

**MITTEL S.P.A.**

**Sede in Milano - Piazza A. Diaz 7**

**Capitale sociale €66.000.000 i.v.**

**Codice Fiscale - Registro Imprese di Milano - P. IVA 00742640154**

**R.E.A. di Milano n. 52219**

**Iscritta all'U.I.C. al n. 10576**

\*\*\*\*\*

**Comunicato Stampa**

**La Società entra nel settore ad alto potenziale della finanza etica**

**MITTEL acquisisce il 100% di E.Capital Partners**

- ▶ **Valore dell'operazione pari a Euro 50 milioni con corrispettivo pagato in parte in cash e in parte in azioni Mittel di nuova emissione**
- ▶ **Ingresso nel settore dell'investment management advisory con focus sulla finanza etica**
- ▶ **Potenziamento delle aree operative di corporate finance e real estate**
- ▶ **Ricavi 2008 di E. Capital Partners stimati a Euro 16 milioni con una crescita del 33% rispetto al 2007**
- ▶ **Primo passo in attuazione delle linee guida del piano industriale triennale presentato lo scorso febbraio**

*Milano, 15 Maggio 2008* – Il Consiglio di Amministrazione di Mittel riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Prof. Avv. Giovanni Bazoli ha deliberato l'acquisizione del 100% di E.Capital Partners, società indipendente di consulenza di corporate finance e leader internazionale nell'investment management advisory nel settore della finanza etica.

L'acquisizione di E.Capital Partners avviene per un controvalore di Euro 50 milioni, da corrispondersi agli azionisti, tutti operativi all'interno della Società, come segue:

- pagamento di Euro 25 milioni cash del 50% delle azioni di E.Capital Partners, di cui Euro 20 milioni al closing dell'operazione e Euro 5 milioni differiti e condizionati al raggiungimento di un Ebitda 2008 minimo prestabilito e alla permanenza dei soci attualmente operativi
- attribuzione di circa n. 4,5 milioni di nuove azioni Mittel (pari al 6,38% circa del capitale sociale di Mittel post aumento) rivenienti da un aumento di capitale riservato, con esclusione del diritto di opzione, da sottoscrivere mediante conferimento in natura del residuo 50% delle azioni di E.Capital Partners al prezzo unitario di Euro 5,55 per ciascuna azione Mittel con un lock up della durata di 3 anni.

Con questa acquisizione Mittel entra nell'Investment Management Advisory, attività che fornisce servizi e consulenza ad alto valore aggiunto per asset manager ed istituzioni bancarie internazionali, con specifica attenzione al comparto innovativo della finanza etica e degli investimenti ESG (Environment, Social, Governance) compatibili.

La crescente attenzione degli investitori istituzionali a tali temi ha generato a livello mondiale una nuova e forte domanda di servizi di advisory dedicati e specializzati. Dal 1997 i soci fondatori di E.Capital Partners hanno intuito questo trend, investendo in ricerca e sviluppo nel settore, elaborando una competenza unica e conquistando una posizione di leadership riconosciuta da una primaria clientela italiana e internazionale.

Inoltre, attraverso questa acquisizione Mittel rafforza significativamente la propria presenza nella area corporate finance, potenziando l'offerta di advisory nel M&A, nel real estate e nella finanza agevolata. L'acquisizione di E.Capital Partners aggiunge un team perfettamente complementare a Mittel, creando forti sinergie nelle aree operative del corporate lending, merchant banking, private equity e investimenti immobiliari, ampliando la gamma di servizi offerta alla propria clientela.

Nel complesso, l'operazione consente a Mittel di potenziare la propria struttura organizzativa grazie all'ingresso di un qualificato team composto da 35 persone, di cui 7 professionisti di comprovata esperienza ed elevato standing.

I ricavi di E. Capital Partners sono decorrelati dal resto del portafoglio delle attività di Mittel e sono stimati nel 2008 in circa Euro 16 milioni con un aumento previsto del 33% rispetto al dato consolidato del 2007 e con un CAGR (tasso di crescita annua composta media) del 58% nel periodo 2004-07. Nell'esercizio 2007 la marginalità lorda (EBITDA) è stata di circa il 50% dei ricavi.

L'operazione conferma le linee strategiche annunciate in occasione della presentazione del piano industriale triennale lo scorso febbraio, e rappresenta il primo significativo passo di una crescita graduale e coerente della società, volta a potenziare le aree operative esistenti e ad affiancare una nuova funzione di advisory. Con l'acquisizione di E. Capital Partners si estende così il ruolo di Mittel come importante e qualificato operatore nel campo dei servizi finanziari per l'impresa e per l'imprenditore.

Il Consiglio di Amministrazione si riunirà entro 30 giorni per procedere alla convocazione dell'Assemblea Straordinaria per l'approvazione dell'aumento di capitale finalizzato all'acquisizione. Il closing con il trasferimento del 100% delle azioni di E.Capital Partners SpA avverrà, subordinatamente all'autorizzazione da parte delle autorità competenti, entro il 30 settembre 2008.

Al termine della riunione del Consiglio di Amministrazione è stato siglato l'accordo quadro che riflette i termini dell'operazione sopra riportati.

**Mittel**, quotata alla Borsa Italiana, oltre a svolgere funzione di holding di partecipazioni è attiva in diverse aree operative: corporate lending, merchant banking, real estate, trading proprietario, private equity e servizi fiduciari.

**E.Capital Partners**, società indipendente di investment management advisory e di corporate finance, fondata nel 2000 e presieduta dal prof. Claudio Demattè, con sede a Milano, fornisce servizi ad aziende, investitori istituzionali, banche, asset manager, fondi di private equity ed enti locali. I servizi di consulenza di E.Capital Partners comprendono mergers & acquisitions, grants advisory, ricerca e indici ESG (Environmental, Social, Governance) e SRI (Socially Responsible Investment), screening di portafoglio. ECPI è il brand internazionale di E.Capital Partners attivo dal 1997 nella Ricerca ESG (Environment, Social, Governance) e nello sviluppo, calcolo e pubblicazione di indici di mercato (Indici ECPI®).

#### **Contatti:**

dr. Giovanni Gorno Tempini - Direttore Generale ed Investor Relator

dr. Pietro Santicoli - Direttore Amministrativo

Tel: 02.721411, fax 02.72002311, e-mail [segreteria@mittel.it](mailto:segreteria@mittel.it)