



## GRUPO HERBA - HITOS

### ORÍGENES

- HERBA es un Grupo empresarial fundado por la familia Hernández, con intereses en diversos negocios, principalmente en el sector del arroz.
- 1950: D. Félix Hernández Barrera instala el primer molino arrocero en Calahorra (La Rioja).
- 1960: Traslado a Sevilla, instalando la mayor planta arrocera de Europa de ese momento.
- Rápida expansión del negocio, con adquisiciones de competidores en las zonas de cultivo de España (Extremadura, Valencia y Tarragona).
- Pronto se constituye en el Grupo de referencia del sector.

## GRUPO HERBA - HITOS

### LIDERAZGO

- 1971: Lanzamiento de la marca “LA CIGALA”, situándola como marca líder del mercado.
- 1980: Lanzamiento de la marca “BRILLANTE”, situándola como marca líder del segmento de arroz vaporizado.
- Primer productor marquista del mercado español, con el 40% de cuota.
- Primer exportador de arroz español.
- Primer productor de arroz europeo.

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## GRUPO HERBA - HITOS

### EXPANSIÓN E INTERNACIONALIZACIÓN

- 1.986: Constitución de Arrozeiras Mundiarroz (Portugal).
- 1.991 / 1.992: Expansión internacional: Adquisición de participaciones mayoritarias en empresas del sector en Reino Unido, Francia, Bélgica, Holanda, e Italia
- 1.992: Adquisición de empresas del sector en España: Nomen y Fallera.
- 1.999 / 2000: Segunda expansión internacional, con nuevos establecimientos en Grecia, Marruecos y Alemania.

➤ **CONSOLIDACIÓN DEL LIDERAZGO EN ESPAÑA Y EUROPA.**

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## GRUPO HERBA - INTERNACIONALIZACIÓN

FILIALES	PAÍS	INCORPORACIÓN AL GRUPO			2.002	
		Año	Ventas Miles EUR	Resultados Miles EUR	Ventas Miles EUR	Resultados Miles EUR
Arozinas Mundiamoz	Portugal	1.986	4.143	386	38.531	3.739
Joseph Heap	Reino Unido	1.990	6.705	259	30.025	1.395
Interco	Francia	1.990	17.931	122	venta (*)	
RFAC	Francia	1.990	10.351	62	3.178	-10
Boost	Bélgica	1.991	31.917	395	60.407	392
Herto	Bélgica	1.991	2.218	228	17.271	559
Mundiriso	Italia	1.995	607	-204	37.541	-543
Herba Helas	Grecia	1.999	391	36	8.646	15
Mundiriz	Marruecos	2.000	438	-171	5.362	185
Euryza	Alemania	2.000	65.873	461	72.097	1.828

(\*) Filial vendida, obteniendo una plusvalía de 4.000 Miles Eur.

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## GRUPO HERBA - HITOS

### INNOVACIÓN TECNOLÓGICA (1)

- 1.982: A adaptación e introducción del cultivo de arroz largo "indica" en Europa, con excelentes resultados agronómicos. HERBA fue el impulsor de la reconversión varietal del arroz en Europa.
- Arroces vaporizados: Continuo desarrollo de procesos:
  - 1.983: Instalación en Sevilla de la primera planta de vaporización de España.
  - 1.991: Instalación en Sevilla de la mayor planta de vaporización de Europa.
  - Desarrollo de la tecnología de vaporización, obteniendo y patentando nuevos procesos (APS, SCR, ...) y duplicando la productividad de las instalaciones.
- 1.995: Instalación en Sevilla de una planta de arroces de cocción rápida. Desarrollo de procesos, obteniendo distintas líneas de producto de solo 5 minutos de cocción.

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## GRUPO HERBA - HITOS

### INNOVACIÓN TECNOLÓGICA (2)

- 2001: Instalación primera línea de envasado de arroz al vacío en España.
- 2002: Instalación planta de Platos cocinados
  - Registro de patente de proceso tecnológico para la obtención de arroces cocinados listos para su consumo (microondas).
  - Desarrollo de distintas líneas de producto.

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## GRUPO HERBA - HITOS

### Familia Hernández / EBRO PULEVA: Una creciente vinculación y compromiso (1)

Participaciones de la familia Hernández en Ebro Puleva:

- **1989:** Adquisición del 2,00% de Ebro, Cía. de Azúcares y Alcoholes
- **1998:** Adquisición del 5,00% de Ebro Agrícolas, Cía. de Alimentación
- **2001:** Adquisición del 3,66% de Ebro Puleva
- **2003:** Adquisición del 4,24% de Ebro Puleva

➤ **Participación actual en EBRO PULEVA : 11,55 %**

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## GRUPO HERBA - HITOS

### Familia Hernández / EBRO PULEVA: Una creciente vinculación y compromiso (2)

Participaciones de Ebro Puleva en HERBA:

- **1.989:** Adquisición por EBRO del 60% de participación en HERBA:
  - Cifra negocios Grupo Herba consolidado 78.775 miles Eur
- **2001:** Adquisición por EBRO PULEVA del 40% de participación restante:
  - Cifra negocios Grupo Herba consolidado 392.792 miles Eur

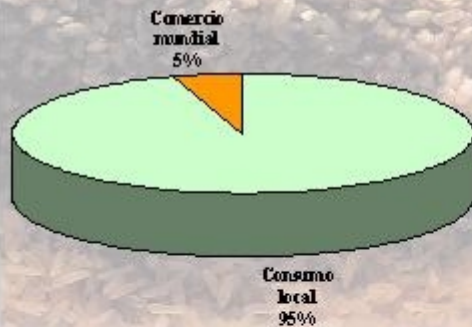
**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## EL ARROZ EN EL MUNDO

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## EL ARROZ EN EL MUNDO

### DESTINO DE LA PRODUCCIÓN MUNDIAL



• Es el cereal de mayor consumo en todo el mundo.

• Los principales productores y consumidores son los países del Este Asiático.

• Tan solo una pequeña parte (5%) de la producción mundial es objeto de comercio internacional.

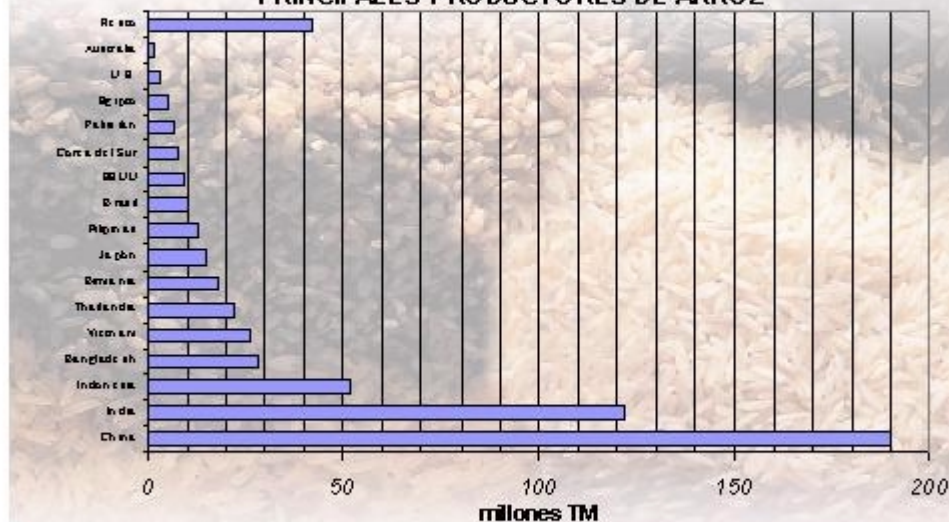
• Los principales flujos de comercio son:

- Asia >>> países asiáticos deficitarios y África
- USA >>> Europa y Latinoamérica

**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## EL ARROZ EN EL MUNDO

### PRINCIPALES PRODUCTORES DE ARROZ



**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## EL ARROZ EN EUROPA

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## LA PRODUCCIÓN EUROPEA

### COSECHA EUROPEA 2.002

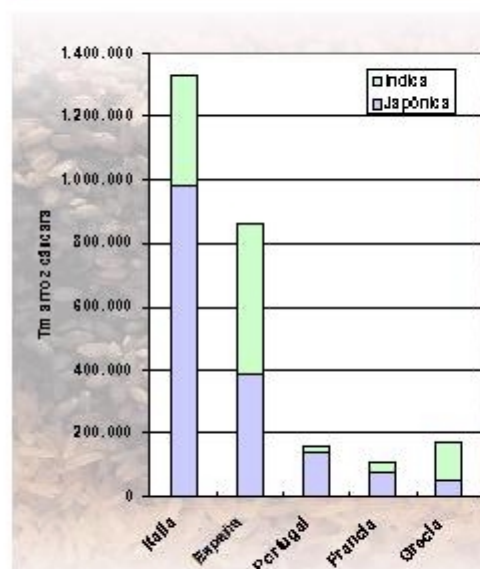
- Superficie: 396.344 Has.
- Producción: 2.613.000 Tm
- Composición:
  - Japónica: 1.590.000 Tm (61%)
  - Índica: 1.023.000 Tm (39%)
- Rendimiento:
  - Japónica: 6,17 Tm/Ha
  - Índica: 7,38 Tm/Ha
  - Media: 6,59 Tm/Ha

### COSECHA EUROPEA (variedades)



**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## LA PRODUCCIÓN EUROPEA



### COSECHA EUROPEA 2.002

#### LOCALIZACIÓN

El arroz se cultiva en los países meridionales de Europa, por climatología y tradición.

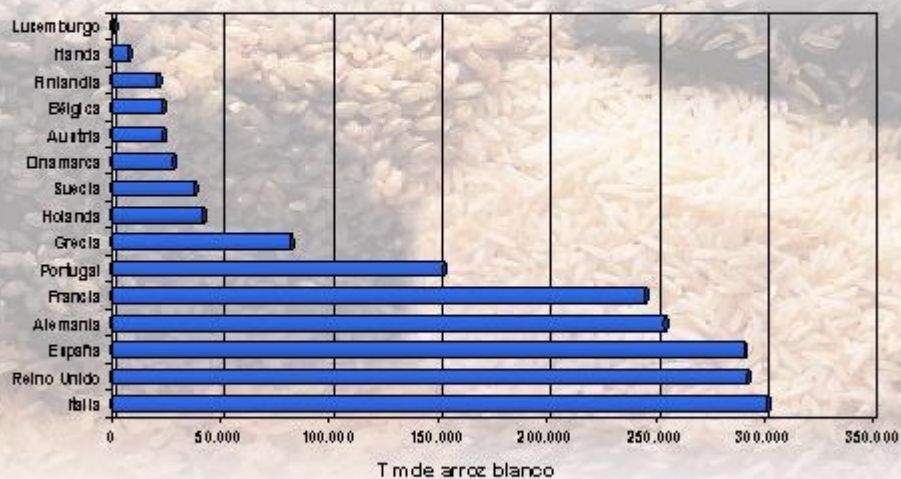
Italia, primer productor europeo (52%).

España, segundo productor europeo (31%), y el primero de arroz índica (46% de la variedad).

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## EL CONSUMO EUROPEO

### CONSUMO TOTAL POR PAÍSES

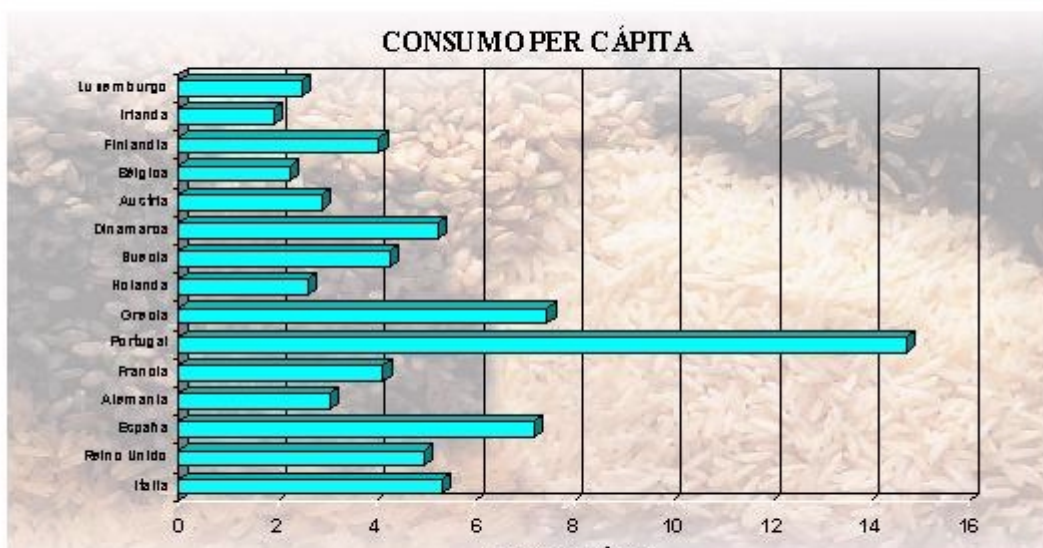


Consumo UE-15 (2002): 1.800.576 Tm arroz blanco

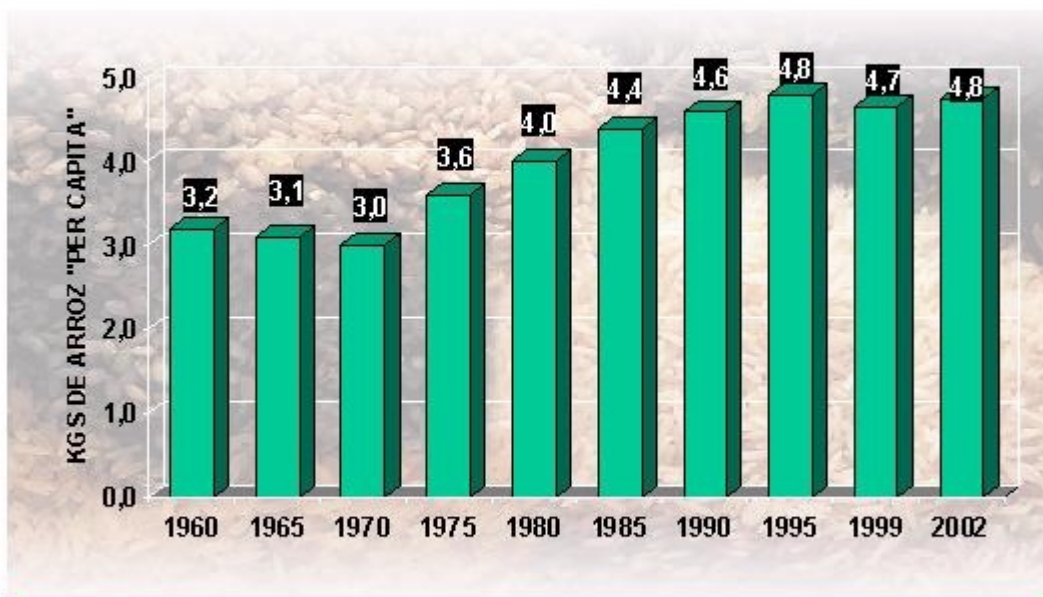
**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ



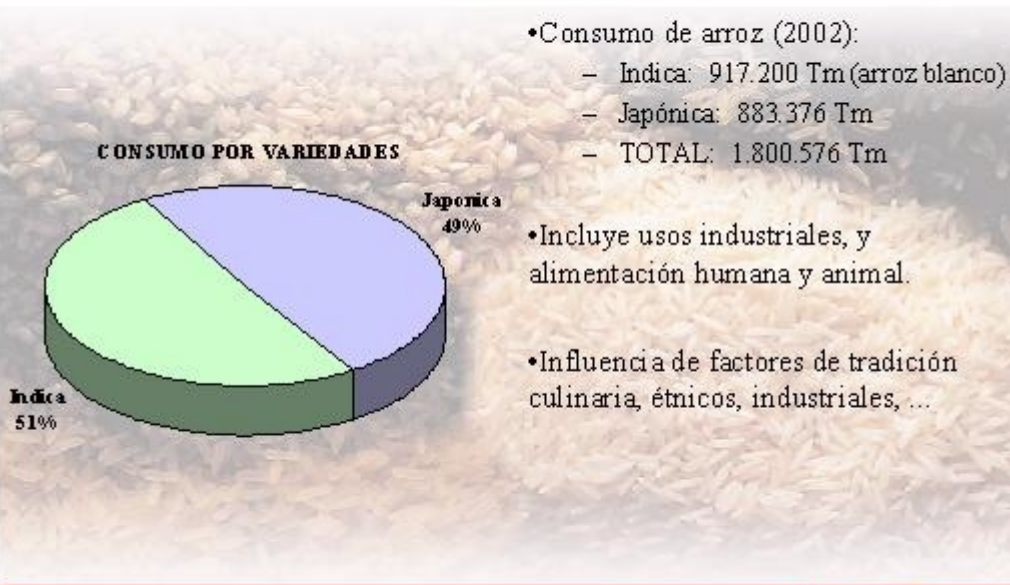
## EL CONSUMO EUROPEO



## EL CONSUMO EUROPEO

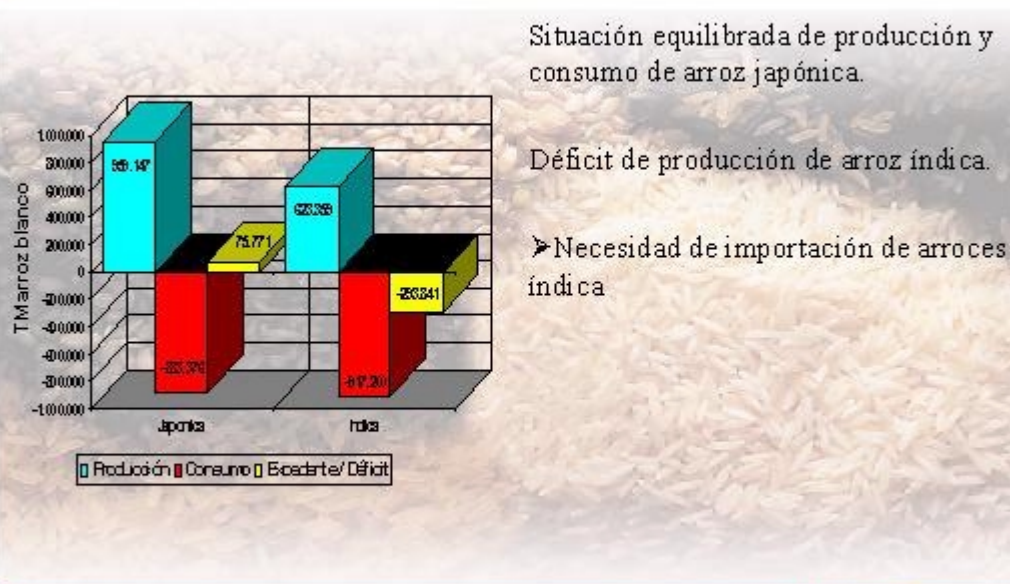


## EL CONSUMO EUROPEO



**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## PRODUCCIÓN Y CONSUMO



**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## MARCO REGULATORIO DEL SECTOR

- La OCM del arroz establece una superficie máxima garantizada para el conjunto de la U.E. de 433.123 Has. (104.973 Has. Para España).
- El precio garantizado a los agricultores (intervención) es de 298,25 €/Tm.
- Protección contra importaciones: Mecanismo de arancel variable, en función de los precios internacionales (C & F Rotterdam), hasta un máximo de 264 €/Tm (arroz cargo).
- Contingentes de importación con arancel reducido o nulo:
  - Lomé ACP: 160.000 Tm/anales, con reducción de 2/3 del arancel.
  - TRQ: 99.000 Tm/anales de arroz USA y otros países, sin arancel.
  - Basmati de India y Pakistán, con fuerte reducción del arancel.
  - Acuerdos EBA: Importaciones de países desfavorecidos, con reducción gradual.
- Por el contrario, las exportaciones con restitución están limitadas a 135.000 Tm/año.

## MARCO REGULATORIO DEL SECTOR

### Consecuencias de la actual regulación:

- Aumento de las importaciones a través de los distintos sistemas de reducción arancelaria.
- Limitación de las exportaciones con restitución.
- Recurso creciente de los agricultores a la Intervención.
  - **Aumento continuo de los stocks de la Intervención (FEOGA).**
  - **Desequilibrio del sector arrocero europeo.**
  - **Necesidad de reforma de la regulación europea**

## MARCO REGULATORIO DEL SECTOR

### Parámetros probables de la nueva OCM del arroz:

- Reducción del precio de intervención, hasta 150 €/Tm, a cambio de nuevas ayudas directas a la superficie cultivada, equivalentes a 177 €/Tm.
- Desaparición de los mecanismos actuales de intervención, sustituyéndolos por una red de salvaguarda.
- Nuevo marco arancelario, a negociar con terceros países.
- Entraría en vigor a partir de la campaña 2004.

**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## MARCO REGULATORIO DEL SECTOR

### Consecuencias de la reforma para la industria:

- La reducción del precio de intervención provocará un descenso de los precios para la industria, haciendo al arroz europeo más competitivo frente a importaciones, y posibilitando además exportar sin ayudas.
- Un descenso abrupto de los precios de materia prima permitirá incrementar los márgenes de la industria arrocera durante cierto periodo de tiempo.
- La aproximación del precio del arroz al de otros cereales ensanchará su mercado, por las ventajas (nutricionales, organolépticas, industriales) que tiene el arroz y sus derivados en usos como:
  - Harinas y almidones: sin gluten, mejor digestibilidad, sabor neutro, ...
  - Cereales de desayuno
  - Industria cervecera, que emplea también otros cereales sustitutivos.
  - Competitividad frente a productos alternativos (pastas, patata, ...)

**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## MARCO REGULATORIO DEL SECTOR

### Ventajas competitivas de HERBA ante el nuevo marco regulatorio:

- Estructura compensada Norte/Sur, con ventajas logísticas y de adaptabilidad:
  - Presencia del Grupo en todas las zonas de producción europeas (Sur).
  - Presencia del Grupo en los principales puertos del norte de Europa, los más competitivos para la importación de arroces.
- Estructura compensada actividad industrial / marcas:
  - HERBA es el referente europeo como proveedor de arroz para usos industriales.
  - HERBA es líder marquista en varios países europeos.
- HERBA está a la vanguardia del desarrollo tecnológico de la industria arrocera mundial, con nuevas líneas de producto previstas para lanzamiento.

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## EL GRUPO HERBA

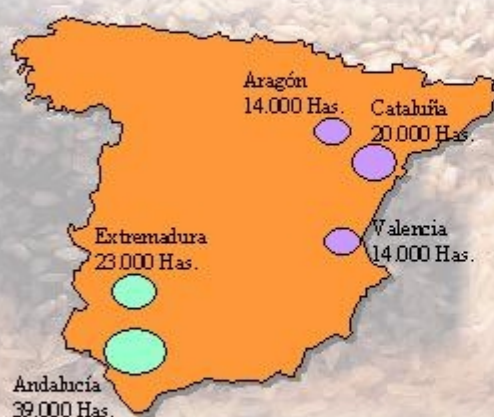
**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## EL GRUPO HERBA

### HERBA EN ESPAÑA

**Ebro PULEVA**  
S.A.  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## CULTIVO DEL ARROZ EN ESPAÑA



• La superficie máxima garantizada (SMG) para España es de 104.973 Has.

• En 2002 se cultivaron 112.218 Has., superándose la SMG en 7.786 Has.: >>> penalización del 45% del pago compensatorio.

• Las zonas productoras del Sur cultivan preferentemente variedades indica, mientras el resto cultivan japónica.

**Ebro PULEVA**  
S.A.  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## INSTALACIONES DEL GRUPO HERBA

• El Grupo HERBA posee instalaciones productivas en todas las zonas importantes de cultivo de España.

• 6 molinos arroceros, 2 plantas vaporizado, 3 plantas de envasado, 1 planta arroz rápido, 1 planta platos cocinados.

• 572 Empleados.

• Capacidad almacenamiento: 182.000 Tm

• Capacidad de molino: 2.700 Tm/día

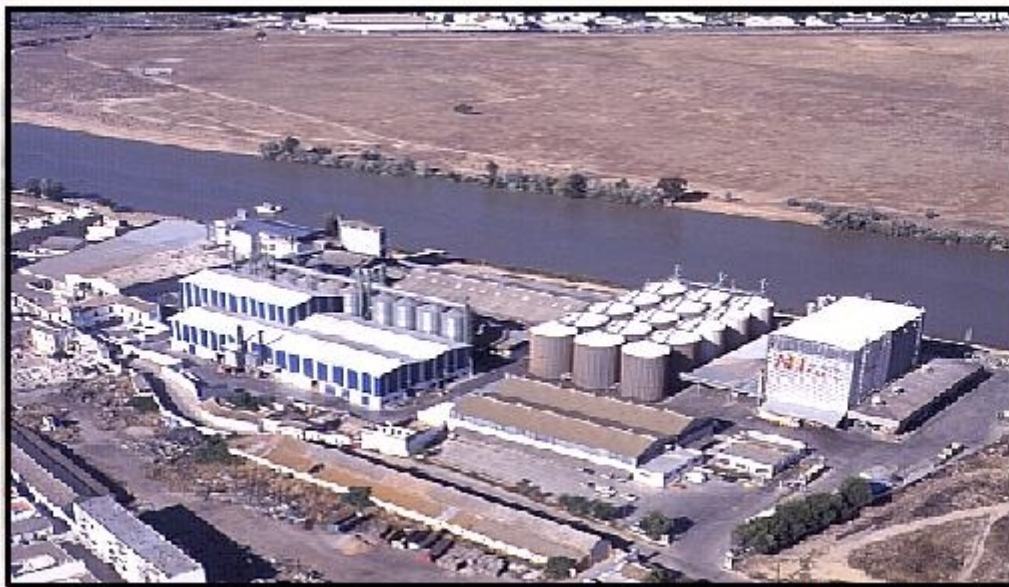
• Capacidad vaporizado: 600 Tm/día

• Capacidad de envasado: 2.000 Tm/día



**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## San Juan de Aznalfarache (Sevilla)



**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## Silla (Valencia)



**Ebro PULEVA**  
S.A.  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## HERBA EN ESPAÑA

### Grupo líder en variedades de arroz

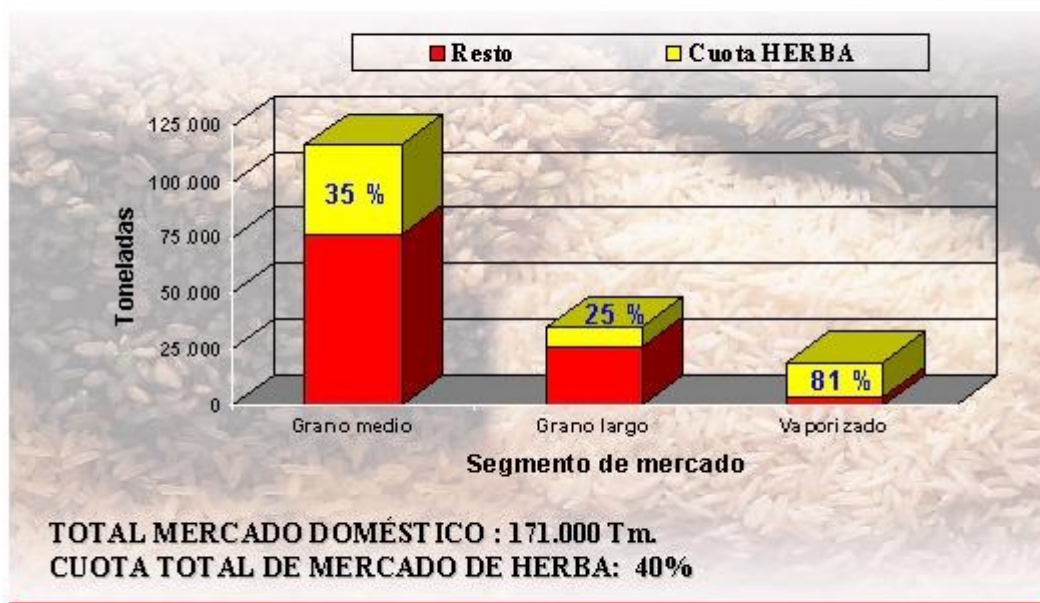
Abarca el más amplio portfolio del mercado, para dar satisfacción al consumidor de arroz:

- Arroz redondo
- Arroz largo
- Arroz vaporizado
- Especialidades de arroz: Basmati, Bomba, Salvaje, Quick, Integral.
- Arroz sabores: Espárrago, 4 quesos, setas, curry.
- Platos cocinados.

**Ebro PULEVA**  
S.A.  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

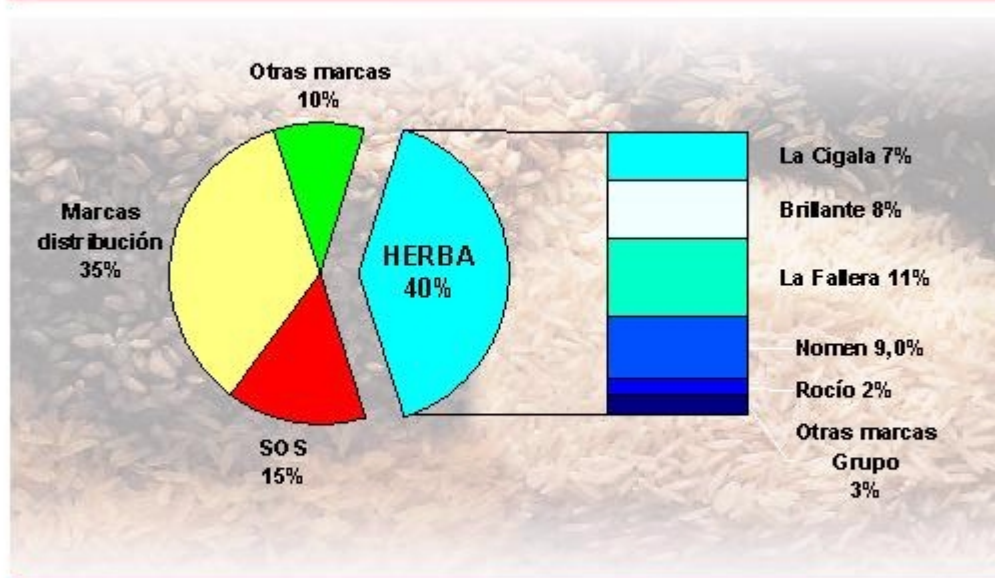


## ESPAÑA: Cuota de mercado, por segmentos



**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## ESPAÑA: Cuota de mercado, por marcas



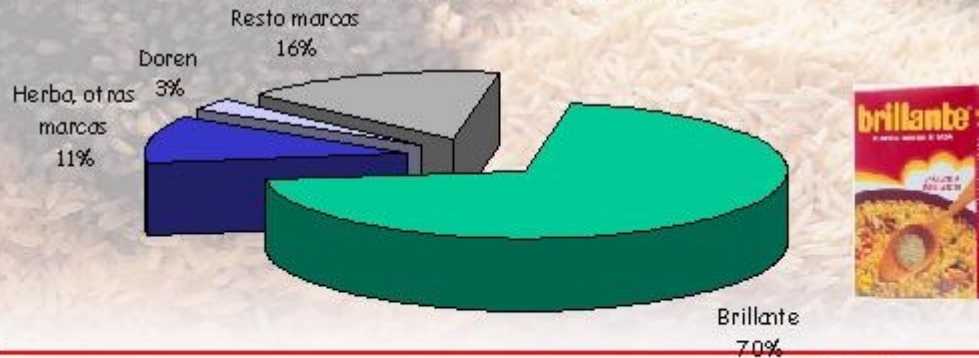
**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## MARCAS ESPAÑOLAS

### BRILLANTE

- Ha creado una categoría de producto: (70% cuota de mercado).
- La marca con la mayor distribución ponderada del mercado (90 %).

#### **Arroz vaporizado. Cuotas de mercado (Valor)**



**Ebro PULEVA**  
C.A. S.A.  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## MARCAS ESPAÑOLAS

### LA CIGALA

- La marca de mayor notoriedad del mercado 91.3% (Fuente: Instituto Dym May99).
- Crecimiento a través de especialidades (Basmati, Quick, Salvaje, Integral biológico) y arroz con sabores.
- Marca reposicionada en 1.999:
  - Nuevo packaging: La Cigala envasada al vacío.
  - Primer arroz envasado al vacío del mercado español.
  - Premium positioning.

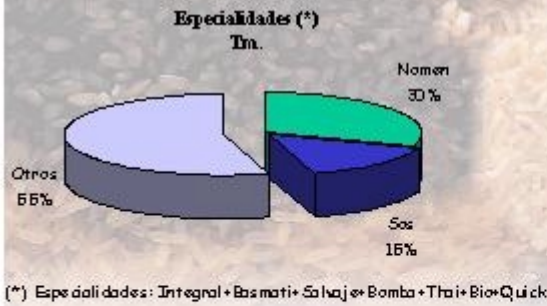


**Ebro PULEVA**  
C.A. S.A.  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## MARCAS ESPAÑOLAS

### •NOMEN

- Marca Multiproducto
- Líder del mercado en especialidades de arroz.
- Líder absoluto de mercado en NE de España.



**Ebro PULEVA**  
C.M.C.  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## MARCAS ESPAÑOLAS

### •FALLERA

- Líder destacado de mercado en Levante, el área de mayor consumo en España.



**Ebro PULEVA**  
C.M.C.  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## MARCAS ESPAÑOLAS

### OTRAS MARCAS

- Rocio:
  - Líder del mercado en las Islas Canarias.
  - Arroz largo, blanco y vaporizado.
- La Cazuela:
  - Líder de mercado en Málaga.
- La Parrilla:
  - Marca regional andaluza.



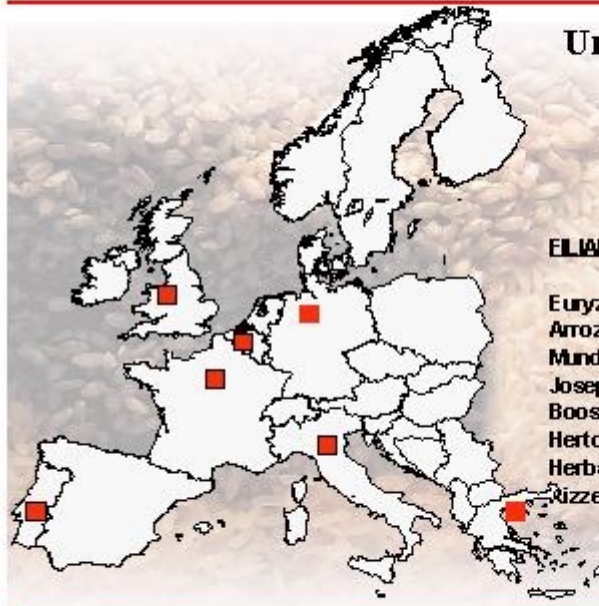
**Ebro PULEVA**  
C.A. S.A.  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## EL GRUPO HERBA

### HERBA INTERNACIONAL

**Ebro PULEVA**  
C.A. S.A.  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## HERBA EN EUROPA



### Una red estratégica:

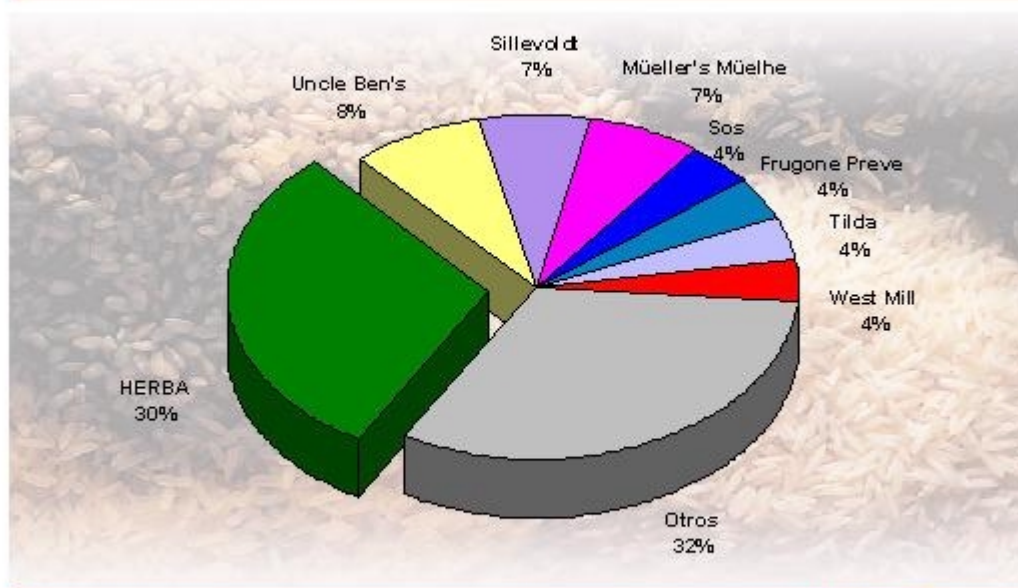
- Logística
- Industrial
- Comercial

#### FILIALES EUROPEAS

Euryza	Alemania
Arrozearas Mundiarroz, S.A.	Portugal
Mundi Riso, R.S.L.	Italia
Joseph Heap & Sons Ltd (grupo)	Reino Unido
Boost Distribution, C.V.	Bélgica
Herto, S.A.	Bélgica
Herba Hellas	Grecia
Rizzerie Franco Americaine	Francia

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## HERBA: LÍDER EN EUROPA



**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## ARROZEIRAS MUNDIARROZ (Coruche, Portugal)



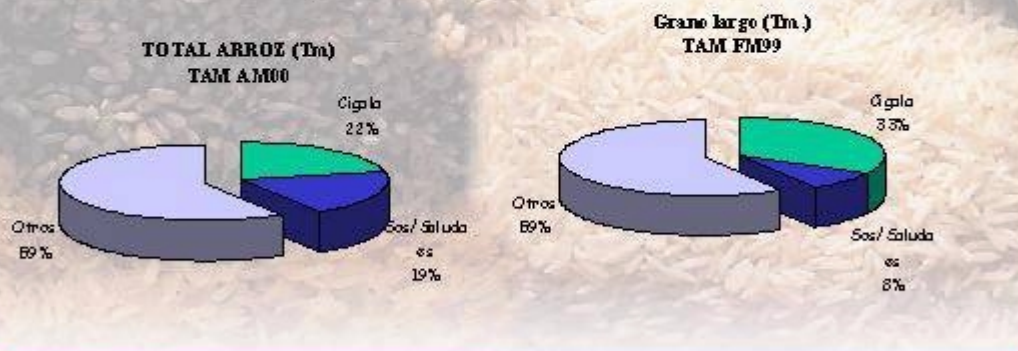
Cifra de negocios (2.002):	38.534 miles Eur
Marcas:	CIGALA
Cuota de mercado:	22 %
Capacidad productiva:	500 Tm/día (molino) 500 Tm/día (empaquetado)
Empleados:	50

**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## ARROZEIRAS MUNDIARROZ (Coruche, Portugal)

### CIGALA:

- Líder del mercado portugués.
- Líder destacado del segmento de grano largo (de mayor crecimiento y valor añadido).
- Desarrollando especialidades.



**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## BOOST (Amberes, Bélgica)



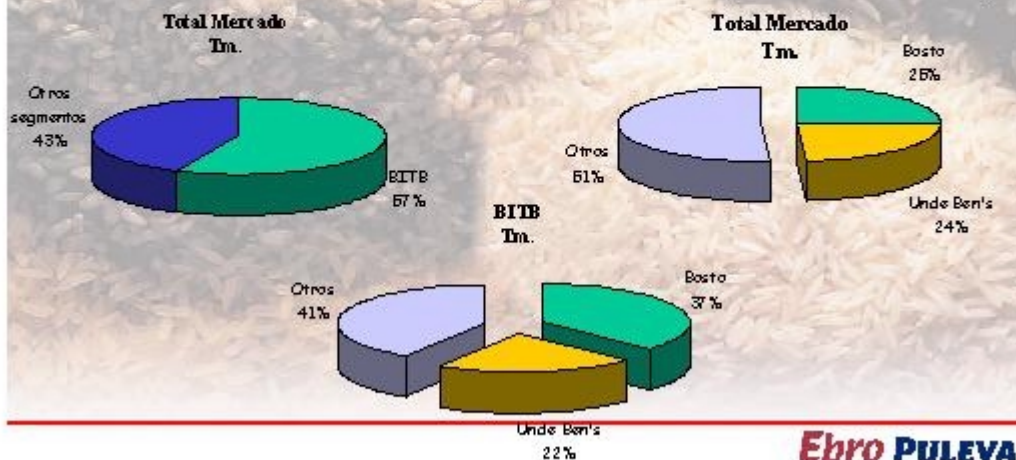
Cifra de negocios (2.002):	60.407 miles Eur
Marcas:	BOSTO, BOSS, CASI
Cuota de mercado:	25 % Bélgica
Capacidad productiva:	575 Tm/día (molino) 630 Tm/día (empaquetado)
Empleados:	145

**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## BOOST (Amberes, Bélgica)

### **Bosto:**

- Líder del mercado belga.
- Líder destacado en BITB (segmento de mayor valor añadido)



**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN ARROZ

## EURYZA (Hamburgo, Alemania)



Cifra de negocios (2.002): 72.097 miles €

Marcas: ORYZA, REIS FIT

Cuota de mercado: 22 % (Alemania)

Capacidad productiva:

- 250 Tm/día (molino)
- 200 Tm/día (empaquetado)

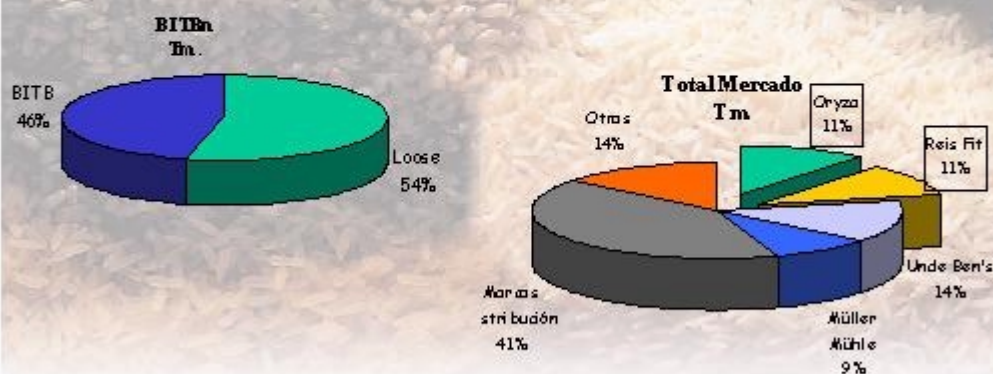
Empleados: 94

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ

## EURYZA (Hamburgo, Alemania)

### Oryza / Reis Fit:

- Segunda y tercera marcas del mercado alemán.
- Oryza: Líder del segmento "loose bag" (el de mayor volumen).
- Reis Fit: Segunda marca en el segmento BITB (mayor valor añadido).



**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN ARROZ



## JOSEPH HEAP (Liverpool, R.U.)

Cifra de negocios (2.002): 30.025 miles Eur

Cuota de mercado: 15 % (mercado étnico e industrial)

Capacidad productiva: 330 Tm/día (molino)

Empleados: 43

Principal suministrador de la industria en R.U. (Kellogs, Nestlé, ...)

Perspectiva de crecimiento inmediato, vía joint-venture.

**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN  
ARROZ

## MUNDIRISO (Vercelli, Italia)



Cifra de negocios (2.002): 37.544 miles Eur

Cuota de mercado: Solo exportación (mercado industrial)

Capacidad productiva: 630 Tm/día (molino)  
120 Tm/día (vaporizado)

Empleados: 45

**Ebro PULEVA**  
HERBA DIVISIÓN  
ARROZ

## MUNDIRIZ (Larache, Marruecos)



Cifra de negocios (2.002):	5.382 miles Eur
Marcas:	LA CIGALA
Capacidad productiva:	200 Tm/día (molino), 150 Tm/día envasado
Empleados:	20

**Ebro PULEVA**  
S.A.  
**HERBA** DIVISION  
ARROZ

## HERBA HELLAS (Salónica, Grecia)



Cifra de negocios (2.002):	8.646 miles Eur
Cuota de negocio:	Solo exportación (mercado industrial)

**Ebro PULEVA**  
S.A.  
**HERBA** DIVISION  
ARROZ

# EL GRUPO HERBA

## DATOS FINANCIEROS

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## CUENTAS DE RESULTADOS

		2.001	2.002	Diferencia
		Mes EUR	Mes EUR	%
<b>Cifra neta de Negocios</b>	<i>Herba industrial</i>	178.693	225.104	26,0%
	<i>Herba comercial</i>	69.665	75.300	8,1%
	<i>Herba internacional</i>	245.138	249.688	1,0%
	<b>GRUPO CONSOLIDADO</b>	<b>402.786</b>	<b>443.854</b>	<b>10,2%</b>
<b>EBITDA</b>	<i>Herba industrial</i>	11.896	12.717	0,0%
	<i>Herba comercial</i>	5.692	8.550	50,2%
	<i>Herba internacional</i>	16.053	16.877	5,1%
	<b>GRUPO CONSOLIDADO</b>	<b>33.565</b>	<b>37.427</b>	<b>11,5%</b>
	<i>Ebitda/Arroz</i>	8,33%	8,43%	1,2%
<b>EBIT</b>	<i>Herba industrial</i>	7.539	8.090	7,3%
	<i>Herba comercial</i>	5.692	8.550	50,2%
	<i>Herba internacional</i>	11.769	12.462	5,0%
	<b>GRUPO CONSOLIDADO</b>	<b>25.142</b>	<b>29.130</b>	<b>15,9%</b>
	<i>Ebit/Arroz</i>	6,24%	6,50%	5,1%

**Ebro PULEVA**  
GRUPO  
**HERBA** DIVISIÓN  
ARROZ

## **GRUPO HERBA – PROXIMOS PASOS**

- ✓ **Invertir en marcas en aquellos países donde no estemos presentes**
- ✓ **Abrir mercados en países de alto consumo (Egipto, Turquía etc..)**
- ✓ **Desarrollar Arroces Microondas en países desarrollados**
- ✓ **I+D+i a través de Puleva Biotech en arroces industriales (almidones, harinas especiales, rice cakes, cerveza etc..)**