

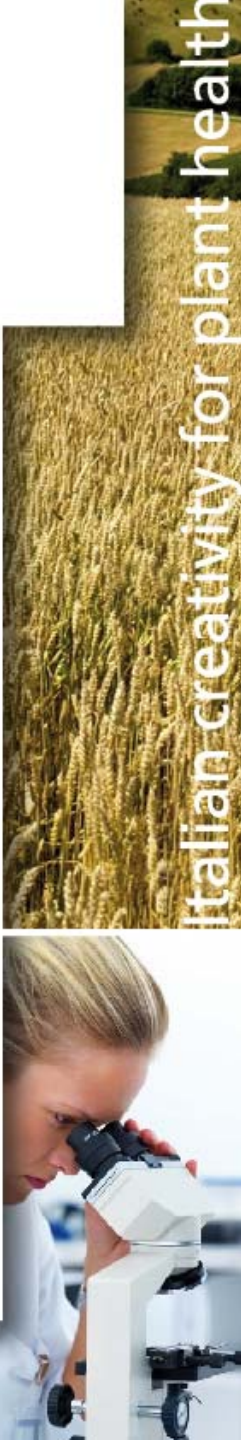


# ISAGRO: "SMALL GLOBAL PLAYER" DEGLI AGROFARMACI

**FAMILY OFFICE INVESTOR DAY**  
II edizione



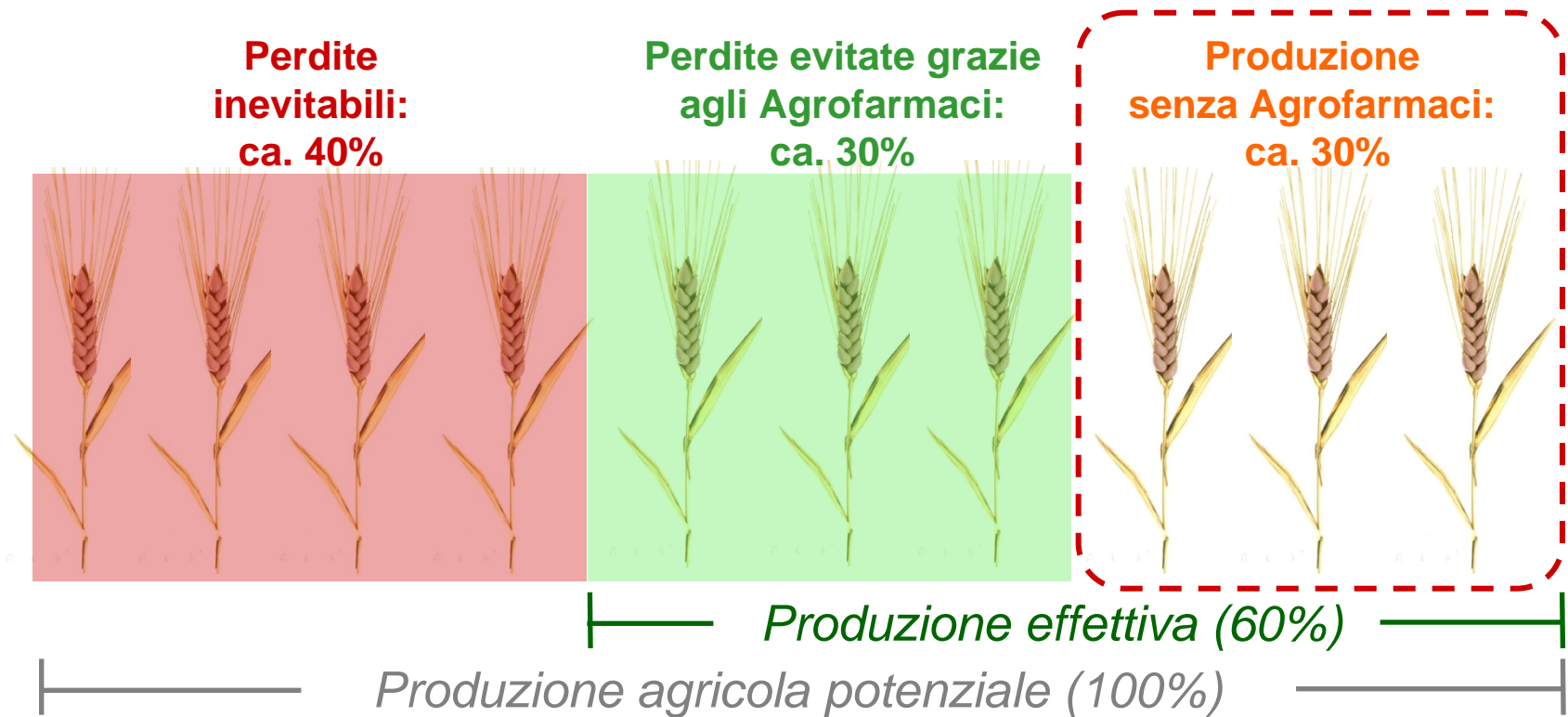
Milano, Sala Convegni Intesa Sanpaolo - 4 marzo 2013



Italian creativity for plant health

# Gli agrofarmaci: un ruolo chiave in agricoltura

- I farmaci per salvaguardare/aumentare le rese delle colture agricole



- Mercato mondiale degli agrofarmaci (2012): US\$ 47 miliardi**
- Time-to-market per una nuova molecola: 10-12 anni**

Fonti: Phillips McDougall e Agrofarma



# ... in quanto fondato sull'innovazione ...

## Operatori

(DATI 2011)

### Con "Ricerca Innovativa"

(basati su Specialità)

Quota di mercato %

✓ Bayer  
✓ Syngenta

> 15

✓ BASF  
✓ Monsanto  
✓ Dow  
✓ DuPont

5-15

✓ Sumitomo

2-5

✓ Nippon Soda  
✓ Mitsui  
✓ Nihon Nohyaku

0,8-2

✓ ISAGRO

0,5

### Senza "Ricerca Innovativa"

(basati su Generici)

Quota di mercato %

✓ Maktheshim-Agan  
✓ Nufarm

5-15

✓ Arysta  
✓ FMC  
✓ Cheminova  
✓ UPL

2-5

✓ Chemtura  
✓ Sipcam-Oxon

0,8-2

## Peso della ricerca

(DATI 2011)



Fonte: Phillips McDougall

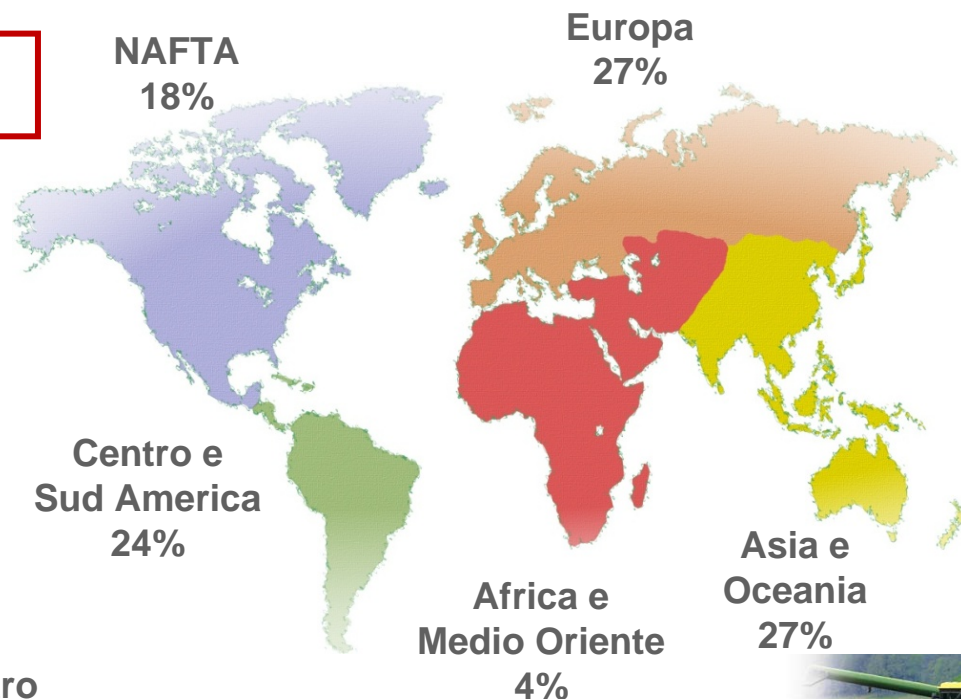


# Il mercato degli agrofarmaci: globale ...

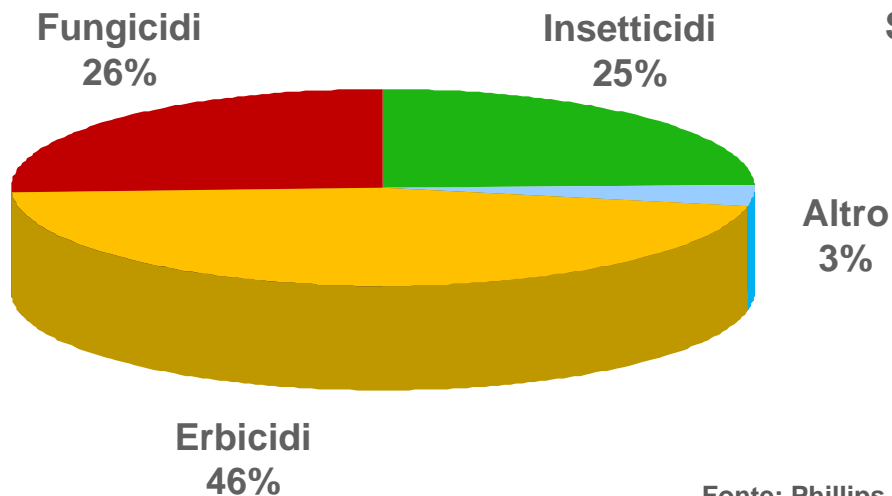


**US\$ 47 miliardi**

## Ripartizione per area geografica ...



## ... e per tipologia di prodotto










Fonte: Phillips McDougall



# ... e in cui anche un operatore "piccolo" ma con Ricerca Innovativa può competere

## MERCATO: ALTAMENTE SEGMENTATO (PAESE/COLTURA/MALATTIA)

*Gli operatori locali/multi-locali, senza ricerca innovativa ma con strutture distributive nei vari Paesi, hanno un interesse strategico ad accedere a prodotti innovativi*

		Quota mercato ISAGRO 2011
	<b>Brasile/Cotone/Ramularia</b>	<b>48%</b>
	<b>Giappone/Barbabetola/Cercospora</b>	<b>40%</b>
	<b>Italia/Olivo/Varie malattie fungine</b>	<b>54%</b>
	<b>Italia/ Vite/Peronospora</b>	<b>12%</b>
	<b>USA/Barbabetola/Cercospora</b>	<b>20%</b>
	<b>USA/Soia/Varie malattie</b>	<b>12%</b>
	<b>Spagna/Olivo/Varie malattie fungine</b>	<b>10%</b>
	<b>Brasile /Soia/Ruggine e secondarie</b>	<b>4%</b>



# Isagro: "Small global player" ...

*"PICCOLI" RISPETTO AI COMPETITOR,  
"GLOBALI" PERCHÉ FONDATI SULL'INNOVAZIONE*

## CORE-BUSINESS DI ISAGRO

DA SOLI E/O IN  
PARTNERSHIP

VENDITE IN  
OLTRE 70 PAESI

RICERCA  
INNOVATIVA

SVILUPPO

SINTESI CHIMICA FORMULAZIONE  
(principi attivi) (prodotti finiti)

MARKETING  
INTERNAZ. E  
SVILUPPO  
LOCALE

DISTRIBUZIONE  
(su base locale)

1 CENTRO R&S E 1 CENTRO PER  
PROVE DI CAMPO (IN ITALIA), 1  
IMPIANTO PILOTA (IN INDIA)

5 IMPIANTI PRODUTTIVI  
(4 IN ITALIA E 1 IN INDIA)

PRESENZE  
DIRETTE IN:

PRESENZE  
DIRETTE IN  
COLOMBIA, INDIA,  
SPAGNA E USA



**2012E**

**RICAVI: ~150 €m**  
di cui: 80% ESTERO

**FUNGICIDI: 65%**  
DELLE VENDITE

**DIPENDENTI: 620**  
di cui: 310 ESTERO

ISAGRO



# ... con una storia di crescita ...

## ... al 2000 ...

Ricavi 67€m  
Dipendenti ~150

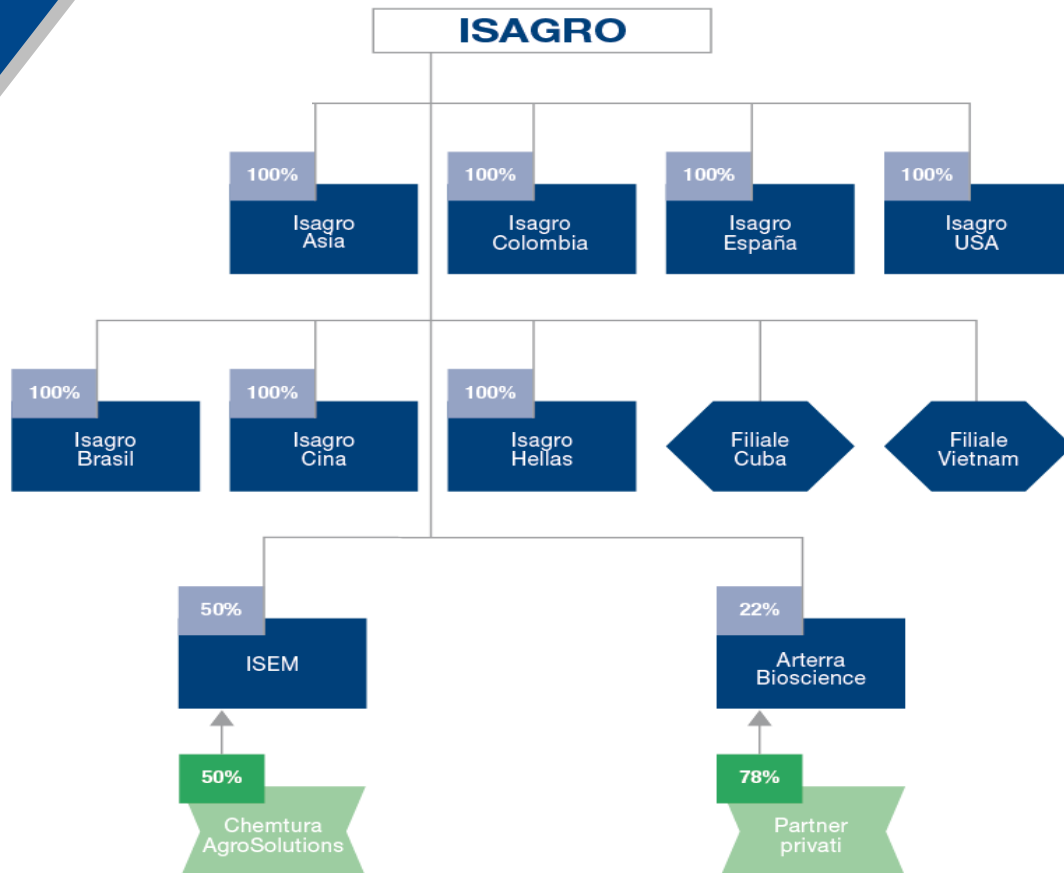
ISAGRO S.p.A.



## ... a oggi

Ricavi ~150 €m  
Dipendenti 620

ISAGRO



## Dal 1993 ...

Ricavi 45 €m  
Dipendenti ~120

ISAGRO S.r.l.

(ORIGINE MONTEDISON,  
M.B.O. DA ENICHEM AGRICOLTURA)

Isagro è anche presente in Argentina, Australia, Cile e Sud Africa  
con società per la titolarità delle registrazioni del Gruppo



# ... e cinque linee strategiche

**1 SVOLGIMENTO ATTIVITÀ DI RICERCA INNOVATIVA IN AUTONOMIA**

**2 SVILUPPO DI NUOVE MOLECOLE/PRODOTTI**  
*(in partnership se con potenziale commerciale globale/elevati investimenti)*

**3 SVILUPPO PRODOTTI GENERICI PER MISCELE E, INIZIALMENTE, MERCATO INDIANO**  
*(sfruttando la presenza industriale e distributiva di Isagro in India)*

**4 RINNOVATA PROGETTUALITÀ PER LE ATTIVITÀ DI DISTRIBUZIONE DIRETTA**

**5 AUTOFINANZIAMENTO INVESTIMENTI E OTTIMIZZAZIONE POLITICA DI PORTAFOGLIO**  
*(con accelerazione riduzione Debito Industriale)*





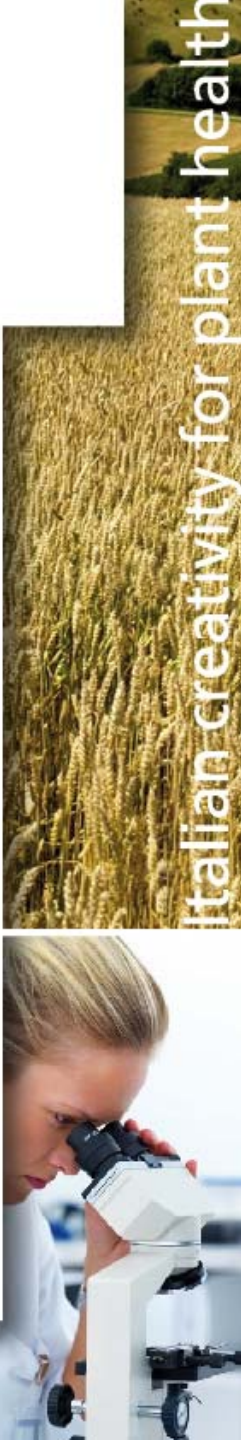


# ISAGRO: "SMALL GLOBAL PLAYER" DEGLI AGROFARMACI

**FAMILY OFFICE INVESTOR DAY**  
II edizione



Milano, Sala Convegni Intesa Sanpaolo - 4 marzo 2013



Italian creativity for plant health