izabrane segmente





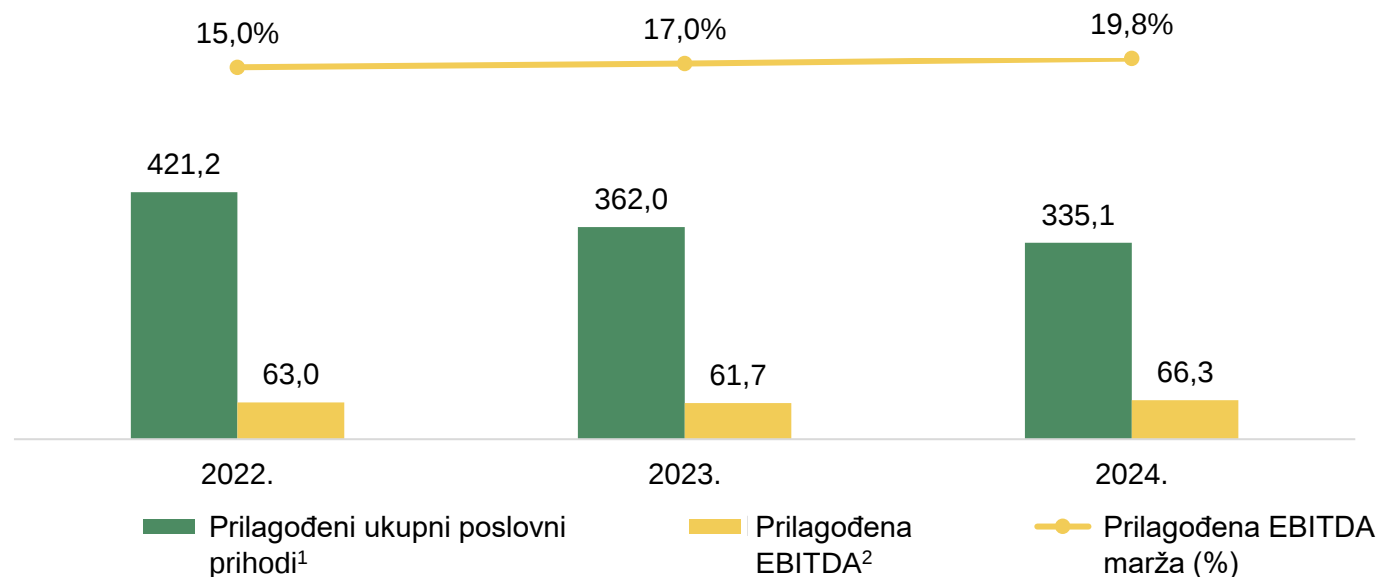
Tržišni lider u prehrambeno-poljoprivrednoj industriji s rastućom profitabilnošću

Lider u poljoprivredno-prehrambenoj industriji u RH i regiji s više od 300 mil. EUR prihoda te preko 60 mil. EUR EBITDA-e (17% marža) u industriji od rastućeg značaja u turbulentnom globalnom okruženju



Pozicija na hrvatskom tržištu:

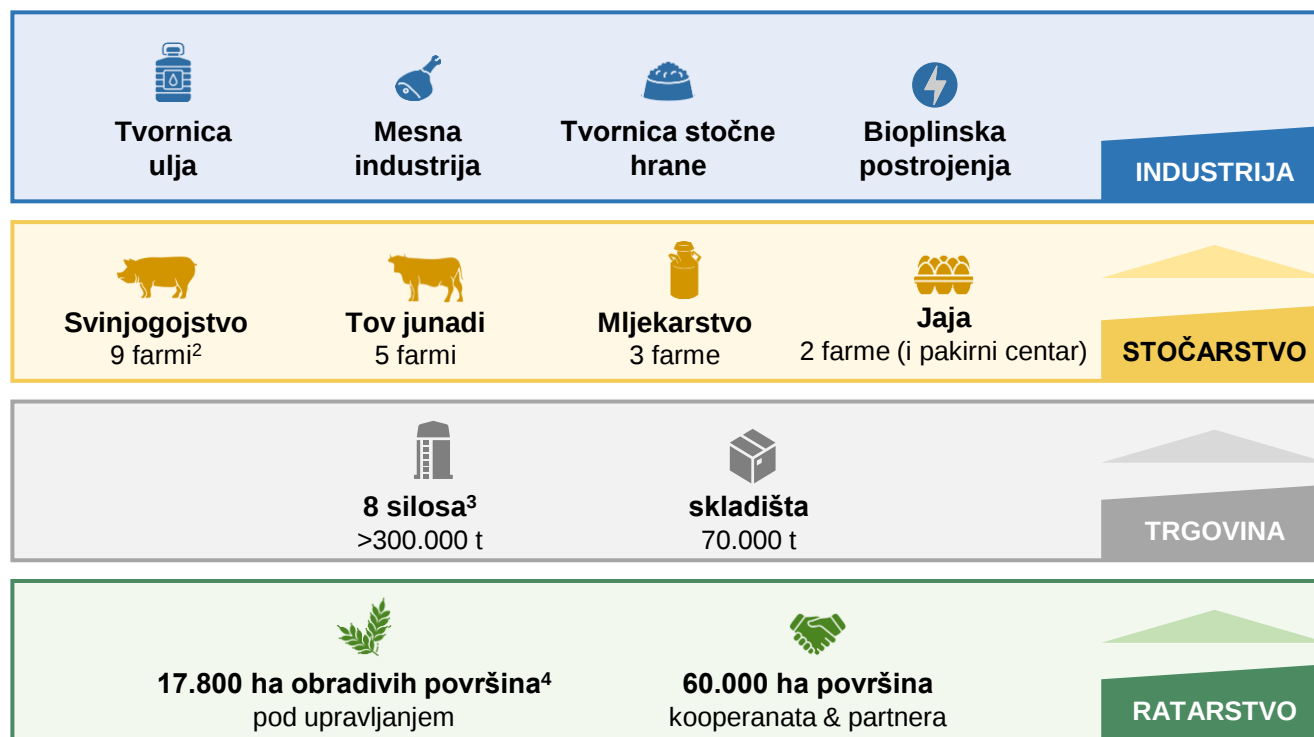
- ✓ Najveći proizvođač jaja
- ✓ Najveći prerađivač zrna uljarica
- ✓ Drugi najveći obrađivač zemlje
- ✓ Drugi najveći uzgajivač svinja



Bilješke: (1) Ukupni poslovni prihodi normalizirani za divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu (kroz segment Trgovina i silosi). Prihodi odgovaraju Prilagođenim ukupnim poslovnim prihodima definiranim u Prospektu; (2) EBITDA normalizirana za one-off stavke, divestirano poslovanje mlinarstva, uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda kroz prodaju pšenice direktno na tržištu (kroz segment Trgovina i silosi). EBITDA marža na bazi konsolidiranih prihoda i EBITDA-e Grupe

II. Dokazani vertikalno integrirani poslovni model

Zakruženi ciklus ratarske, stočarske, industrijske **proizvodnje uz proizvodnju energije i kooperaciju** rezultira **visokom dodanom vrijednošću i kontinuirano visokom EBITDA maržom**, kao i **otpornosti tržišnim fluktuacijama pojedinih segmenata**



- **Proizvodnja stočne hrane iz vlastitih sirovina** (za vlastite farme i prodaju na tržištu)
- Proizvodnja **električne energije** iz **nusproizvoda** poljoprivredne proizvodnje
- **Proizvodnja potrošačkih proizvoda** (ulje, jaja, mesna industrija) **pod vlastitim brendovima**

- Proizvodni ciklus se nastavlja **stočarskom proizvodnjom**

- Segment **trgovine i silosa** osigurava **preduvjete za ratarstvo** i proizvodnju stočne hrane, ulja i sjemenske robe

- **Ratarstvo kao baza proizvodnje**

Bilješke: (1) B2B „business to business“ (plasman tvrtkama), B2C „business to consumer“ (plasman krajnjim potrošačima); (2) 10. farma (Klisa) otvorena u 2025.; (3) 7 silosa u Žito d.d. i 1 silos u sklopu TUC d.d.; (4) Površina obradivih površina pod upravljanjem, korištenih za potrebe ratarske proizvodnje

III. Investirana i moderna proizvodna infrastruktura omogućuje operativnu izvrsnost

Kontinuirano ulaganje u moderna tehnološka rješenja u proizvodnji te u obnovljive izvore energije, osiguravajući poboljšanje učinkovitosti te tržišno vodeće prirodne pokazatelje

- ✓ Visoke investicije u prethodnom periodu
~200 mil. EUR u zadnjih 9 godina
- ✓ Centralizirano održavanje poljoprivredne mehanizacije

- ✓ Investirana i relativno nova proizvodna infrastruktura i mehanizacija

- ✓ Visoka učinkovitost i kvaliteta rada
- ✓ Niski troškovi održavanja
- ✓ Minimalna upotreba agrokemikalija
- ✓ Smanjeno onečišćenje okoliša

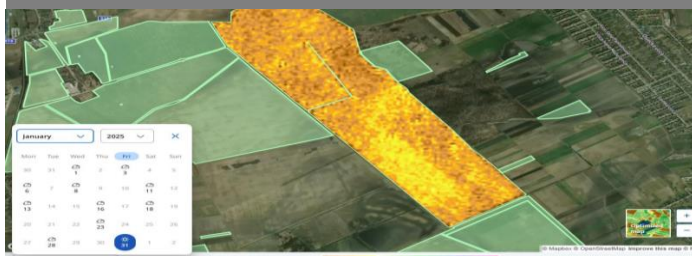
MODERNA INFRASTRUKTURA I MEHANIZACIJA



OBNOVLJIVI IZVORI ENERGIJE



PRECIZNA POLJOPRIVREDA



NAVODNJAVANJE



IV.

Iskusni tim s industrijskom ekspertizom i dugogodišnjim iskustvom unutar Žito Grupe

Kohezivni dugogodišnji menadžment tim s ekspertizom upravljanja vodećom prehrambeno-poljoprivrednom kompanijom te iskustvom u izgradnji tržišnog lidera i uspješnom upravljanju kroz niz izazova



MARKO PIPUNIĆ
PREDSJEDNIK UPRAVE

35

35
+

JOSIP BIČVIĆ
ČLAN UPRAVE ZA INDUSTRIJU I TRADING

18

18



JOZO LJUBIČIĆ
ČLAN UPRAVE ZA FINACIJE

15

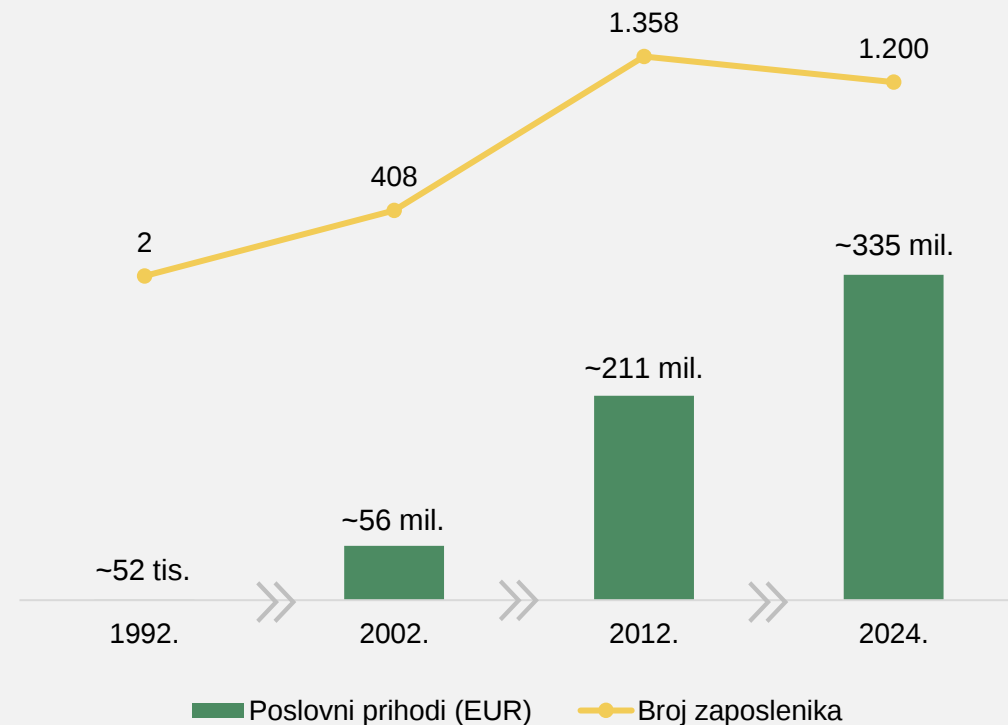
18



MATO BOŽIĆ
ČLAN UPRAVE ZA POLJOPRIVREDU

20

37



V.

Mogućnosti za rast i konsolidaciju domaćeg tržišta te regionalnu ekspanziju

Razrađen CAPEX plan za daljnji rast te konsolidaciju nacionalnog tržišta akvizicijama manjih društava, kao i iskorak na regionalno tržište u izabrane segmente

Investicije u rast i povećanje efikasnosti poslovanja korištenjem IPO sredstava

Regionalna konsolidacija u poljoprivredi uz povećanje prisutnosti u proizvodnji hrane

Pozicioniranje Žito Grupe kao regionalnog tržišnog lidera

Ukupan CAPEX plan 125 mil. EUR

Svinjogojstvo
izgradnja i
rekonstrukcija farmi



~31
mil. EUR

Dobrobit životinja
rekonstrukcija i
modernizacija



~7
mil. EUR

Navodnjavanje
nabava
opreme



~10
mil. EUR

Zelena energija
fotonaponske
elektrane



~18
mil. EUR

Mesna industrija
proširenje
kapaciteta



~9
mil. EUR

TUČ¹
rekonstrukcija
pogona



~8
mil. EUR

TSH² i silosi
povećanje
kapaciteta



~12
mil. EUR

Akvizicije
preuzimanje društva
u industriji

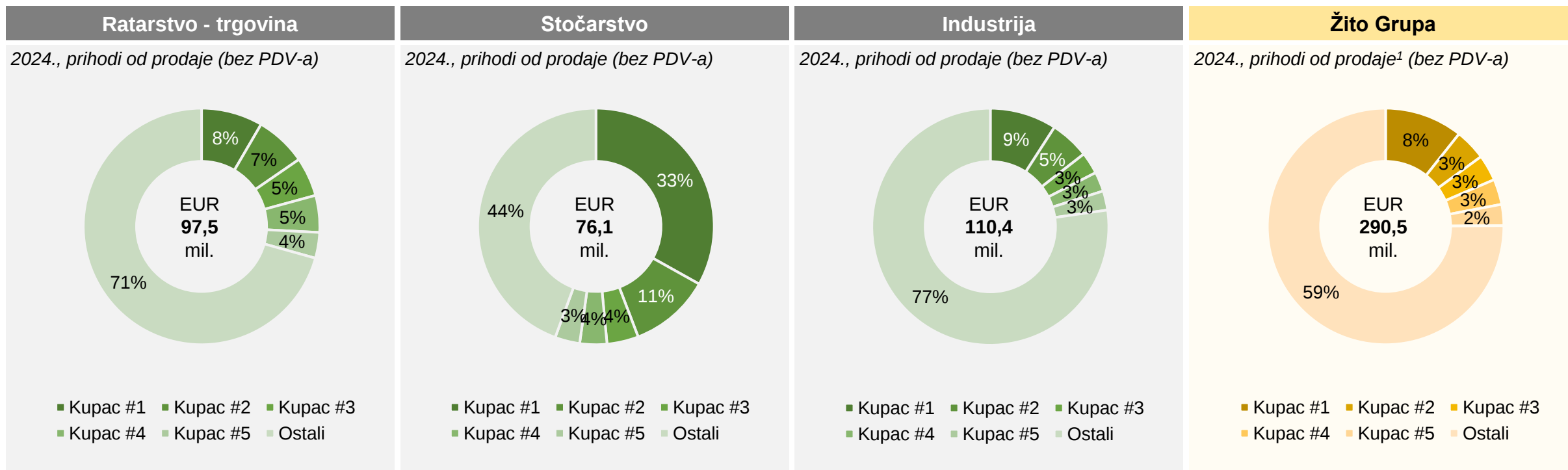


~30
mil. EUR

Q&A

Dodatak

Pregled prodaje



Relativno koncentrirana struktura kupaca na razini segmenata i subsegmenata, bez značajne koncentracije na razini Žito Grupe

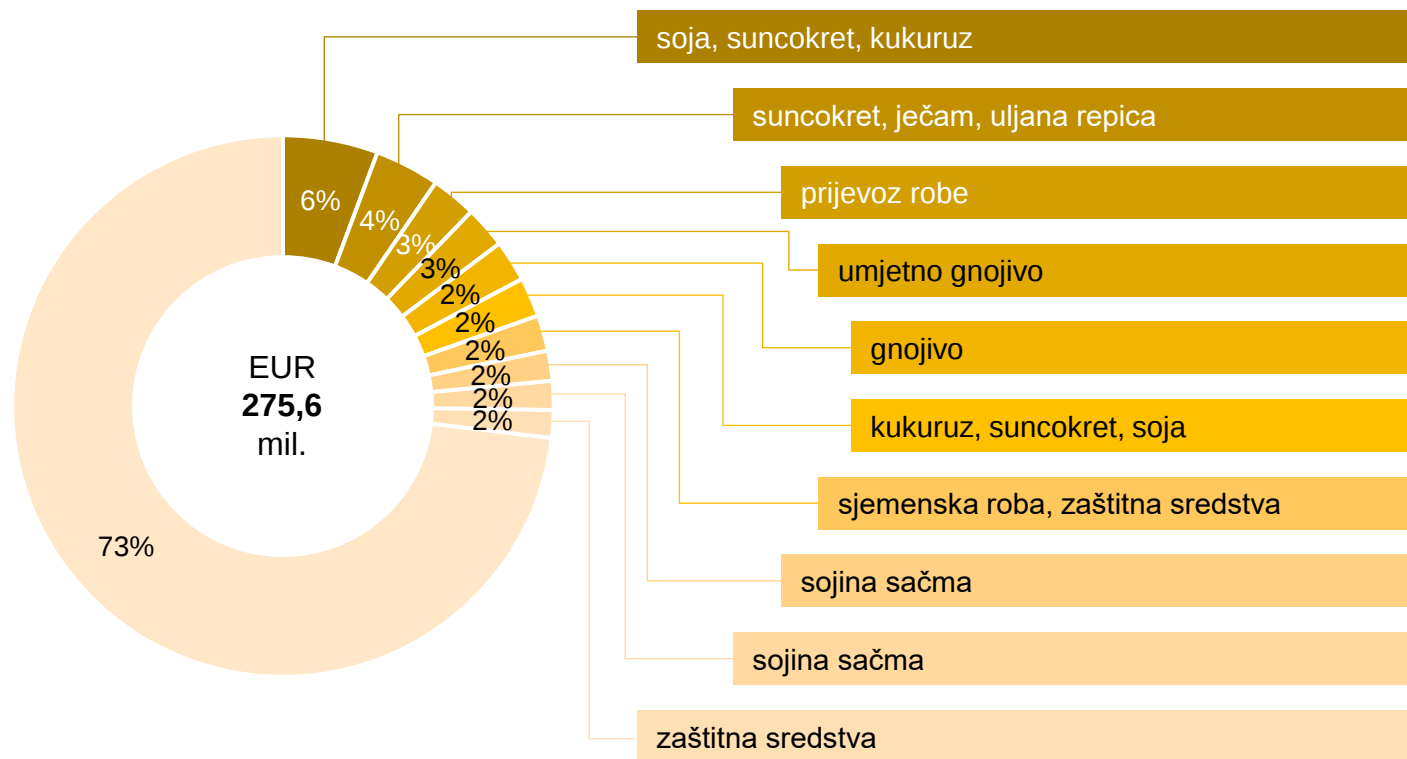
Pregled nabave

Nabava na razini Žito Grupe

2024., trošak nabave (s PDV-om)

- **Centralna služba nabave** vrši i kontrolira postupak nabavljanja roba i usluga u skladu s poslovnim potrebama društava unutar Grupe
- Upravljanje nabavom po kategorijama roba i usluga
- **Plan nabave na godišnjoj osnovi** priprema odjel nabave u suradnji s organizacijskim jedinicama korisnika (proizvodnja, prodaja, investicije, održavanje, kontroling)

- Dobavljač 1
- Dobavljač 2
- Dobavljač 3
- Dobavljač 4
- Dobavljač 5
- Dobavljač 6
- Dobavljač 7
- Dobavljač 8
- Dobavljač 9
- Dobavljač 10
- Ostali



- Najznačajniji dio nabave odnosi se na ratarske kulture za preradu u segmentu industrije te sjemensku robu, gnojiva i zaštitna sredstva za ratarsku proizvodnju
- Relativno **koncentrirana struktura dobavljača na razini segmenata i subsegmenata, bez značajne koncentracije na razini Žito Grupe**

Konsolidirani račun dobiti i gubitka¹

Žito Grupa (konsolidirano), EUR tis.	2022.	2023.	2024.
Poslovni prihodi	362.878	283.329	290.462
Ostali poslovni prihodi	34.965	59.954	44.640
Ukupni prihodi iz neprekinutog poslovanja	397.843	343.283	335.102
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	1.873	(8.621)	2.578
Troškovi prodane robe	(173.488)	(127.357)	(120.206)
Troškovi materijala	(112.263)	(97.517)	(93.932)
Troškovi osoblja	(27.191)	(25.467)	(28.151)
Troškovi usluga	(12.370)	(11.444)	(16.454)
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	(26.072)	(25.792)	(23.283)
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	(5.022)	(826)	(616)
Troškovi rezerviranja	(139)	(322)	(408)
Ostali troškovi poslovanja	(16.644)	(8.638)	(8.742)
Ukupni troškovi iz neprekinutog poslovanja	(371.315)	(305.984)	(289.215)
Dobit iz redovnog poslovanja	26.528	37.299	45.887
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	(2.308)	(3.889)	(10.597)
Udio u rezultatu pridruženog društva i zajedničkog pothvata	(2.376)	7.416	(2.300)
Dobit iz neprekinutog poslovanja prije oporezivanja	21.844	40.826	32.990
Porez na dobit	(4.201)	5.342	(7.999)
Neto dobit iz neprekinutog poslovanja	17.643	46.168	24.991
Dobit tekuće godine iz prekinutog poslovanja (mlinarstvo)	3.083	1.381	9.468
Dobit tekuće godine	20.727	47.549	34.459

Izvor: Izdavatelj

Bilješke: (1) Rezultati mlinarskog poslovanja divestiranog u 2024. godini prikazani kao Dobit iz prekinutog poslovanja prema revidiranom godišnjem financijskom izvješću za 2024. godinu (uz reklasifikaciju rezultata za 2023. godinu prema revizorskom izvješću te pro-forma reklasifikaciju rezultata za 2022. godinu)

Konsolidirana bilanca stanja

Žito Grupa (konsolidirano), EUR tis.	2022.	2023.	2024.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	171.986	198.075	188.818
Nematerijalna imovina	979	825	486
Biološka imovina	6.786	7.318	7.065
Ulaganja u nekretnine	-	-	1.344
Goodwill	4.914	4.914	4.444
Imovina s pravom korištenja	17.752	13.330	12.362
Predujmovi za materijalnu imovinu	2.251	817	516
Ulaganja u pridružena društva i zajednički pothvat	20.045	27.462	19.509
Financijska imovina po amortiziranom trošku	7.692	1.457	3.110
Dugotrajna financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	4.991	-	-
Odgođena porezna imovina	269	8.731	4.886
Ukupno dugotrajna imovina	237.665	262.929	242.540
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	92.551	81.621	86.933
Potraživanja od kupaca	39.768	34.440	26.518
Potraživanja od kooperanata	6.085	3.647	3.156
Potraživanja od države	7.790	10.846	7.741
Potraživanja za dane predujmove i ostala potraživanja	6.814	3.380	2.446
Kratkotrajna financijska imovina po amortiziranom trošku	23.981	6.304	5.114
Novac i novčani ekvivalenti	49.976	27.876	46.046
Ukupno kratkotrajna imovina	226.965	168.114	177.954
Imovina namijenjena prodaji	109	109	109
UKUPNO IMOVINA	464.739	431.152	420.788

Izvor: Konsolidirani godišnji financijski izvještaji Žito Grupe

Žito Grupa (konsolidirano), EUR tis.	2022.	2023.	2024.
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	21.236	21.236	21.236
Ostale rezerve iz stjecanja	7.817	7.817	7.817
Zadržana dobit	161.039	207.430	213.830
Udjel vlasnika matice	190.092	236.483	242.883
Nevladajući udjeli	5.357	6.450	3.101
Ukupno kapital i rezerve	195.449	242.933	245.984
Dugoročne obveze			
Obveze po dugoročnim zajmovima i kreditima	95.499	93.335	68.887
Obveze po osnovi najma	21.997	17.943	16.854
Rezerviranja	534	551	586
Ukupno dugoročne obveze	118.030	111.829	86.327
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	19.159	16.508	19.131
Obveze po dobavljačkom faktoringu	20.121	3.490	5.091
Obveze po kratkoročnim kreditima	79.685	31.760	26.444
Obveze za koncesije u najmu	1.913	1.905	3.476
Obveze prema državi	6.285	4.664	6.407
Ostale obveze	23.246	17.092	18.936
Rezerviranja	851	971	1.338
Obveze za isplatu dobiti	-	-	7.654
Ukupno kratkoročne obveze	151.260	76.390	88.477
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	464.739	431.152	420.788

Normalizacija konsolidiranih prihoda i EBITDA-e

Žito Grupa (konsolidirano), EUR tis.	2022.	2023.	2024.	Prosjek 2022. – 2024.
Ukupni poslovni prihodi				
Ukupni poslovni prihodi (izvještajni)	428.637	343.283	335.102	369.007
Normalizacija za divestirano poslovanje mlinarstva ¹	(30.793)	-	-	
Normalizacija za prihode od prodaje pšenice ²	23.376	18.715	-	
Prilagođeni ukupni poslovni prihodi³	421.220	361.998	335.102	372.773
EBITDA				
EBITDA (izvještajna)	55.811	63.091	69.171	62.691
Normalizacija za divestirano poslovanje mlinarstva ¹	(3.207)	-	-	
Normalizacija za EBITDA-u od prodaje pšenice ²	2.094	1.313	-	
Normalizacija za jednokratne (one-off) stavke	8.304	(2.725)	(2.874)	
Prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja	(941)	(4.499)	(3.060)	
Vremensko razgraničeni prihod od EU potpore za izgradnju i opremanje	(627)	(2.072)	(2.030)	
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(714)	(2.032)	(974)	
Prihod od ukidanja dugoročnih rezerviranja	(91)	(141)	(6)	
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	5.022	826	616	
Gubitak od prodaje rashodovane materijalne imovine, neto	5.001	1.312	-	
Kazne, penali i naknade šteta	263	220	244	
Jednokratna naknada FZOEU	0	2.887	913	
Troškovi rezerviranja	139	322	408	
Donacije	180	413	477	
Otpis potraživanja	73	39	184	
Troškovi savjetnika	-	-	354	
Prilagođena EBITDA⁴	63.002	61.679	66.297	63.660

Izvor: Izdavatelj

Bilješke: (1) Normalizacija za rezultate mlinarskog poslovanja divestiranog u 2024. godini; (2) Normalizacija za pretpostavku zadržavanja dijela prihoda mlinarskog poslovanja kroz prodaju pšenice direktno na tržištu; (3) Prihodi odgovaraju Prilagođenim ukupnim poslovnim prihodima definiranim u Prospektu; (4) EBITDA odgovara Prilagođenoj EBITDA-i definiranoj u Prospektu

Konsolidirani prihodi i EBITDA po segmentima

<i>EUR mil.</i>	Prilagođeni ukupni poslovni prihodi ³			EBITDA		
Subsegment	2022.	2023.	2024.	2022.	2023.	2024.
Ratarstvo	46.337	40.925	40.589	19.052	11.765	13.221
Stočarstvo	96.633	117.714	107.332	9.225	28.872	26.559
Industrija ^{1,2}	127.590	107.149	111.617	23.226	10.351	20.335
Trgovina i silosi ¹	146.066	86.238	68.568	13.149	10.731	6.666
Ostalo	4.593	9.971	6.996	(9.954)	2.685	2.389
Ukupno	421.220	361.997	335.102	54.699	64.404	69.171

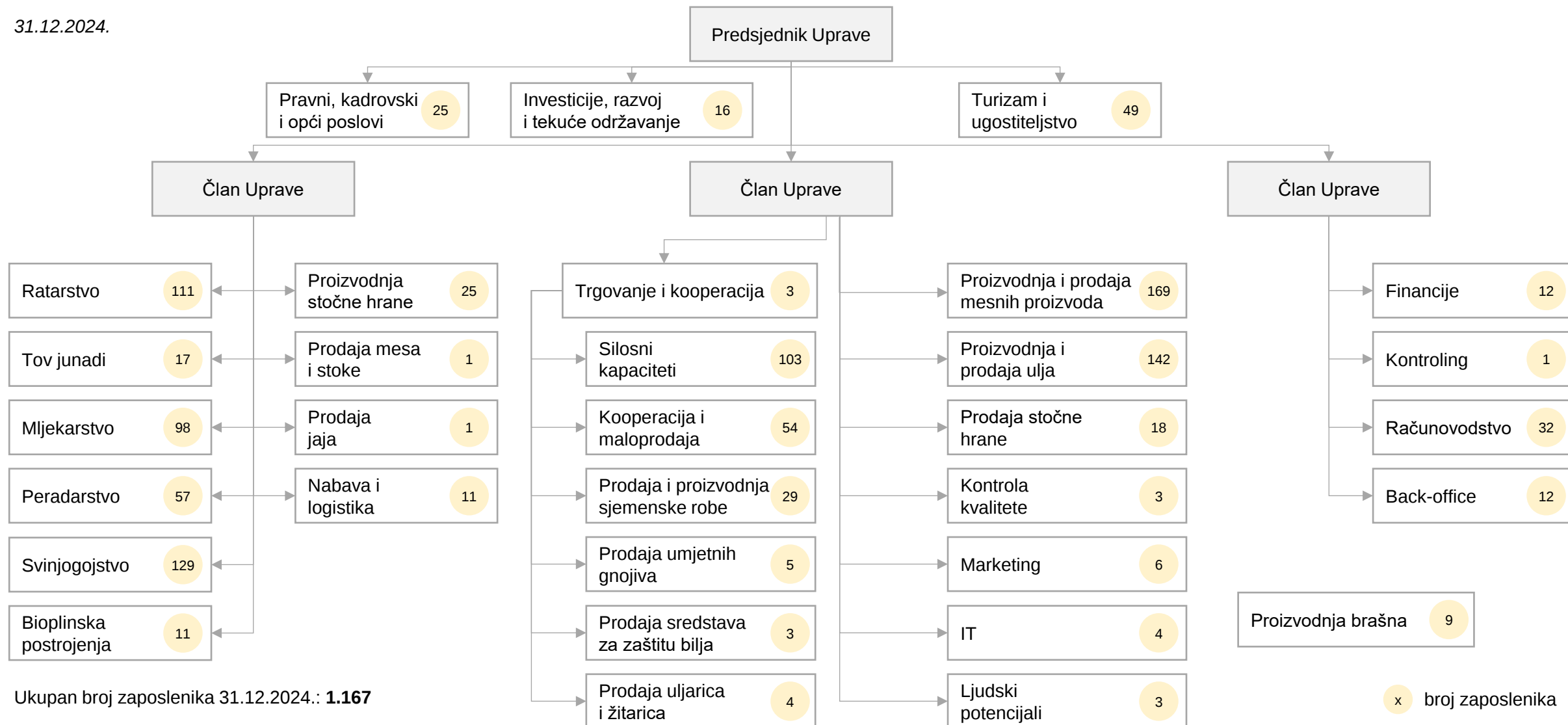
Normalizacija za jednokratne (<i>one-off</i>) stavke	8.304	(2.725)	(2.874)
Prilagođena EBITDA⁴	63.002	61.679	66.297

Izvor: Izdavaatelj

Bilješke: (1) Normalizirano za rezultate mlinarskog poslovanja divestiranog u 2024. godini (povijesno dio segmenta Industrija), uz pretpostavku zadržavanja dijela prihoda mlinarskog poslovanja kroz prodaju pšenice direktno na tržištu (kroz segment Trgovina i silosi); (2) Rezultati svih pogona mesne industrije nisu konsolidirani u 2022. i 2023. godini; (3) Prihodi odgovaraju Prilagođenim ukupnim poslovnim prihodima definiranim u Prospektu; (4) EBITDA odgovara Prilagođenoj EBITDA-i definiranoj u Prospektu

HR i organizacija

31.12.2024.





Hvala na pažnji!