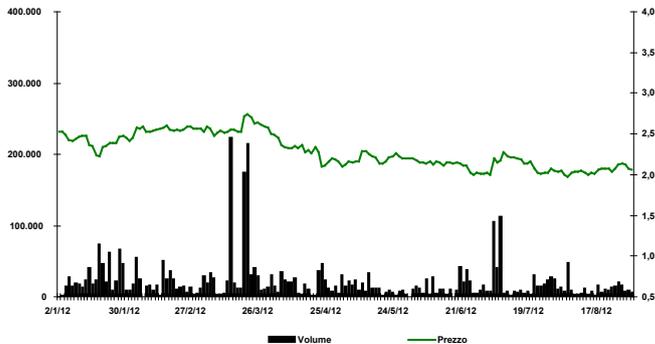


Dati Societari

Mercato	MTA - Segmento STAR
Settore	Chimica & Materie Prime
Reuters	ISG.MI
Factset	ISG-IT
Bloomberg	ISG IM
IPO: Data-Prezzo	05/11/2003 - € 4
N° Azioni	17.550.000
Prezzo	€ 2,06 (31/08/2012)
Capitalizzazione	€ 36,2 mln (31/08/2012)
Sito Web	www.isagro.com

Performance del Titolo (gennaio-agosto 2012)


Performance YTD	(17%)
Prezzo Medio YTD	€ 2,286
Prezzo Max YTD	€ 2,740 (20 marzo)
Prezzo Min YTD	€ 1,972 (3 agosto)
Volumi Medi Giornalieri YTD	20.276
Volumi Totali YTD	3.467.258

Azionariato (Fonte: Consob, 05/09/12)

Holdisa Srl	54,7%
Symphonia Sicav	2,1%
Phyteurop SA	2,8%
Altri Azionisti <2%	42,5%

Analyst Coverage

Broker	Data	TP	Giudizio
Banca IMI	16/08/12	€ 3,0	BUY

Prossimi Eventi Societari

3 Ott 2012 - STAR Conference 2012, London
8 Nov 2012 - CDA: risultati al 30 settembre 2012

Principali dati 2012/2011 (€ mln)

	1H12	1H11	12vs11	FY11
Ricavi	79,4	77,5	2,4%	144,3
EBITDA	7,5	5,0*	50,2%	11,6*
%	9,5%	6,5%		8,0%
EBIT	2,5	6,2	(59,5%)	6,4
%	3,2%	8,0%		4,5%
Risultato Netto	(1,2)	11,5	n.s.	10,3
%	n.s.	14,8%		7,1%

*esclusi proventi non ricorrenti netti

	1H12	1Q12	FY11	1H11
PFN (Cassa)	66,0	61,0	57,1	60,3
Patrimonio Netto	73,7	77,6	76,6	78,8

La Società

Fondata nel 1992, Isagro è uno "Small global player" che opera a livello mondiale nel settore degli agrofarmaci per la protezione delle colture agricole. Grazie a un sistema di alleanze e acquisizioni strategiche e ad un portafoglio prodotti incentrato sui fungicidi, il Gruppo è oggi presente in circa 70 Paesi. Isagro è l'unica società italiana del settore ad investire direttamente nella ricerca di nuove molecole e nello sviluppo di principi attivi di proprietà. Il Gruppo, con un organico di quasi 650 persone, svolge la propria attività di sintesi chimica e formulazione in 5 siti, 4 in Italia e 1 in India, e distribuisce direttamente i propri prodotti in Colombia, India, Spagna e Stati Uniti.

Risultati Finanziari 1H 2012

- I **ricavi** sono stati pari a 79,4 mln di euro, segnando una crescita di 1,9 mln (+2,4%) rispetto ai 77,5 mln dei primi sei mesi del 2011, grazie soprattutto al buon andamento delle vendite nelle Americhe. La quota dei ricavi consolidati realizzati sui mercati esteri è così passata dal 70,6% al 74,2%.
- L'**EBITDA** è stato pari a 7,5 mln di euro, segnando una crescita di 2,5 mln rispetto al risultato del 1H11, se si escludono da quest'ultimo i proventi non ricorrenti netti legati alla plusvalenza dall'accordo con Chemtura AgroSolutions.
- L'**EBIT** è stato pari a 2,5 mln di euro, in crescita di 2,0 mln rispetto ai 0,5 mln di euro del 1H11, se si escludono da quest'ultimo i proventi non ricorrenti netti legati sia alla plusvalenza già citata sia alla rivalutazione - ex IAS 27 - del valore di libro delle molecole Orthosulfamuron e Valifenalate a seguito della costituzione della joint-venture ISEM S.r.l. con Chemtura AgroSolutions.
- Il **risultato netto** è stato negativo per 1,2 mln di euro, dopo aver stanziato imposte correnti per circa 0,9 mln, contro un utile netto di 11,5 mln di euro nel 1H11. Risultato quest'ultimo che includeva, tuttavia, una plusvalenza straordinaria di 8,2 mln di euro dalla cessione delle partecipazioni nelle joint-venture distributive in Italia e in Brasile, che si aggiungeva ai proventi non ricorrenti netti.
- La **PFN** è stata pari a 66,0 mln di euro, in aumento di 5,7 mln rispetto ai 60,3 mln di euro nel 1H11.

Linee Strategiche

Isagro è, sebbene "piccola", una società "globale" che punta ad accrescere il proprio patrimonio registrativo di agrofarmaci di proprietà e ad aprire un nuovo ciclo di sviluppo fondato sul pieno sfruttamento dei prodotti già in portafoglio e sul crescente contributo delle nuove registrazioni, cogliendo opportunità in termini di distribuzione e alleanze mirate.

Ultimi Comunicati Price Sensitive

02/08/2012 Il Cda approva risultati semestrali al 30 giugno 2012
27/06/2012 Il Cda nomina il nuovo Chief Operating Officer
10/05/2012 Il Cda approva risultati trimestrali al 31 marzo 2012
26/04/2012 L'assemblea degli azionisti approva il bilancio dell'esercizio 2011
24/04/2012 Finalizzazione della prima tranche da 15 mln di Euro di un finanziamento da parte della Banca Europea degli Investimenti a supporto dei programmi di R&S