COMUNICATO STAMPA

BIOERA S.p.A.
Cavriago, 14 maggio 2010

BIOERA: IL CDA APPROVA IL RENDICONTO INTERMEDIO DI GESTIONE, RICAVI TOTALI +1,1%, EBITDA + 331%, EBIT +212%

- Ricavi totali consolidati: Euro 28,1 milioni (Euro 27,8 milioni nel 2009)
- Margine Operativo Lordo (Ebitda): Euro 2,1 milioni (Euro 0,5 milioni nel 2009)
- Ebit Euro 1,1 milioni (Euro -0,9 milioni nel 2009)

Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. ha approvato oggi i risultati relativi ai primi tre mesi del 2010 che riflettono **ricavi totali consolidati** in crescita a 28,1 milioni di Euro rispetto a Euro 27,8 milioni del primo trimestre 2009. Il Gruppo Bioera nonostante il deconsolidamento delle società General Fruit, Comers ed Erboristerie d'Italia è riuscito ad incrementare i ricavi (+1,1%) grazie all'ottima performance di tutte le società del Gruppo.

Positivo ed in crescita del 331% il Margine Operativo Lordo (**Ebitda)** che si attesta a quota Euro 2,1 milioni rispetto a Euro 0,5 milioni del 2009, in crescita di Euro 1,6 milioni per effetto principalmente del significativo recupero di marginalità della controllata Natfood e della buona redditività espressa dalle società CDD, KI Group e Organic Oils grazie agli interventi di contenimento dei costi operativi effettuati a partire dal passato esercizio.

Il Risultato Operativo (**Ebit**) nel primo trimestre 2010 è positivo per 1,1 milioni di Euro (-0,9 milioni nel primo trimestre 2009) e in forte crescita per effetto del predetto recupero di marginalità e in considerazione del fatto che lo scorso anno il risultato operativo scontava la svalutazione della partecipazione in Erboristerie d'Italia Srl per Euro 0,8 milioni.

Il **Risultato ante imposte** è pari a 0,7 milioni di Euro (4,1 milioni quello del 2009). Il dato del 2009 beneficiava di ricavi straordinari per Euro 5,6 milioni.

In calo l'indebitamento del Gruppo che si attesta a Euro 40,1 milioni rispetto a Euro 43 milioni al 31 dicembre 2009.

Andamento delle divisioni

In diminuzione il fatturato totale della divisione **prodotti naturali e biologici** per effetto del deconsolidamento di Erboristerie d'Italia, i ricavi totali in valore sono pari a 10,9 milioni (11,9 milioni nel 2009), con un'incidenza sul fatturato totale in lieve contrazione al 39% rispetto al dato al 1Q 2009 del 43%.

Le vendite della controllata KI Group hanno superato le aspettative di budget crescendo del 11%, il mese di marzo ha registrato il massimo storico mensile di fatturato, risultati trainati dalla crescita del 15% circa ottenuta

nel canale dei negozi specializzati di alimentazione biologica, ben superiore alla crescita stimata della domanda di mercato, e ciò a conferma dell'efficacia delle azioni intraprese dalla società.

Trimestre positivo anche per Organic Oils, dove il settore *Food* ha evidenziato un incremento di circa il 10% rispetto al trimestre dell'anno precedente principalmente per effetto della ripresa del mercato estero. Gli sforzi sul fronte del contenimento dei costi operativi hanno consentito all'azienda anche un importante recupero di marginalità.

Cresce la contribuzione della divisione **fuori casa** (61% sul totale dei ricavi di Gruppo) nonostante il deconsolidamento di General Fruit e Comers. Al 31 marzo 2010 i ricavi totali sono pari a 17,1 milioni di Euro.

Nonostante la crisi finanziaria in cui versa la controllata Natfood la società è riuscita ad incrementare di oltre il 60% il fatturato rispetto al corrispondente periodo 2009, grazie al significativo sviluppo delle vendite a marchio proprio "Nati per servirti" che hanno sostituito la linea distribuita in esclusiva per Nestlè e grazie all'inserimento di prodotti di primari operatori mondiali quali Branca, Beck's e Wrigles.

Ottimo trimestre anche per la società CDD che ha incrementato del 24% i ricavi anche grazie al contributo delle promozioni di vendita programmate per il primo trimestre dell'anno.

Tra gli eventi di rilievo successivi alla chiusura del trimestre si segnalano:

In data 15 aprile 2010 la Società ha comunicato la perdita integrale del capitale sociale, evidenziando un patrimonio netto contabile negativo per Euro 13 milioni, la Società si trova dunque nella fattispecie disciplinata dall'art. 2447 del c.c. e dall'art. 2484, comma 1, n. 4 cod. civ. (scioglimento della società per riduzione del capitale sociale al di sotto del mimino legale).

In data 11 maggio 2010 il Consiglio di amministrazione ha, tra l'altro, deliberato di convocare l'assemblea straordinaria dei soci per i giorni 18 giugno 2010 e 25 giugno 2010 (rispettivamente in prima e seconda convocazione) per i provvedimenti di cui agli artt. 2447 e 2484 cod. civ.

Il Consiglio di amministrazione ha dato un incarico a primari professionisti per lo studio di un piano di ristrutturazione finanziaria del debito.

In data 4 maggio 2010 l'assemblea in seconda convocazione di Bioera ha nominato all'unanimità Christopher Bizzio, Lucia Morselli e Danilo Morini quali nuovi componenti del Consiglio d'Amministrazione.

In data 11 maggio 2010 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni dalla carica di Presidente di Walter Burani, il quale è rimasto in carica come consigliere. Il Consiglio ha nominato il dott. Christopher Bizzio Presidente e la dott.ssa Lucia Morselli Amministratore Delegato della società.

In data 12 maggio 2010, non avendo Bioera provveduto al pagamento del prezzo di Euro 5 milioni per l'acquisto del 6% di International Bar Holding (IBH), si è perfezionata la girata delle azioni rappresentanti il 34,9% di KI Group in favore di PEHF.

A seguito di richiesta Consob si precisa quanto segue:

La tabella di seguito riporta i finanziamenti a medio lungo termine di Bioera spa assistiti da *covenants*. Tali debiti anche al 31 marzo 2010 risultano riclassificati nella voce "Debiti verso banche per finanziamenti a bt" in quanto non sono stati rispettati i *covenants* contrattuali. Al 31 marzo 2010 i valori dei parametri non hanno subito variazioni in quanto tali parametri contrattualmente sono calcolati esclusivamente sui dati del bilancio consolidato annuale i cui valori restano quelli evidenziati al 31 dicembre 2009 e riportati in tabella. Gli istituti eroganti non hanno comunicato ufficialmente alcuna azione di rientro. Le altre società del Gruppo Bioera non presentano contratti di finanziamento assistiti da *covenants*.

istituto bancario erogatore	al 31/12/09	Covenants contrattuali sul Gruppo
Unicredit	639	(PFN/PN<1,2 e PFN/EBITDA<2,2)
BNL- BNP Paribas	857	(PFN/ATTIVO>=6,7 e On.Fin.Lordi/Ricavi<=5% e EBITDA/Val.Prod.>=2,5%)
Monte dei Paschi di Siena	8.000	(PFN/PN<=2 e PFN/EBITDA<=6 per non più di 3 esercizi consecutivi)
Totale	**9.496**	

Non si segnalano ulteriori interventi sulla situazione debitoria del Gruppo o aggiornamenti in merito all'esito alle richieste di moratoria avanzate da Bioera spa e dal Gruppo.

Le linee guida del piano sono in corso di definizione e saranno rese note in tempo utile per il prossimo appuntamento assembleare, dove gli azionisti verranno chiamati a decidere sulle linee guida del processo di liquidazione, che dovrà essere coerente con il processo di ristrutturazione in atto.

In merito ai compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo ai direttori generali e ai dirigenti con responsabilità strategiche a titolo di bonus e altri incentivi si precisa che non sono corrisposti compensi diversi da quelli indicati nella tabella ex art. 78 Regolamento Consob n. 11971 diffusa al pubblico in data 4 maggio 2010. Nessuna *stock-option* è assegnata ai citati soggetti.

Si allega il prospetto di conto economico al 31 marzo 2010, si segnala che dal momento che il Consiglio di Amministrazione della società è entrato in carica solo in data 4 maggio 2010, il presente Resoconto intermedio di gestione – che viene pubblicato in data odierna al fine di rispettare il termine previsto dall'art. 154 ter, co. 5, T.U.F. – è stato predisposto dalle strutture contabili della società ed è ancora soggetto a revisione e modifiche, in quanto, anche in considerazione della particolare complessità del Gruppo Bioera, gli Amministratori non hanno ancora potuto verificare la completezza e rispondenza dei relativi dati e informazioni ricevute.

Il Consiglio appena insediato si riserva di effettuare – a seguito di richiesta Consob pervenuta in data odierna - le dovute valutazioni in ordine al giudizio espresso dalla società di revisione e dal Collegio Sindacale relativamente al bilancio 2009.

Si precisa che il Dirigente Preposto si è dimesso in data 27 aprile 2010 dall'incarico e quindi i dati sono privi della relativa attestazione ex art. 154 bis comma 2 T.U.F.

in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	1Q 2010	1Q 2009
Ricavi	27.546	27.256
Altri ricavi operativi	523	515
Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	-980	212
Materie prime e di consumo	16.386	16.740
Costo del personale	1.798	2.586
Altri costi operativi	6.851	8.179
Margine Operativo Lordo	**2.055**	**477**
Svalutazioni ed ammortamenti	997	1.421
Utile operativo	**1.058**	**-944**
Ricavi finanziari	10	6
Costi finanziari	383	688
Utile(perdite) derivante da transazioni in valute estera	-1	45
Proventi derivanti dalla valutazione delle partecipazioni in società collegate secondo il metodo del patrimonio netto	0	42
Utili e perdite derivante da attività destinate alla disimissione	0	5.595
Utile prima delle Imposte	**684**	**4.055**

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	al 31/03/2010	al 31/12/2009	al 31/03/2009
A. Cassa e banche attive	**2.309**	**2.132**	**1.747**
B. Altre diponibilità liquide	**8**	**8**	**22**
C. Titoli detenuti per la negoziazione	**0**	**0**	**0**
D. Liquidità (A+B+C)	**2.316**	**2.139**	**1.769**
E. Crediti finanziari correnti	**1.120**	**976**	**1.099**
F. Debiti finanziari correnti	**8.672**	**9.674**	**8.571**
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	**21.596**	**23.387**	**25.017**
H. Altri debiti finanziari	**7.135**	**6.769**	**787**
I. Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	**37.403**	**39.830**	**34.375**
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	**33.967**	**36.715**	**31.507**
K. Debiti bancari non correnti	**5.014**	**4.784**	**9.343**
L. Obbligazioni emesse	**0**	**0**	**0**
M. Altri debiti non correnti	**1.576**	**1.597**	**437**
N. Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	**6.590**	**6.380**	**9.780**
O. Indebitamento finanziario netto (J+N)	**40.556**	**43.095**	**41.287**

Per ulteriori informazioni:

Francesca Cesari
CFO / Investor Relator
Tel. 02 76420111
e.mail: fcesari@bioera.it

Daniela Zari
Direttore Corporate Communication
Tel. 02 76015354
Fax 02 76420177
e-mail: dzari@bioera.it