

Ebro

EBRO FOODS 2015



EBRO FOODS

CORE BUSINESS

- ARROZ (nº1 del mundo)
- PASTA (2º fabricante a nivel mundial)
- SALSAS (nº1 en Francia)

OTROS NEGOCIOS (nuevas categorías)

- Ready Meals
- Pasta y patata fresca
- Productos preparados frescos



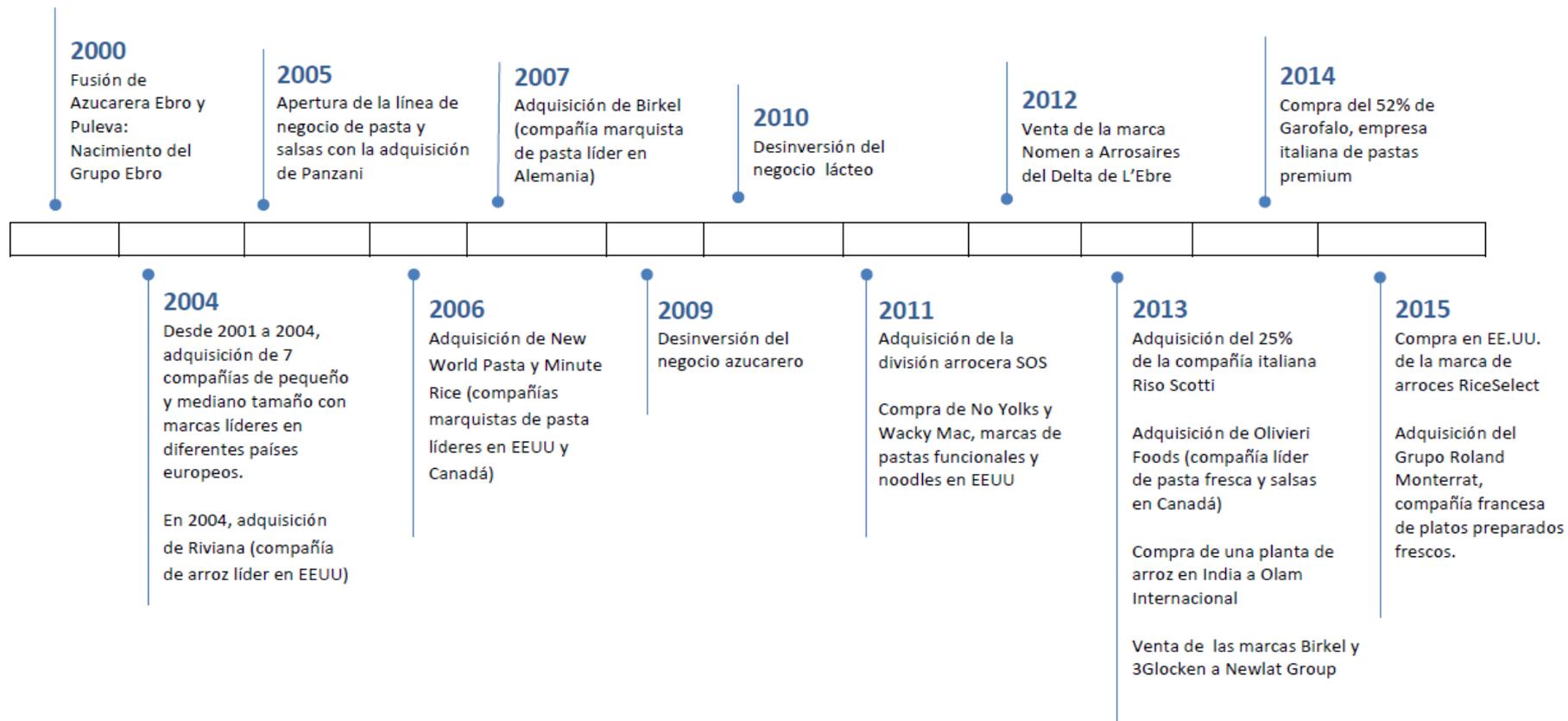
Ebro

¿QUÉ ES EBRO?



- ❖ Ebro Foods es la compañía número uno del mundo en el sector del arroz y segundo fabricante de pasta a nivel mundial. Tiene presencia en 52 países, a través de 23 filiales situadas en Europa, América, Asia y África.
- ❖ Es el primer Grupo del sector de la alimentación en España en cuanto a facturación, beneficios, capitalización bursátil y presencia internacional.
- ❖ Ebro es una compañía marquista con un portfolio de más de 70 marcas líderes.
- ❖ Centra su especialización en la producción y comercialización de productos de alto valor añadido y en el ámbito de los meals solutions.
- ❖ Dentro de sus áreas principales, el arroz y la pasta, Ebro desarrolla su modelo de negocio con los diferentes tecnologías que existen: seco, fresco, precocinado y congelado.
- ❖ Sus ámbitos de actuación también se extienden al segmento de las salsas, ready meals, patata fresca y otros territorios conexos.
- ❖ La empresa cotiza en el Mercado Continuo de la Bolsa de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia.

EVOLUCIÓN DEL PROCESO DE INTERNACIONALIZACIÓN



INVERSIÓN TOTAL: 2.412 MILLONES €

Ebro



MODELO DE CRECIMIENTO DE EBRO

Nuestra estrategia de crecimiento es un flujo continuo en que:

- * Operamos en categorías que dominamos, que expandimos geográficamente con una ambición global.
- * Que compiten en mercados commodity que exigen un alto nivel de innovación y de excelencia en la gestión de materia primas.
- * Que provoca el desarrollo de nuevos productos y la entrada en nuevas categorías.



SOCIEDADES

La compañía desarrolla su negocio a nivel internacional a través de las siguientes sociedades :

SOCIEDAD	PAÍS	ÁREA DE NEGOCIO
American Rice Inc.	USA	Arroz
Arrozeiras Mundiarroz, S.A.	Portugal	Arroz
Boost Nutrition, C.V.	Bélgica	Arroz
Bosto Panzani Benelux, N.V..	Bélgica	Arroz y pasta
Ebro India, Privated Ltd.	India	Arroz
Ebrofrost Holding GmbH	Alemania	Arroz y pasta
Euryza GmbH	Alemania	Arroz
Herba Bangkok	Tailandia	Arroz
Herba Egypt, Ricemills. Ltd.	Egipto	Arroz
Herba Puerto Rico, LLC	Puerto Rico	Arroz
Herba Ricemills, S.L.U.	España	Arroz
Herba Ricemills Romania, S.R.L.	Rumanía	Arroz
Lassie, B.V.	Holanda	Arroz
Lustucru Frais, S.A.S	Francia	Arroz y pasta
Mundi Riso, S.R.L.	Italia	Arroz
Mundi Riz, S.A.	Marruecos	Arroz
Panzani, S.A.S.	Francia	Arroz y pasta
Riceland Magyarorzag, KFT	Hungría	Arroz
Riviana Foods Inc.	USA	Arroz
Stevens&Brotherton Herba Foods, Ltd.	Reino Unido	Arroz

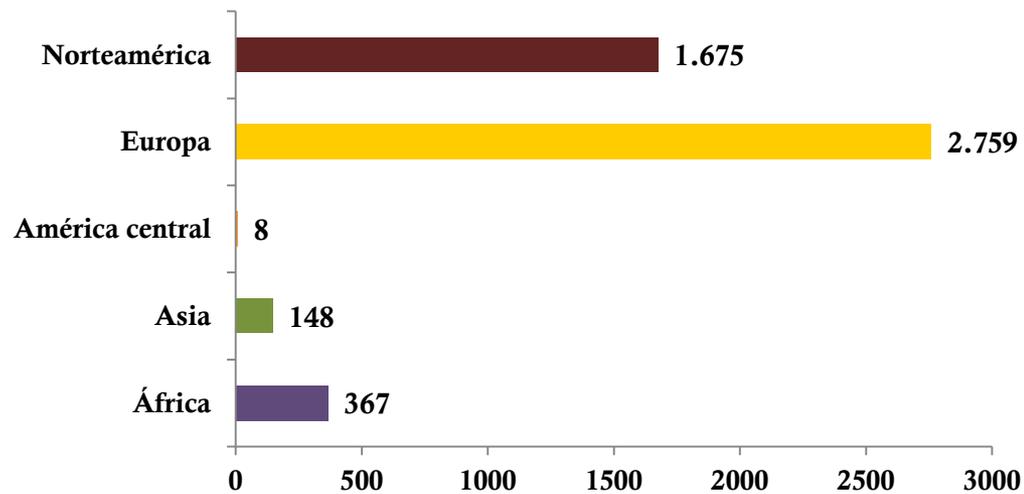
SOCIEDAD	PAÍS	ÁREA DE NEGOCIO
Bosto Panzani Benelux, S.A.	Bélgica	Arroz y pasta
Catelli Foods Corporation	Canadá	Pasta
Ebrofrost Holding GmbH	Alemania	Arroz y pasta
Lustucru Frais, S.A.S	Francia	Pasta
New World Pasta	USA	Pasta
Panzani, S.A.S.	Francia	Pasta
Pastificio Lucio Garofalo, Spa	Italia	Pasta

PLANTILLA

EJERCICIO 2014

Plantilla total: 4.957 empleados

Distribución de empleados por área geográfica



MAGNITUDES FINANCIERAS CONSOLIDADAS

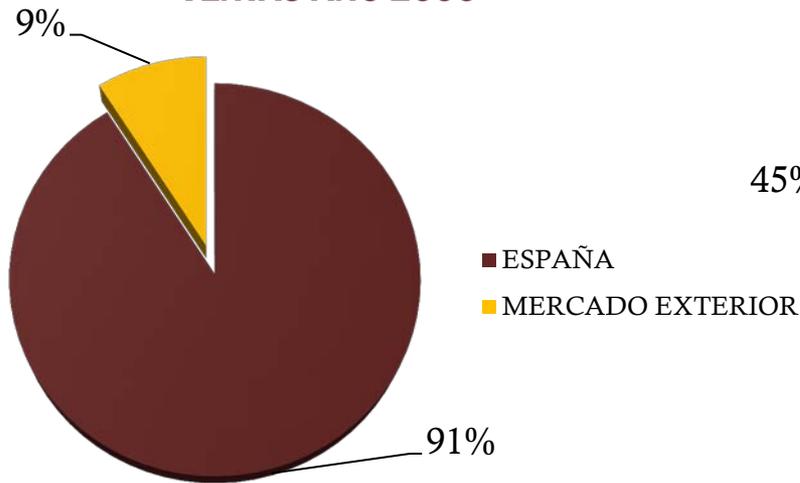
EJERCICIO 2014

MILES DE EUROS	2014
Ventas	2.120.722
Publicidad	72.414
EBITDA	287.251
Margen EBITDA	13,5%
EBIT	227.242
Rtdo. Operativo	224.877
Rtdo. antes impuestos	223.249
B° neto en gestión cont.	156.967
Beneficio neto	151.638
ROCE	16,7

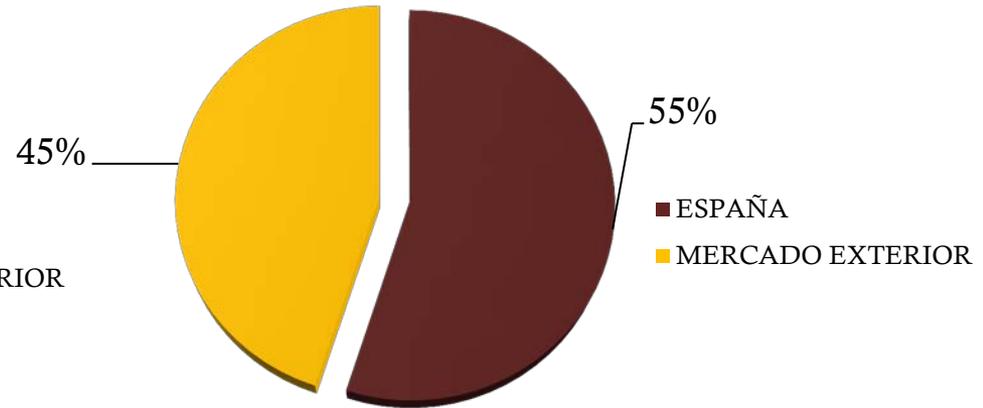
MILES DE EUROS	2014
Deuda Neta	405.617
Deuda Neta Media	333.178
Fondos Propios	1.849.485
Apalancamiento DN	21,90%
Apalancamiento DNM	18,00%
x Ebitda (DN)	1,41
X Ebitda (DNM)	1,20

EVOLUCIÓN DEL DETALLE DE VENTAS GENERADAS EN ESPAÑA vs MERCADO EXTERIOR

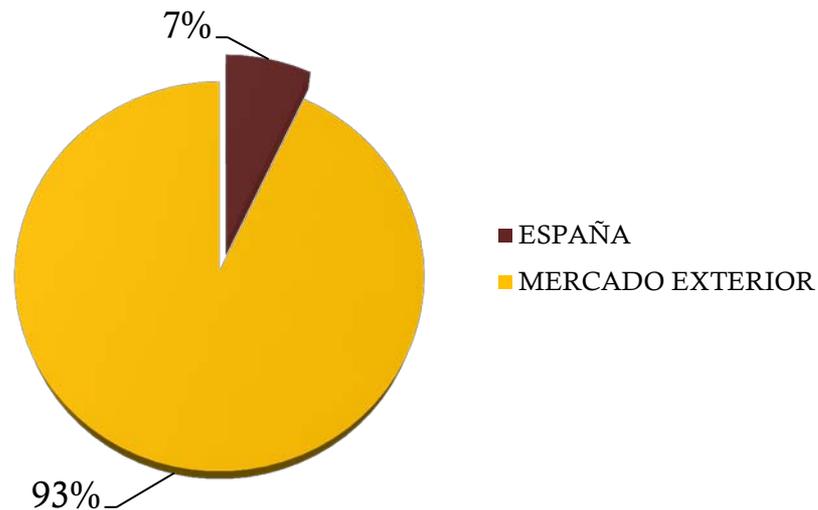
VENTAS AÑO 2000



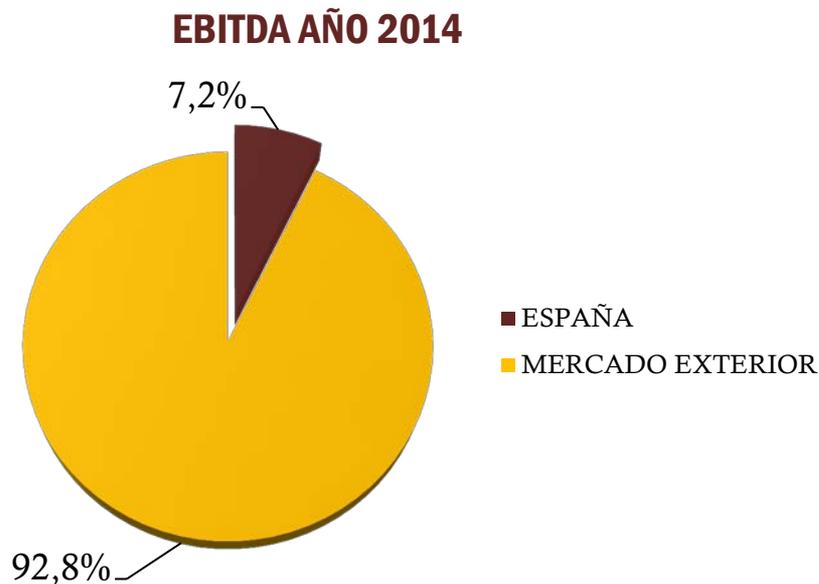
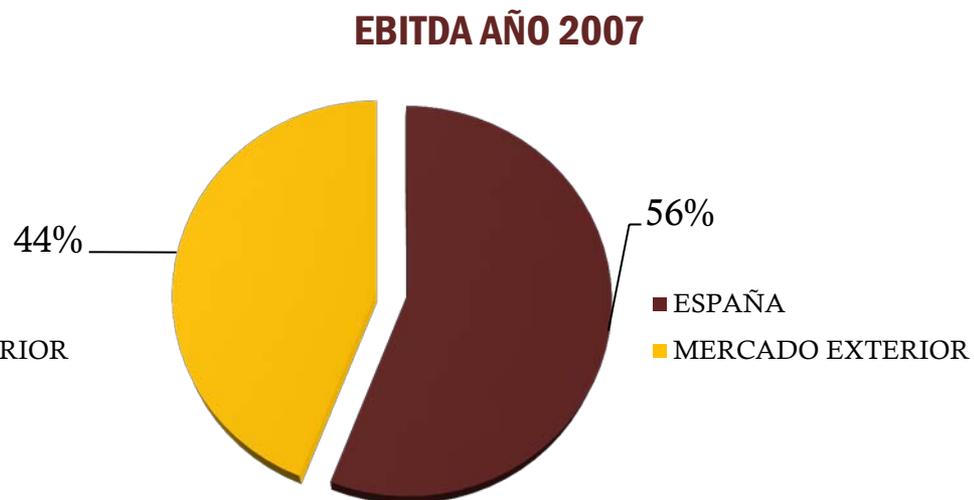
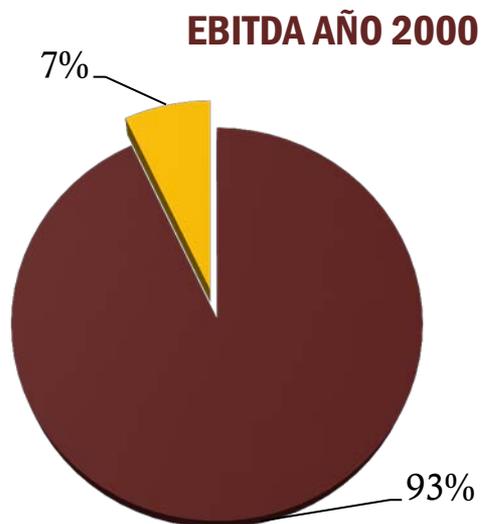
VENTAS AÑO 2007



VENTAS AÑO 2014

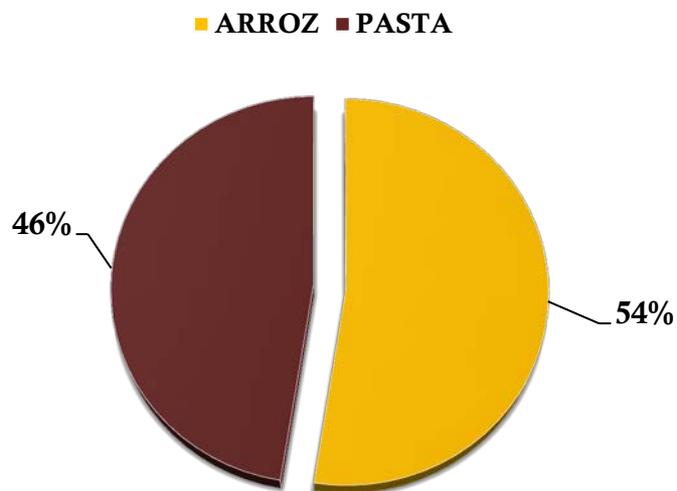


EVOLUCIÓN DEL DETALLE DE EBITDA GENERADO EN ESPAÑA vs MERCADO EXTERIOR

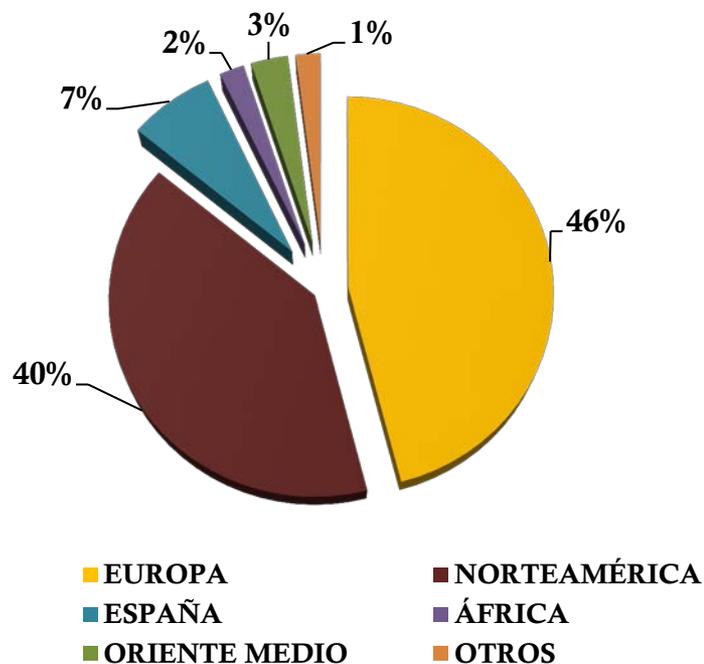


DETALLE DE VENTAS POR DIVISIONES Y ÁREAS GEOGRÁFICAS – EJERCICIO 2014

VENTAS POR DIVISIONES

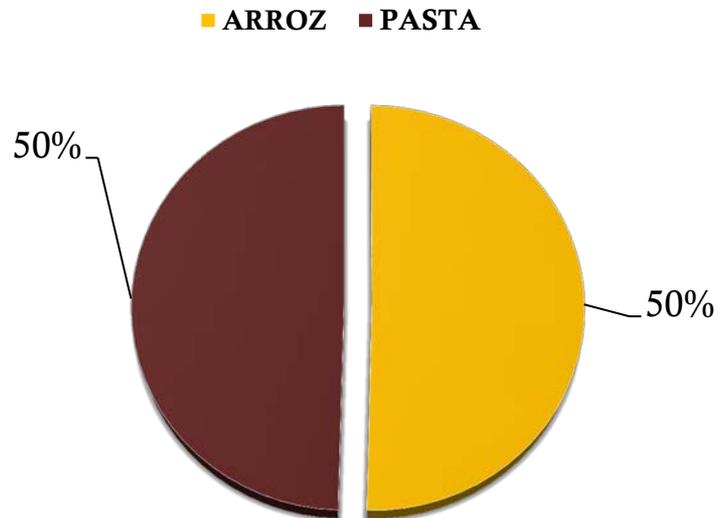


VENTAS POR ÁREAS GEOGRÁFICAS

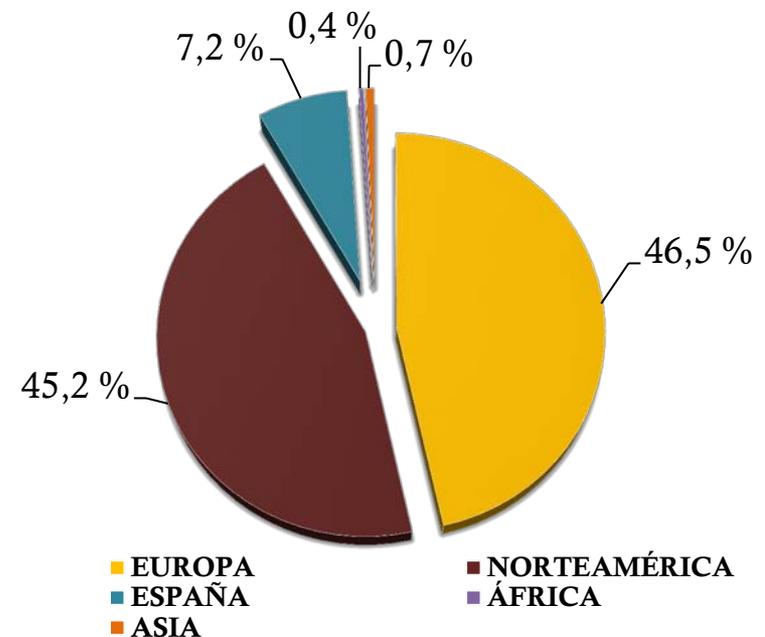


DETALLE DE EBITDA POR DIVISIONES Y ÁREAS GEOGRÁFICAS – EJERCICIO 2014

EBITDA POR DIVISIONES



EBITDA POR ÁREAS GEOGRÁFICAS



DIVISIÓN ARROZ



Es el área de negocio en la que el Grupo ostenta la posición de líder mundial. Sus orígenes en España se remontan al año 1950 y es a partir del año 1986 cuando comienza su expansión internacional con la adquisición de marcas y compañías líderes en Europa, Estados Unidos y Canadá. Presentes hoy también en el continente africano y asiático, la actividad de la división se desarrolla a través de un amplio portfolio de marcas y productos líderes en su categoría. Esta área de negocio supone el 54% de las ventas de Ebro.

ARROZ, PRESENCIA INTERNACIONAL



EUROPA



ÁFRICA



REINO UNIDO
* Liverpool
* Cambrídge

ESPAÑA
* San Juan de Aznalfarache (Sevilla)
* Coria del Río (Sevilla)
* Isla Mayor (Sevilla)
* La Rinconada (Sevilla)
* Jerez de la Frontera (Cádiz)
* Silla (Valencia)
* Algemés (Valencia)
* L'Aldea (Tarragona)

PORTUGAL
* Coruche

AUSTRIA
CHEQUIA
ESTONIA
ESLOVAQUIA
FINLANDIA
FRANCIA
HUNGRÍA
ISLANDIA
LITUANIA
POLONIA
RUMANÍA
SUÍZA
UCRANIA

ALEMANIA
* Offingen

ITALIA
* Vercelli

BÉLGICA
* Merksem
* Schoten

DINAMARCA
* Orbaek

HOLANDA
* Wormer

ASIA



ANGOLA
ARGELIA
COSTA DE MARFIL
LIBIA
MOZAMBIQUE
SENEGAL
SUDÁN

ARABIA SAUDÍ
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS
JORDANIA
KUWAIT
ISRAEL
SIRIA
YEMEN

EGIPTO
* Heliopolis

MARRUECO
* Larache

INDIA
* Haryana

TAILANDIA
* Bangkok



PRESENCIA INDUSTRIAL
Relación de instalaciones productivas *



PRESENCIA COMERCIAL

DIVISIÓN ARROZ / MARCAS EN AMÉRICA

BAHAMAS

Blue Ribbon®
Mahatma®

CURAÇAO

Blue Ribbon®
Mahatma®

JAMAICA

Blue Ribbon®
Mahatma®

SAN MARTÍN

Mahatma®



BELICE

Mahatma®

HAITI

Blue Ribbon®
Mahatma®

MÉXICO

SOS®

SANTA LUCÍA

Mahatma®
Minute®



BERMUDAS

Carolina®
Minute®

ESTADOS UNIDOS

Adolphus®
Blue Ribbon®
Carolina®
Comet®
Gourmet House®
Mahatma®
Minute®

PANAMÁ

Blue Ribbon®
Mahatma®

SURINAM

Minute®
Mahatma®



CANADÁ

Minute®

RiceSelect®

PERÚ

Mahatma®
Minute®

URUGUAY

Minute®
Success Rice®



CHILE

Minute®

River®
Success Rice®
Watermaid®
Wonder®

PUERTO RICO

Cinta Azul®
El Mago®
Mahatma®
Sello Rojo®
SOS®

ISLAS VIRGENES

USA
Mahatma®
Sello Rojo®



DIVISIÓN ARROZ / MARCAS EN EUROPA

ALEMANIA	CHEQUIA	ESPAÑA	FRANCIA	LITUANIA	REINO UNIDO	UCRANIA
Oryza®	SOS®	Arroz Rocío®	Lustucru®	Bosto®	Chinatown®	Bosto®
Reis-Fit®		Brillante®	Taureau	Oryza®	Double Phoenix®	Oryza®
-----	-----	La Cigala®	Ailé®	-----		-----
	DINAMARCA	La Fallera®	-----		Gourmet House®	
AUSTRIA	Oryza®	Panzani®		POLONIA	Peacock®	
Königs®	Ris-Fix®	SOS®	HOLANDA	SOS®	Success®	
Oryza®		Sundari®	Lassie®	-----	Sunrich®	
Reis-Fit®	-----	-----	-----		-----	
-----	ESLOVAQUIA	ESTONIA	HUNGRÍA	PORTUGAL		
	SOS®	Bosto®	Riceland®	La Cigala®	RUMANÍA	
BÉLGICA	-----	-----	SOS®	Saldaes®	Panzani®	
Bosto®			-----	-----	-----	
Boss®		FINLANDIA				
Casi®		Risella®	ISLANDIA			
-----		-----	River®		SUIZA	
			-----		Oryza®	



DIVISIÓN ARROZ / MARCAS ÁFRICA

ANGOLA

Arroz Cigala®

ARGELIA

SOS®

COSTA DE
MARFIL

SOS®

EGIPTO

Herba®

King of Rice®

Shahraman®

GHANA

Golden Rose®

Peacock®

Oriental Queen®

LIBIA

Abu Bint®

Herba®

SOS®

MARRUECOS

Arroz Cigala®

Cup Riz®

Miura®

MOZAMBIQUE

Arroz Cigala®

SENEGAL

SOS®

SUDÁN

Abu Bint®



DIVISIÓN ARROZ / MARCAS EN ASIA

ARABIA
SAUDÍ
Abu Bint®

ISRAEL
Arroz Cigala®

SIRIA
SOS®

JORDANIA
Abu Bint®

YEMEN
Abu Bint®

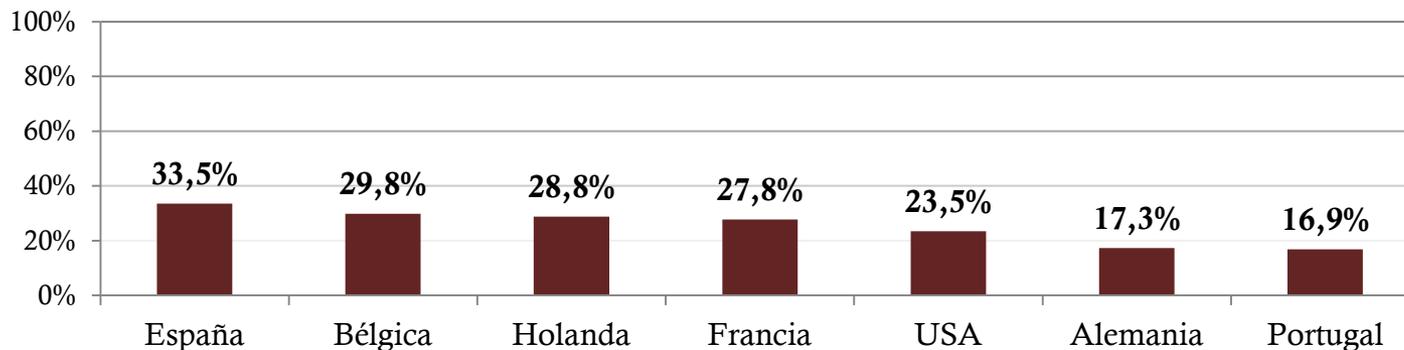
EMIRATOS
ÁRABES
UNIDOS
Abu Bint®
SOS®

KUWAIT
SOS®

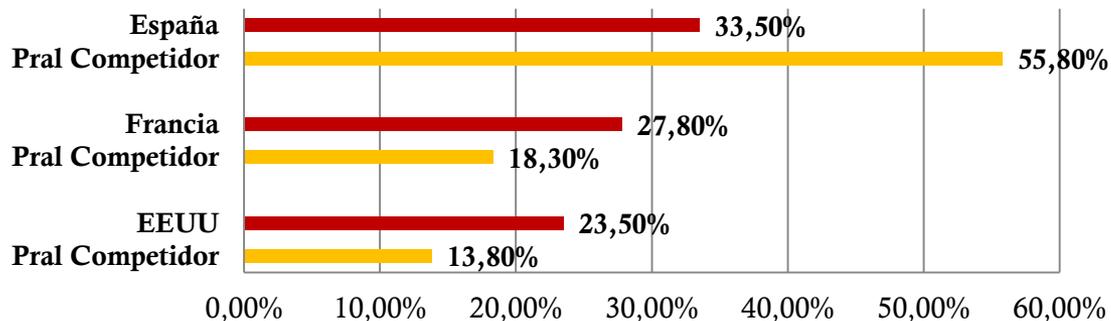


PRINCIPALES CUOTAS DE MERCADO (%VALOR)

Arroz



Comparativa cuota de mercado con los principales competidores



MAGNITUDES FINANCIERAS DIVISIÓN ARROZ

EJERCICIO 2014

MILES DE EUROS	2014
Ventas	1.139.697
Publicidad	19.813
EBITDA	148.828
Margen EBITDA	13,1%
EBIT	121.789
Rtdo. Operativo	118.439
ROCE	15,9



Esta división está representada por las sociedades New World Pasta (compañía líder en Estados Unidos y Canadá) , Panzani (nº1 en Francia en los sectores de pasta seca y fresca, salsas, cuscús y sémola) y Garofalo (compañía italiana con una posición importante en el segmento premium de pasta seca). Además de en estos países, las marcas del Grupo están presentes también en otras áreas geográficas como Bélgica, Hungría, Reino Unido, Argelia, Emiratos Árabes Unidos y República Checa, de modo que en apenas diez años Ebro se ha situado como el segundo fabricante mundial de pasta. El conjunto del negocio representa hoy el 46% del total del Grupo.



PASTA, PRESENCIA INTERNACIONAL



EUROPA



ÁFRICA

- ANGOLA
- ARGELIA
- CAMERÚN
- CONGO
- GABON
- COSTA DE MARFIL
- KENIA
- MARRUECOS
- SENEGAL
- SOMALIA
- TANZANIA

- FRANCIA
 * Communay
 * Gennevilliers
 * La Montre
 * Littoral
 * Lorette
 * Nanterre
 * Saint Genis Laval
 * Saint Just
 * Vitrolles

- ALEMANIA
 * Offingen
- DINAMARCA
 * Orbaek
- ITALIA
 * Gragnano

- BELGICA
- CHEQUIA
- ESTONIA
- HUNGRIA
- RUMANIA
- ESLOVAQUIA
- ESPAÑA
- SUIZA
- REINO UNIDO

ASIA

- ARABIA SAUDÍ
- BAHREIN
- COREA
- EMIRATOS ÁRABES UNIDOS
- INDONESIA
- ISRAEL
- JAPÓN
- JORDANIA
- KUWAIT
- LÍBANO
- MALASIA
- OMÁN
- QATAR
- YEMEN
- VIETNAM

OCEANIA

- AUSTRALIA



PRESENCIA INDUSTRIAL
 Relación de instalaciones productivas *



PRESENCIA COMERCIAL

DIVISIÓN PASTA / MARCAS EN AMÉRICA

ANTIGUA

Prince®

BAHAMAS

Ronzoni®

BARBADOS

Ronzoni®

BELICE

Ronzoni®

BERMUDAS

Catelli®

Ronzoni®

CANADÁ

Catelli®

Catelli Healthy

Harvest®

Garofalo®

Giovanni Panzani®

Lancia®

Splendor

Ronzoni®

Olivieri®

CURAÇAO

Ronzoni®

ESTADOS

UNIDOS

American Beauty®

Creamette®

Garofalo®

Light'n'fluffy®

No Yolks®

Prince®

P&R®

Ronzoni Healthy

Harvest®

Ronzoni®

San Giorgio®

Skinner®

Wacky Mac®

ISLAS

VIRGENES USA

Ronzoni®

HAITI

Ronzoni®

JAMAICA

Ronzoni®

MÉXICO

Panzani®

PANAMÁ

Creamette®

Ronzoni®

PERÚ

Ronzoni®

PUERTO RICO

Prince®

Ronzoni®

SAN MARTÍN

Ronzoni®

SANTA LUCÍA

Ronzoni®



TRINIDAD Y TOBAGO

Ronzoni®

URUGUAY

Ronzoni®

DIVISIÓN PASTA / MARCAS EN EUROPA

BÉLGICA
Panzani®

CHEQUIA
Panzani®

ESLOVAQUIA
Panzani®

ESPAÑA
Ferrero®
Garofalo®

ESTONIA
Panzani®

FRANCIA
Ferrero®
Lustucru®
Panzani®
Regia®

HUNGRÍA
Panzani®

ITALIA
Garofalo®
Russo de
Cicciano®

REINO UNIDO
Garofalo®

RUMANÍA
Panzani®

SUIZA
Garofalo®



DIVISIÓN PASTA / MARCAS ÁFRICA

ANGOLA
Panzani®

ARGELIA
Lustucru®
Panzani®

CAMERÚN
Panzani®

CONGO
Panzani®

COSTA DE
MARFIL
Panzani®

GABÓN
Panzani®

KENIA
Santa Lucía®

MARRUECOS
Panzani®

SENEGAL
Panzani®

SOMALIA
Santa Lucía®

TANZANIA
Santa Lucía®



DIVISIÓN PASTA / MARCAS EN ASIA

ARABIA
SAUDÍ
Panzani®
Ronzoni®
San Giorgio®

BAHREIN
Ronzoni®

COREA
Ronzoni®
San Giorgio®

EMIRATOS
ÁRABES
UNIDOS
Panzani®

INDONESIA
Ronzoni®
San Giorgio®

ISRAEL
No Yolks®
Panzani®
Wacky Mac®

JAPÓN
Garofalo®

JORDANIA
Ronzoni®

KUWAIT
Panzani®
Ronzoni®

LÍBANO
Panzani®
Ronzoni®

MALASIA
Ronzoni®
San Giorgio®

OMÁN
Panzani®

QATAR
Panzani®

YEMEN
Panzani®

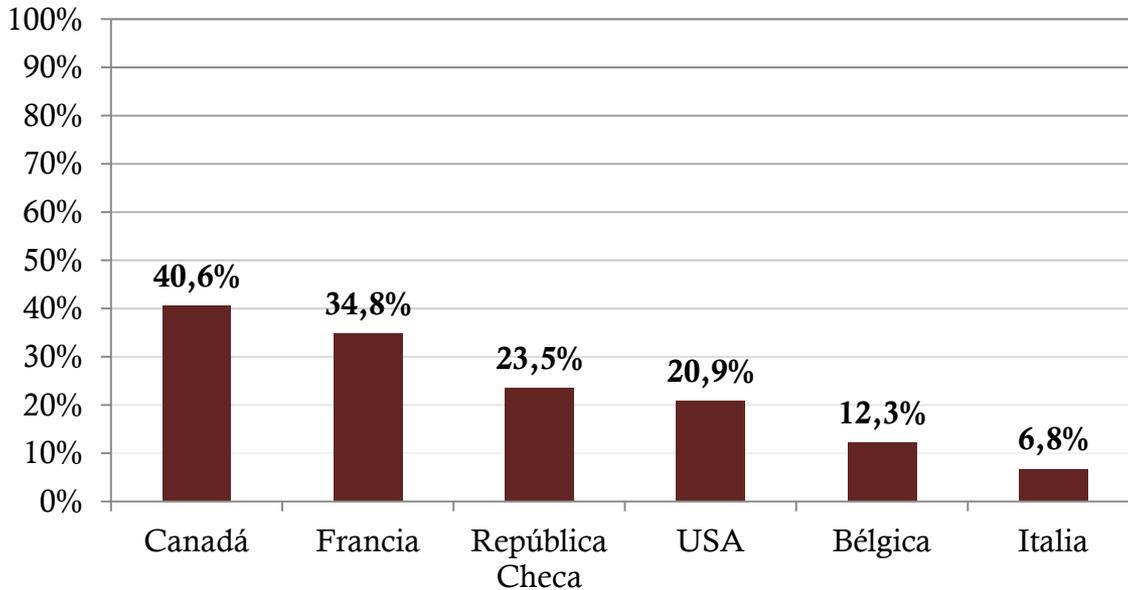


MARCAS EN OCEANÍA

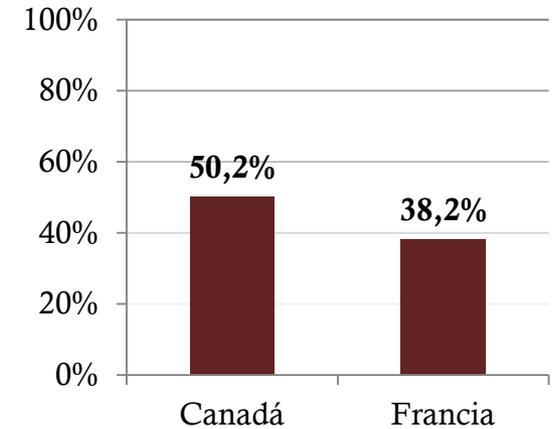
AUSTRALIA
Garofalo®

PRINCIPALES CUOTAS DE MERCADO (%VALOR)

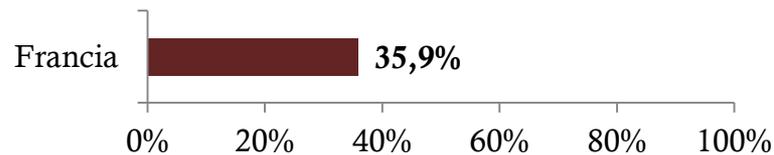
Pasta Seca



Pasta Fresca

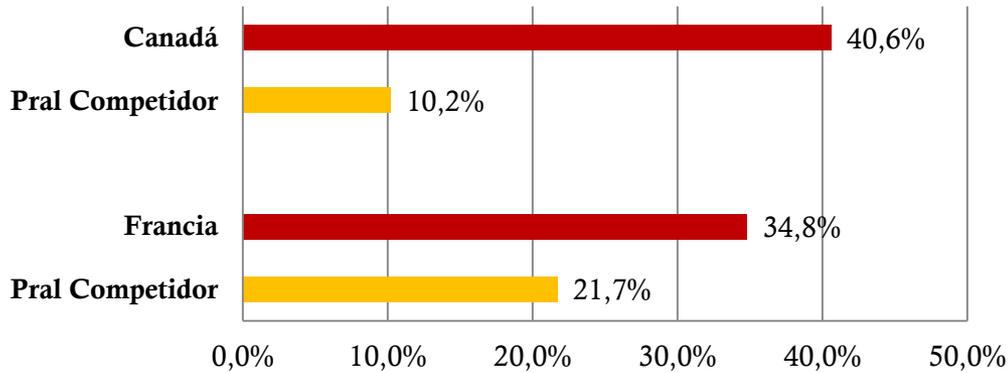


Salsas

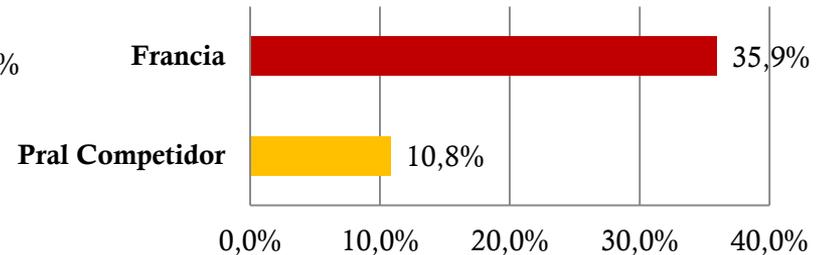


COMPARATIVA CUOTA DE MERCADO CON LOS PRINCIPALES COMPETIDORES.

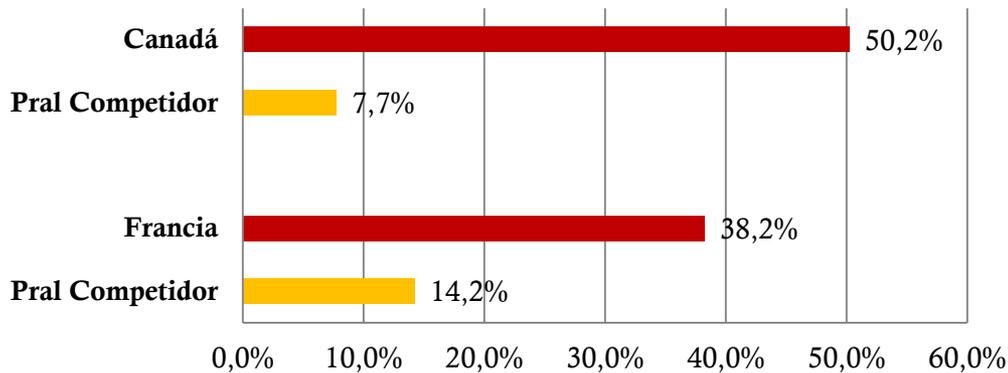
Pasta Seca



Salsas



Pasta Fresca



MAGNITUDES FINANCIERAS DIVISIÓN PASTA

EJERCICIO 2014

MILES DE EUROS	2014
Ventas	1.029.294
Publicidad	52.060
EBITDA	146.317
Margen EBITDA	14,2%
EBIT	114.397
Rtdo. Operativo	112.340
ROCE	20,5



ALGUNAS MARCAS

