

MITTEL S.P.A.

Sede in Milano - Piazza A. Diaz 7

Capitale sociale € 70.504.505 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

***** ****

Approvato il Resoconto intermedio sulla gestione del periodo

1° aprile 2010 – 30 giugno 2010

- Nel terzo trimestre dell'esercizio 1.10.2009 – 30.09.2010, il Gruppo ha realizzato una perdita netta consolidata pari a Euro 2 milioni (utile netto consolidato pari a Euro 5,2 milioni nel terzo trimestre del precedente esercizio)
- Il risultato trimestrale risente della integrale svalutazione della partecipazione in Greenholding S.r.l. (Gruppo Burani) , pari a Euro 4,5 milioni
- La perdita di Gruppo nei nove mesi dell'esercizio 1.10.2009 – 30.09.2010 è pari ad Euro 12,3 milioni (utile di Euro 63,7 milioni nei nove mesi del precedente esercizio, di cui Euro 50,4 derivanti dalla cessione di Moncler S.p.A.)
- Il Patrimonio netto di Gruppo al 30.06.2010, compreso l'utile del periodo, è pari ad Euro 363,5 milioni (Euro 375,8 milioni al 30.09.2009)
- La Capogruppo Mittel S.p.A. nei nove mesi dell'esercizio 1.10.2009 – 30.09.2010 registra un utile pari ad Euro 10,7 milioni (Euro 52,3 milioni nei primi nove mesi del precedente esercizio)
- La posizione finanziaria netta consolidata è pari ad Euro 93,5 milioni al 30.06.2010 (Euro 126,2 milioni al 30.09.2009)

Principali dati patrimoniali ed economico-finanziari contabili consolidati

Dati Patrimoniali	Periodo 30/06/2010	Periodo 30/06/2009	Esercizio 30/09/2009
Attività finanziarie	156.615	319.682	188.188
Partecipazioni	50.265	39.197	40.719
Rimanenze immobiliari	80.017	69.814	69.516
Patrimonio netto di Gruppo	363.563	379.522	375.822
Patrimonio netto	371.992	426.409	422.201
Posizione finanziaria netta	93.470	125.839	126.217

Dati economici

	3 mesi 1.04.10 30.6.10	9 mesi 1.10.09 30.6.10	3 mesi 1.04.09 30.6.09	9 mesi 1.10.08 30.6.09	12 mesi 1.10.08 30.9.09
Margine di interesse netto	1.167	3.748	1.082	6.528	7.917
Commissioni nette	2.162	7.400	2.799	8.881	10.779
Dividendi e altri proventi assimilati	4.896	5.020	2.055	13.073	13.499
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(852)	470	1.060	13.004	12.111
Utili da attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	4.859	5.627	6.167
Rettifiche di valore nette per deterioramento:					
- Crediti	(394)	(394)	(435)	(2.455)	(3.648)
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	(4.415)	(16.068)	-	(18.307)	(18.307)
Proventi del settore immobiliare	1.337	3.026	975	3.048	2.749
Utili delle partecipazioni	1.528	1.704	75	134.794	130.636
Altri proventi / (oneri) di gestione netti	(2.183)	(2.063)	(72)	265	(342)
Utile / (perdita) di pertinenza del Gruppo	(1.977)	(12.322)	5.203	63.755	44.260

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 Intermedio sulla gestione consolidata riferita al periodo 1 aprile 2010 – 30 giugno 2010, redatti secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Il risultato economico consolidato del Gruppo Mittel dei primi nove mesi dell'esercizio 1 ottobre 2009 – 30 giugno 2010 (125° dalla fondazione di Mittel S.p.A.), redatto secondo i principi enunciati in premessa, presenta una perdita netta consolidata pari a Euro 12,3 milioni contro un utile netto consolidato di Euro 63,7 milioni nel corrispondente periodo del precedente esercizio ed Euro 44,3 milioni dell'intero esercizio 2008-2009.

Il patrimonio netto di pertinenza del Gruppo al 30 giugno 2010, comprensivo della perdita di periodo e al netto dei dividendi pagati nell'esercizio per Euro 14,1 milioni, è pari ad Euro 363,6 milioni rispetto a Euro 375,8 milioni alla data del 30 settembre 2009. Il patrimonio netto consolidato include la riserva di valutazione che rileva le variazioni a patrimonio netto della valutazione al fair value degli strumenti finanziari classificati come disponibili per la vendita.

Il risultato registrato nel trimestre è stato influenzato dalla svalutazione integrale della partecipazione Greenholding S.r.l. (Euro 4,5 milioni) detenuta dalla controllata totalitaria Mittel Generale Investimenti S.p.A., da dividendi percepiti dalle partecipazioni "storiche" (Intesa SanPaolo S.p.A. e UBI Banca S.c.p.A.) per Euro 2,5 milioni e dall'usufrutto in essere sulle azioni Intesa SanPaolo S.p.A. concesso dall'Istituto delle Opere di Religione (IOR) a favore della Capogruppo per Euro 2,4 milioni (a cui fanno fronte Euro 2,2 milioni di oneri di gestione legati al suddetto usufrutto).

La Capogruppo Mittel S.p.A. ha chiuso i primi nove mesi dell'esercizio 2009/2010 con un utile netto di Euro 10,7 milioni contro un utile netto di Euro 52,3 milioni nei nove mesi del precedente esercizio.

Nel corso dei nove mesi dell'esercizio in corso la controllata totalitaria Mittel Generale Investimenti S.p.A. ha registrato una perdita netta pari ad Euro 14,2 milioni (contro un utile netto di Euro 4,4 milioni del corrispondente periodo del precedente esercizio). Tale decremento è sostanzialmente riconducibile all'impairment (Euro 16 milioni) effettuato sulla partecipazione Greenholding S.r.l., classificata nelle attività finanziarie disponibili per la vendita.

Il sub consolidato di Mittel Corporate Finance ha chiuso i nove mesi dell'esercizio in corso con un utile netto di Euro 2 milioni (contro un utile netto di Euro 1,1 milioni del corrispondente periodo del precedente esercizio).

Il sub consolidato di Mittel Investimenti Immobiliari S.r.l., a cui fa capo il settore immobiliare, ha chiuso i nove mesi dell'esercizio in corso con un risultato positivo di Euro 0,2 milioni che si raffronta con un sostanziale pareggio del corrispondente periodo del precedente esercizio.

La posizione finanziaria netta consolidata al 30 giugno 2010 presenta un saldo positivo di Euro 93,4 milioni contro un saldo positivo di Euro 126,2 milioni dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2009.

Si segnala che, nel corso della causa promossa da Mittel Generale Investimenti S.p.A. nei confronti dei signori Walter, Giovanni e Andrea Burani, relativa all'esercizio di un'opzione put sulla quota rappresentativa del 20% del capitale di Greenholding s.r.l., concessa dai convenuti con scrittura del 27 marzo 2006 ed esercitata in data 29 aprile 2009 da Mittel Generale Investimenti S.p.A., quest'ultima ha chiesto al Tribunale di Milano di pronunciare nei confronti dei convenuti un'ingiunzione di pagamento provvisoriamente esecutiva (ex art. 183 ter c.p.c.), per l'ammontare del prezzo di esercizio dell'opzione put, pari a euro 20.000.000,00. Il Tribunale di Milano, con ordinanza del 5 luglio 2010, ha ritenuto di non accogliere l'istanza di Mittel Generale Investimenti S.p.A., motivando che l'ordinanza ex art. 186 ter c.p.c. sarebbe incompatibile con l'accordo correlato all'esercizio dell'opzione put, in tesi qualificabile come contratto preliminare, e ha quindi assegnato alle parti i termini per le memorie di cui all'art. 183 sesto comma c.p.c. e ha fissato udienza al 16 novembre 2010, per la discussione orale circa l'ammissibilità dei mezzi istruttori dedotti dalle parti.

In data 1 luglio 2010 Mittel S.p.A., su richiesta dell'Istituto per le Opere Religiose, ha acconsentito alla cancellazione del vincolo di usufrutto sulle n. 29.578.536 azioni ordinarie Intesa SanPaolo S.p.A. intestate allo stesso Istituto. Tale cancellazione non ha prodotto alcun onere nei confronti della Mittel S.p.A..

Nell'attuale contesto dei mercati il Gruppo Mittel procede con un approccio altamente selettivo nei nuovi investimenti, mantiene una esposizione limitata ai mercati finanziari e mira a raggiungere un maggiore grado di focalizzazione nell'ambito delle varie aree di attività in cui opera.

Il Resoconto intermedio sulla gestione per il periodo 1 aprile 2010 – 30 giugno 2010 verrà depositato presso la sede legale, presso la Borsa Italiana S.p.A. in data 4 agosto 2010 e sarà consultabile sul sito internet della società all'indirizzo "www.mittel.it".

Contatti:

Cristina Calderoni – Relazioni esterne – e-mail investor.relations@mittel.it

tel. 02.721411, fax 02.72002311, e-mail segreteria@mittel.it

Milano, 27 luglio 2010

Prospetti contabili consolidati

Stato Patrimoniale consolidato

<i>importi in migliaia di Euro</i>	30/06/2010	30/09/2009
10. Cassa e disponibilità liquide	6	8
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	30.890	17.166
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	124.725	171.022
60. Crediti	302.594	293.594
90. Partecipazioni	50.265	40.719
100. Attività materiali	2.566	2.639
110. Attività immateriali	29.806	30.259
120. Attività fiscali		
<i>a) correnti</i>	2.906	450
<i>b) anticipate</i>	625	824
140. Altre attività	5.596	8.162
150. Rimanenze immobiliari	80.017	69.516
Totale attivo	629.996	634.359
<i>importi in migliaia di Euro</i>	30/06/2010	30/09/2009
10. Debiti	240.020	184.551
70. Passività fiscali		
<i>a) correnti</i>	666	7.030
<i>b) differite</i>	6.303	5.603
90. Altre passività	10.123	14.135
100. Trattamento di fine rapporto del personale	892	839
Totale del passivo	258.004	212.158
120. Capitale	70.505	70.505
150. Sovrapprezzi di emissione	53.716	53.716
160. Riserve	244.011	178.446
170. Riserve da valutazione	7.653	28.895
180. Utile (perdita) di periodo	(12.322)	44.260
190. Patrimonio di pertinenza dei terzi	8.429	46.379
Totale Patrimonio Netto	371.992	422.201
Totale passivo e patrimonio netto	629.996	634.359

Conto economico consolidato

	<i>Importi in migliaia di Euro</i>				
	3 mesi	9 mesi	3 mesi	9 mesi	12 mesi
	01/04/2010 30/06/2010	01/10/2009 30/06/2010	01/04/2009 30/06/2009	01/10/2008 30/06/2009	01/10/2008 30/09/2009
10. Interessi attivi e proventi assimilati	1.970	6.089	2.155	10.432	12.834
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(803)	(2.341)	(1.073)	(3.904)	(4.917)
Margine di interesse	1.167	3.748	1.082	6.528	7.917
30. Commissioni attive	2.322	7.976	2.901	9.242	11.273
40. Commissioni passive	(160)	(576)	(102)	(361)	(494)
Commissioni nette	2.162	7.400	2.799	8.881	10.779
50. Dividendi e proventi assimilati	4.896	5.020	2.055	13.073	13.499
60. Risultato netto dell'attività di negoziazione	(852)	470	1.060	13.004	12.111
70. Risultato netto dell'attività di copertura	-	-	-	(6)	(6)
90. Utile (perdita) da cessioni o riacquisto di					
a) crediti	82	82	540	540	540
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	4.859	5.627	5.627
Margine di intermediazione	7.455	16.720	12.395	47.647	50.467
100. Rettifiche di valore nette per deterioramento di:					
a) crediti	(394)	(394)	(435)	(2.455)	(3.648)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(4.415)	(16.068)	-	(18.307)	(18.307)
Risultato netto della gestione finanziaria	2.646	258	11.960	26.885	28.512
101. Ricavi delle vendite e delle prestazioni immobiliari	3.040	5.448	1.670	6.608	2.270
102. Altri ricavi	199	616	198	601	780
103. Variazioni delle rimanenze immobiliari	(795)	10.501	4.951	18.748	26.498
104. Costi per materie prime e di servizi	(1.107)	(13.539)	(5.844)	(22.909)	(26.799)
Risultato netto della gestione finanziaria e immobiliare	3.983	3.284	12.935	29.933	31.261
110. Spese amministrative					
a) spese per il personale	(2.171)	(6.435)	(2.029)	(6.187)	(9.500)
b) altre spese amministrative	(2.258)	(7.651)	(2.660)	(7.430)	(9.221)
120. Rettifiche di valore nette su attività materiali	(64)	(190)	(65)	(182)	(270)
130. Rettifiche di valore nette su attività immateriali	(231)	(690)	(157)	(183)	(911)
160. Altri proventi e oneri di gestione	(2.183)	(2.063)	(72)	265	206
Risultato della gestione operativa	(2.924)	(13.745)	7.952	16.216	11.565
170. Utile perdite delle partecipazioni	1.528	1.704	75	134.794	130.636
175. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-	-	-	(13.700)
Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	(1.396)	(12.041)	8.027	151.010	128.501
190. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(263)	(222)	(924)	(13.491)	(10.726)
Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	(1.659)	(12.263)	7.103	137.519	117.775
210. Utile (perdita) di periodo di pertinenza di terzi	318	59	(1.900)	(73.764)	(73.515)
220. Utile (Perdita) di periodo di pertinenza della capogruppo	(1.977)	(12.322)	5.203	63.755	44.260

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