

MITTEL S.P.A.

Sede in Milano – Piazza A. Diaz n. 7

Capitale sociale € 87.907.017 i.v.

Codice Fiscale – Registro Imprese di Milano – P. IVA 00742640154

R.E.A. di Milano n. 52219

**Il Consiglio di Amministrazione di MITTEL S.p.A. ha approvato il
Resoconto intermedio sulla gestione 1° ottobre – 31 dicembre 2011**

- **Nel primo trimestre dell'esercizio 1.10.2011 – 30.09.2012, il Gruppo ha realizzato un utile netto consolidato pari a Euro 16,4 milioni (perdita netta consolidata pari a Euro 0,2 milioni nel primo trimestre del precedente esercizio)**
- **Il Patrimonio netto di Gruppo al 31.12.2011, compreso l'utile del periodo, è pari ad Euro 300,0 milioni (Euro 293,8 milioni al 30.09.2011)**
- **Utile netto della Capogruppo Mittel S.p.A. pari ad Euro 19,7 milioni (perdita netta di Euro 0,8 milioni nel primo trimestre del precedente esercizio)**
- **Posizione finanziaria netta consolidata pari ad Euro 20,1 milioni al 31 dicembre 2011**
- **Principali dati economico-finanziari contabili consolidati:**

<u>Principali dati economici consolidati</u>	31/12/2011	31/12/2010	30/9/2011
	(€/000)	(€/000)	(€/000)
Margine di interesse	1.949	1.235	6.268
Margine di intermediazione	4.616	1.588	(1.480)
Utili (perdite) delle partecipazioni	16.042	(31)	3.240
Risultato netto della gestione immobiliare	11.001	2.342	19.866
Ricavi della gestione caratteristica prima delle rettifiche	31.659	3.899	21.626
Costo del personale	(3.582)	(1.614)	(10.391)
Spese amministrative, altri oneri e proventi di gestione	(7.259)	(1.650)	(17.706)
Risultato netto prima delle rettifiche di valore e degli ammortamenti	20.818	635	(6.471)
Rettifiche di valore e ammortamenti	(3.602)	(638)	(53.681)
Utile (Perdite) prima delle imposte	17.216	(3)	(60.152)
Imposte	(1.124)	(193)	806
Utile (perdita) di periodo	16.092	(196)	(59.346)
Utile (Perdita) di pertinenza del Gruppo	16.425	(202)	(51.996)

<u>Principali dati patrimoniali consolidati</u>	Trimestre	Trimestre	Anno
	1/10/2011	1/10/2010	1/10/2010
	31/12/2011	31/12/2010	30/9/2011
	(€/000)	(€/000)	(€/000)
Patrimonio netto di Gruppo	299.997	340.722	293.794
Patrimonio netto totale	423.195	348.884	481.332
Posizione finanziaria netta	20.066	91.528	43.423

Il Consiglio di Amministrazione di Mittel S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la presidenza del prof. Giovanni Bazoli, ha esaminato ed approvato il resoconto sulla gestione per il periodo 1° ottobre 2011 – 31 dicembre 2011 del Gruppo Mittel (127° anno di esercizio).

I risultati consolidati di conto economico

Il risultato economico consolidato nel trimestre, che evidenzia un risultato di competenza del gruppo pari a Euro 16,4 milioni, è stato determinato principalmente da utili netti delle Partecipazioni per Euro 16,0 milioni.

Il **marginale d'interesse** del periodo, pari ad Euro 1,9 milioni, che si incrementa di Euro 0,7 milioni rispetto al primo trimestre dell'esercizio scorso, deriva principalmente dagli interessi attivi generati dall'attività di finanziamento alla clientela svolta dalla partecipata Mittel Generale Investimenti S.p.A. e maturati sulle obbligazioni nel portafoglio di quest'ultima al netto degli interessi passivi generati dalla provvista effettuata dalla Capogruppo Mittel S.p.A. e dalla sub-holding Mittel Investimenti Immobiliari S.r.l.. A tali effetti si somma una contribuzione modesta ma positiva del margine di interesse generato dalle controllate indirette Hopa S.p.A., Earchimede S.p.A. e Fashion District Group S.p.A..

Le **commissioni nette**, pari nel trimestre ad Euro 0,8 milioni, registrano rispetto al corrispondente periodo precedente, un incremento di Euro 0,3 milioni. Tale incremento è da imputare, per Euro 0,1 milioni, al maggior fatturato generato dalle partecipazioni Mittel Corporate Finance S.p.A., e per Euro 0,2 milioni al fatturato riveniente dalla società F. Leasing S.p.A. in liquidazione facente parte del Gruppo Tethys e non presente nell'area di consolidamento con il metodo integrale nel primo trimestre dello scorso esercizio.

La voce **dividendi ed altri proventi assimilati**, pari ad Euro 3,9 milioni nel primo trimestre dell'esercizio e nulla nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, è composta per Euro 2,6 milioni da proventi rivenienti dal Fondo Progressio Investimenti per effetto della cessione della partecipazione Moncler S.r.l. e per Euro 1,3 milioni da proventi distribuiti dalla società lussemburghese Alfieri Associated Investors S.A. detenuta tramite la controllata Earchimede S.p.A..

Il **risultato netto dell'attività finanziaria detenuta per la negoziazione** registra nel trimestre dell'esercizio una perdita di 1,8 milioni di Euro (Euro 0,1 milioni nel corrispondente trimestre del precedente esercizio). La controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A. ha contribuito al risultato netto dell'attività di negoziazione con un risultato positivo di Euro 0,7 milioni (Euro 0,1 milioni nel primo trimestre dell'esercizio precedente); la Capogruppo e Tethys S.p.A. hanno registrato un risultato negativo dell'attività di negoziazione per un ammontare complessivo di Euro 2,4 milioni a seguito dell'esercizio delle opzioni call su azioni di Tethys S.p.A. e di Hopa S.p.A. avvenuto in data 30 dicembre 2011.

Il **risultato netto dell'attività di copertura**, negativo per Euro 0,4 milioni nel trimestre e nullo nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, si riferisce alla variazione del *fair value* dei contratti in derivati (Interest Rate Swap) stipulati dalla controllata Fashion District Group S.p.A. per la copertura del rischio tasso dei propri debiti bancari a tasso variabile.

Le **rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie**, pari a Euro 0,1 milioni e negative per Euro 0,6 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, risultano dalla somma dell'impairment collettivo al monte crediti verso la clientela di Mittel Generale Investimenti S.p.A., positivo di Euro 0,4 milioni, e della svalutazione di Euro 0,3 milioni sul titolo di debito Lighthouse detenuto dalla stessa Mittel Generale Investimenti S.p.A..

Il **settore immobiliare** ha contribuito al conto economico del primo trimestre dell'esercizio in corso per Euro 11,0 milioni (Euro 2,3 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente); l'incremento è prevalentemente dovuto ai ricavi da affitto di negozi negli outlet gestiti dal Fashion District Group S.p.A. per Euro 9,0 milioni, non presenti nel primo trimestre dello scorso esercizio in quanto la partecipazione era consolidata con il metodo del patrimonio netto.

Le **spese per il personale**, pari ad Euro 3,6 milioni nel primo trimestre dell'esercizio in corso, sono aumentate di Euro 2,0 milioni rispetto al corrispondente trimestre dell'esercizio precedente (Euro 1,6 milioni) principalmente a causa dell'inclusione nell'area di consolidamento integrale delle società facenti capo al Gruppo Tethys.

Le **altre spese amministrative**, pari ad Euro 8,2 milioni nel primo trimestre dell'esercizio in corso, aumentano di Euro 6,4 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente anch'esse principalmente a causa dell'inclusione delle società facenti parte del Gruppo Tethys, ed in particolare di Fashion District Group S.p.A. per Euro 5,8 milioni (di cui Euro 2,9 milioni di affitto pagato sugli immobili dell'outlet di Valmontone - Roma), di Earchimede S.p.A. per Euro 0,2 milioni e di Hopa S.p.A. per Euro 0,4 milioni.

Le **rettifiche di valore su attività materiali**, pari ad Euro 3,6 milioni e nulle nel corrispondente esercizio precedente, si riferiscono pressoché interamente agli ammortamenti sugli immobili di proprietà (outlet di Mantova e Molfetta) del Gruppo Fashion District.

I **proventi netti di gestione** ammontano nel primo trimestre dell'esercizio in corso ad Euro 1 milione e si raffrontano a proventi netti per Euro 0,2 milioni dell'analogo periodo dello scorso esercizio. Tale incremento netto (Euro 0,8 milioni) è principalmente riconducibile al Gruppo Fashion District.

Nel corso del primo trimestre dell'esercizio, il Gruppo ha registrato **utili da partecipazioni** per Euro 16,0 milioni. Tale voce recepisce il pro-quota dell'utile del trimestre realizzato dalla partecipata Brands Partners 2 S.p.A. a seguito della cessione, avvenuta nel mese di ottobre 2011, dell'8,51% del capitale sociale di Moncler S.r.l..

Lo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2011

Le **attività finanziarie** detenute complessivamente sono pari ad Euro 164,5 milioni, in diminuzione di Euro 20,7 milioni rispetto al 30 settembre 2011, e sono composte per Euro 143,7 milioni da attività disponibili per la vendita, per Euro 18,6 milioni da titoli detenuti per la negoziazione e per Euro 2,2 milioni da attività valutate al fair value in capo a Fashion District Group S.p.A..

Il portafoglio rappresentato dalle **attività finanziarie detenute per la negoziazione**, è pari a Euro 18,6 milioni ed è costituito per Euro 11,3 milioni da titoli azionari quotati e per Euro 7,3 milioni da titoli obbligazionari. Il decremento del portafoglio per Euro 22,7 milioni rispetto al 30 settembre 2011, è prevalentemente da imputare al venire meno dell'opzione call esercitata dalla Capogruppo in data 30 dicembre 2011 per l'acquisto del 16,67% del capitale residuo di terzi di Tethys S.p.A. (opzione che valeva Euro 6,8 milioni al 30 settembre 2011) e dell'opzione call esercitata in data 30 dicembre 2011 da Tethys S.p.A. per l'acquisto del 23,53% del capitale sociale di Hopa S.p.A. (opzione che valeva Euro 16,5 milioni al 30 settembre 2011), nonché dalla ripresa di valore di alcuni titoli azionari detenuti dalla controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A. per Euro 0,6 milioni.

Le **attività finanziarie disponibili per la vendita**, complessivamente pari a Euro 143,7 milioni aumentano nel corso dei primi tre mesi dell'esercizio di Euro 2,0 milioni. Tale aumento è il risultato combinato del richiamo fondi da parte del Fondo Immobiliare chiuso Augusto, gestito dalla collegata Castello SGR S.p.A. (Euro 3,5 milioni), del parziale rimborso da parte del Fondo Progressio Investimenti derivante dalla distribuzione di capitale effettuata nel mese di dicembre 2011 a seguito della cessione di quote in Moncler S.r.l., del parziale rimborso del prestito obbligazionario OMB Brescia S.p.A. in liquidazione per complessivi Euro 0,3 milioni,

della variazione netta negativa derivante dall'applicazione del *fair value* sui fondi di *private equity* detenuti dal Gruppo per Euro 1,0 milione e infine dell'adeguamento positivo al *fair value* per un ammontare di Euro 2,4 milioni su titoli azionari quotati detenuti da Mittel Partecipazioni Stabili S.r.l..

I **crediti verso banche**, pari ad Euro 63 milioni, si decrementano di Euro 1,4 milioni rispetto alla chiusura dell'esercizio scorso. I crediti verso enti finanziari, pari ad Euro 51,6 milioni, diminuiscono di Euro 0,4 milioni rispetto all'esercizio scorso. La componente di tali crediti riconducibile al Gruppo Tethys è pari a Euro 49,1 milioni.

I **crediti verso clientela**, pari ad Euro 325,5 milioni, si decrementano nei tre mesi di Euro 15,9 milioni. Tale voce è principalmente rappresentata dall'attività di finanziamento svolta dalla controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A. i cui crediti verso la clientela ammontano ad Euro 219,0 milioni; Ghea S.r.l. detiene un credito di Euro 30,2 milioni nei confronti di Bios S.p.A. mentre Mittel Corporate Finance S.p.A., a seguito della cessione delle partecipazioni ECPI S.r.l. ed ECP International S.A., detiene un credito nei confronti dell'acquirente per Euro 1,9 milioni, dovuto alla componente del prezzo differito da quest'ultimo dovuta; all'interno del Gruppo Tethys, Markfactor S.p.A. vanta crediti verso la clientela per Euro 8,1 milioni; Fashion District Group S.p.A. vanta crediti verso la clientela per Euro 20,1 milioni di cui Euro 13,8 milioni riconducibili ad un earn-out sulla cessione degli immobili dell'outlet di Valmontone (Roma); F. Leasing S.p.A. vanta crediti verso la clientela per Euro 8,1 milioni per operazioni di leasing.

Le **partecipazioni**, pari a Euro 17,5 milioni, si decrementano dal 30 settembre 2011 di Euro 12,0 milioni. Tale variazione è da imputare principalmente all'adeguamento negativo al *fair value* per complessivi Euro 13,0 milioni delle partecipazioni Bios S.p.A. e Tower 6 Bis S.à.r.l., dovuto al decremento del titolo Sorin S.p.A., e all'incremento di Euro 1,3 milioni della partecipazione detenuta in Brands Partners 2 S.p.A. per effetto della fusione inversa effettuata nel mese di dicembre 2011 tra Mittel Private Equity S.p.A. e la stessa Brands Partners 2 S.p.A..

Le **attività materiali** sono pari ad Euro 158,0 milioni. Il decremento di Euro 3,6 milioni è riconducibile per la quasi totalità all'ammortamento degli asset immobiliari detenuti dal Gruppo Fashion District (gli outlet di Mantova e Molfetta).

Le **attività immateriali** sono pari ad Euro 26,5 milioni e sono sostanzialmente in linea con il valore del trimestre precedente. Tali attività immateriali si riferiscono per Euro 21,6 milioni al valore delle licenze commerciali iscritte ai fini IAS relative ai due outlet di proprietà del Gruppo Fashion District, e non soggette ad ammortamento annuo in quanto a vita utile indefinita, e

per Euro 4,7 milioni all'avviamento di pertinenza della controllata Fashion District Group S.p.A..

Le **attività fiscali** sono pari ad Euro 31,8 milioni di cui Euro 24,2 milioni di attività fiscali correnti ed Euro 7,6 milioni di attività fiscali anticipate. Nel corso del primo trimestre dell'esercizio 2011-2012 si incrementano rispettivamente di Euro 6,7 milioni e si decrementano di Euro 0,1 milioni; in particolare la variazione delle attività fiscali correnti è riferibile all'acquisto effettuato in data 3 ottobre 2011, per un importo di Euro 7,2 milioni, del credito vantato in precedenza da Bios S.p.A verso l'erario, così come stabilito dall'accordo preliminare di compravendita del 3 aprile 2011 sottoscritto da Mittel S.p.A., Hopa S.p.A., Equinox Two S.c.a. e Tower 6 S.à r.l. per il cui contenuto si rimanda al progetto di bilancio al 30 settembre 2011.

Le **attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione**, pari ad Euro 0,1 milioni si decrementano di Euro 0,9 milioni, per effetto della cessione della partecipazione Vimercati S.p.A. avvenuta in data 8 novembre 2011. Il saldo si riferisce all'attivo della partecipazione detenuta in BH Holding S.p.A. in liquidazione.

Le **altre attività**, pari ad Euro 9,0 milioni, sono sostanzialmente in linea con il valore iscritto al 30 settembre 2011. Tale voce è costituita, principalmente, da crediti IVA verso l'Erario per Euro 2,6 milioni, anticipazioni lavori su immobili per Euro 1,0 milioni e da miglorie su beni di terzi per Euro 0,6 milioni. Per quanto concerne il Gruppo Tethys, Fashion District Group contribuisce alla voce altre attività per Euro 3,8 milioni di cui Euro 0,6 milioni per IVA di Gruppo e Euro 2,1 milioni per crediti per lo più connessi ad anticipi di costi di commercializzazione degli outlet di Mantova e Valmontone.

Le **rimanenze immobiliari**, pari ad Euro 103,1 milioni, si decrementano nel periodo per Euro 0,6 milioni, per l'effetto netto dell'acquisto di aree edificabili, delle vendite di unità immobiliari e dei lavori di costruzione e ristrutturazione in corso di esecuzione effettuati nel periodo da parte delle diverse società del Gruppo che fanno capo alla subholding del settore Mittel Investimenti Immobiliari S.r.l.. Il Gruppo Tethys, per il tramite della controllata di Fashion District Group Parco Mediterraneo S.r.l., contribuisce a tale voce per Euro 10,2 milioni i quali si riferiscono ad un progetto di sviluppo in provincia di Catania (Sicilia).

I **debiti verso banche** sono pari ad Euro 432,3 milioni, i debiti verso enti finanziari sono pari ad Euro 0,6 milioni mentre i debiti verso la clientela ammontano ad Euro 5,8 milioni. Nel periodo i debiti verso la clientela si decrementano per Euro 4,3 milioni mentre i debiti verso banche si incrementano di Euro 7,0 milioni. Il debito bancario si riferisce per Euro 81,6 milioni al Gruppo Fashion District, per Euro 49,9 milioni a Tethys S.p.A, (di cui Euro 19,7 milioni

riconducibili al pagamento differito delle azioni Hopa S.p.A. derivanti dall'esercizio delle opzioni di cui si è detto sopra), per Euro 8,0 milioni a Mittel Partecipazioni Stabili S.r.l.; per Euro 82,1 milioni a Mittel S.p.A., per Euro 159,2 milioni a Mittel Generale Investimenti S.p.A.; per Euro 51 milioni a Mittel Investimenti Immobiliari S.r.l., e per Euro 0,5 milioni a Markfactor S.p.A. in liquidazione.

Le **passività fiscali** ammontano ad Euro 38,9 milioni e si incrementano nel periodo per Euro 0,2 milioni. L'ammontare è principalmente ascrivibile alle imposte differite rivenienti dal Gruppo Fashion District per Euro 34,6 milioni, di cui Euro 27,5 milioni riferiti alle differenze temporanee tra i valori di libro e i valori fiscali degli immobili strumentali e delle altre immobilizzazioni ed Euro 7,1 milioni riconducibili alla valutazione effettuata in base allo IAS 39 delle attività e delle passività finanziarie.

Le **altre passività**, pari ad Euro 36,4 milioni, si decrementano nel periodo per Euro 2,1 milioni e sono costituite principalmente: per Euro 3 milioni per fatture da ricevere rivenienti per la maggior parte da Mittel S.p.A. e Mittel Generale Investimenti S.p.A., per Euro 0,9 milioni da debiti verso fornitori, per Euro 1,9 milioni dal contratto preliminare per la cessione del terreno di Napoli e da acconti prezzo e caparre confirmatorie relative al settore immobiliare, per Euro 4,0 milioni da passività di Fashion District Group per debiti verso fornitori, per Euro 12,5 milioni da passività di Hopa S.p.A., di cui Euro 7,2 milioni quale debito nei confronti di Bios S.p.A. per l'acquisto del credito fiscale precedentemente menzionato, per Euro 4,8 milioni da cartelle esattoriali in corso di pagamento e per Euro 0,5 milioni per l'accantonamento effettuato da Hopa S.p.A a seguito della sentenza relativa al giudizio di primo grado nel processo "scalata Unipol - BNL" in cui Hopa S.p.A. è stata condannata ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

I **fondi per rischi ed oneri** sono pari ad Euro 6,2 milioni in linea con il saldo al 30 settembre 2011. La posizione è principalmente riconducibile per Euro 2,8 milioni alla controllata Mittel Generale Investimenti S.p.A. per l'avviso di accertamento per il periodo di imposta 2004-2005 e 2005-2006 e per Euro 2,4 milioni alla controllata Hopa S.p.A. per oneri verso una ex partecipata.

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 dicembre 2011 presenta un saldo positivo di Euro 20,1 milioni contro un saldo positivo di Euro 91,5 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente ed Euro 43,4 milioni dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2011.

La Capogruppo Mittel S.p.A. ha registrato, per il trimestre chiuso al 31 dicembre 2011, un utile netto di Euro 19,7 milioni rispetto ad una perdita netta di Euro 0,8 milioni nel corrispondente periodo precedente ed una perdita netta di Euro 63,4 milioni al 30 settembre 2011.

Eventi successivi al 31 dicembre 2011

In data 5 gennaio 2012 ha avuto efficacia giuridica la fusione Mittel S.p.A., Tethys S.p.A. ed Hopa S.p.A. a seguito dell'atto di fusione avvenuto in data 30 dicembre 2011. Per effetto della fusione l'organico della Capogruppo si è incrementato di un dirigente, un quadro e cinque impiegati.

In data 11 gennaio 2012 il Tribunale di Milano, in merito alla causa Rizzoli, ha:

- rigettato tutte le domande proposte dal signor Angelo Rizzoli nei confronti di Mittel S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., RCS media Group S.p.A., Edison S.p.A. e il signor Giovanni Arvedi;
- condannato il signor Angelo Rizzoli a rifondere a ciascun convenuto le spese processuali di Euro 1.290.000 (a cui si sommano spese e diritti) nonché al risarcimento dei danni da lite temeraria a favore di ciascuno dei convenuti, liquidandoli nell'importo di Euro 1.300.000.

In data 20 gennaio 2012 è stato notificato da parte di Snia S.p.A. in amministrazione straordinaria un atto di citazione a Mittel S.p.A. (in qualità di incorporante di Hopa S.p.A.) e alla partecipata Bios S.p.A., oltre che a numerosi altri convenuti, avente ad oggetto la asserita responsabilità solidale di Hopa S.p.A., come ex-socio esercitante in via indiretta e congiuntamente ad altri soggetti - tramite Bios S.p.A. - il controllo di Snia S.p.A..

In particolare, parte attrice richiede l'accertamento della responsabilità di Mittel S.p.A. solidalmente con altri convenuti, in merito ai danni causati *"per avere ideato, diretto e coordinato la scissione parziale proporzionale distrattiva che ha avuto effetto, in danno dei creditori di Snia, in data 2 gennaio 2004"*

Tenuto conto della complessità delle contestazioni e del fatto che la notifica è avvenuta in data 20 gennaio u.s., non è possibile al momento esprimere con precisione previsioni circa la quantificazione del *petitum* e la fondatezza delle contestazioni. Tuttavia, da un primo esame delle motivazioni addotte dalla parte attrice, si ritiene che sussistano validi argomenti di difesa, che verranno sostenuti nelle opportune sedi al fine di tutelare pienamente ogni diritto di Mittel S.p.A..

Prevedibile evoluzione dell'attività nell'esercizio

Le prospettive di sviluppo dell'attività nell'esercizio in corso sono in gran parte invariate rispetto alla data di ultima approvazione del progetto di bilancio (27 gennaio 2012) tuttavia il contesto di mercato appare meno incerto e permette di esprimere una aspettativa di parziale normalizzazione delle condizioni operative che caratterizzano le aree di business del Gruppo.

Il Gruppo conferma una intensificazione dell'attività di gestione nell'area partecipazioni, mentre procede nel percorso di razionalizzazione della struttura societaria.

Nomina Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a nominare, con effetto dalla data di approvazione del bilancio al 30 settembre 2011, il dr. Pietro Santicoli "Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari" ai sensi dell'art. 154bis del D. Lgs. 58/1998.

La nomina è avvenuta previo parere favorevole del Collegio Sindacale e nel rispetto dei requisiti di onorabilità e di professionalità previsti dalla normativa vigente e dallo statuto sociale.

Integrazione ordine del giorno Assemblea ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di inserire all'ordine del giorno della convocanda assemblea ordinaria le determinazioni conseguenti l'"*integrazione del compenso alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..*"

Mittel S.p.A.

Contatti MITTEL S.p.A.

Mario Spongano - Direttore Generale - e-mail investor.relations@mittel.it

Pietro Santicoli - Chief Operating Officer e-mail pietro.santicoli@mittel.it

Tel: 02.721411, fax 02.72002311, e-mail investor.relations@mittel.it

Stato Patrimoniale consolidato

<i>importi in migliaia di Euro</i>		31/12/2011	30/09/2011
10.	Cassa e disponibilità liquide	74	193
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	18.644	41.342
30.	Attività finanziarie valutate al fair value	2.223	2.214
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	143.675	141.706
60.	Crediti	440.085	456.986
90.	Partecipazioni	17.521	29.519
100.	Attività materiali	157.990	161.577
110.	Attività immateriali	26.459	26.447
120.	Attività fiscali		
	<i>a) correnti</i>	24.240	17.528
	<i>b) anticipate</i>	7.576	7.687
130.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	126	1.004
140.	Altre attività	8.975	7.633
150.	Rimanenze immobiliari	103.062	103.654
	Totale attivo	950.650	997.490
<i>importi in migliaia di Euro</i>		31/12/2011	30/09/2011
10.	Debiti	438.737	431.752
50.	Derivati di copertura	5.566	5.582
70.	Passività fiscali		
	<i>a) correnti</i>	674	334
	<i>b) differite</i>	38.275	38.426
90.	Altre passività	36.360	32.233
100.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.668	1.616
110.	Fondi per rischi e oneri		
	<i>b) altri fondi</i>	6.175	6.215
	Totale del passivo	527.455	516.158
120.	Capitale	70.505	70.505
150.	Sovrapprezzi di emissione	53.716	53.716
160.	Riserve	155.380	207.259
170.	Riserve da valutazione	3.971	14.311
180.	Utile (perdita) di periodo	16.425	(51.996)
190.	Patrimonio di pertinenza dei terzi	123.198	187.537
	Totale Patrimonio Netto	423.195	481.332
	Totale passivo e patrimonio netto	950.650	997.490

Conto economico consolidato

<i>Importi in migliaia di Euro</i>		<i>3 mesi</i>	<i>3 mesi</i>	<i>12 mesi</i>
		31/12/2011	31/12/2010	30/09/2011
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	5.779	2.152	15.846
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.830)	(917)	(9.578)
	Margine di interesse	1.949	1.235	6.268
30.	Commissioni attive	1.036	617	2.495
40.	Commissioni passive	(204)	(140)	(565)
	Commissioni nette	832	477	1.930
50.	Dividendi e proventi assimilati	3.892	-	2.434
60.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(1.672)	(124)	(10.265)
70.	Risultato netto dell'attività di copertura	(394)	-	(1.749)
80.	Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	9	-	(98)
	Margine di intermediazione	4.616	1.588	(1.480)
100.	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:			
	a) attività finanziarie	29	(562)	(46.060)
	Risultato netto della gestione finanziaria	4.645	1.026	(47.540)
101.	Ricavi delle vendite e delle prestazioni immobiliari	4.186	8.873	15.679
102.	Altri ricavi	9.727	943	17.841
103.	Variazioni delle rimanenze immobiliari	(374)	(4.845)	7.590
104.	Costi per materie prime e di servizi	(2.538)	(2.629)	(21.244)
	Risultato netto della gestione finanziaria e immobiliare	15.646	3.368	(27.674)
110.	Spese amministrative			
	a) spese per il personale	(3.582)	(1.614)	(10.391)
	b) altre spese amministrative	(8.215)	(1.839)	(21.047)
120.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(3.617)	(60)	(7.468)
130.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(14)	(16)	(87)
150.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	-	-	(66)
160.	Altri proventi e oneri di gestione	956	189	3.341
	Risultato della gestione operativa	(1.174)	28	(63.392)
170.	Utile perdite delle partecipazioni	16.042	(31)	3.240
	Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	17.216	(3)	(60.152)
190.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.124)	(193)	806
	Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	16.092	(196)	(59.346)
200.	Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	-	-	-
	Utile (Perdita) di periodo	16.092	(196)	(59.346)
210.	(Utile) Perdita di periodo di pertinenza di terzi	333	(6)	7.350
220.	Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della capogruppo	16.425	(202)	(51.996)

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Pietro Santicoli dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.