

## Obblighi informativi verso il pubblico di cui all'art. 66 delibera CONSOB 11971 del 14 maggio 1999

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Prof. Giovanni Bazoli ha approvato la relazione trimestrale riferita al periodo 01.04.04-30.06.04.

Nei primi nove mesi dell'esercizio in corso l'utile netto consolidato è stato pari a €18,5 milioni, contro €16,4 milioni del corrispondente periodo del precedente esercizio. L'utile ante imposte si è attestato a €29 milioni circa contro €19 milioni circa al 30 giugno 2003.

Nel trimestre in considerazione l'utile netto consolidato del gruppo è stato pari a €6,5 milioni, contro €5,9 milioni del corrispondente periodo del precedente esercizio.

Inoltre il Consiglio, in forza della delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 17 febbraio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento per un ammontare di nominali massimi €27.000.000, mediante emissione di massime n. 27.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di €1 ciascuna, godimento 1 ottobre 2004.

Le azioni saranno offerte in opzione ai soci ad un prezzo massimo di €2,5 per azione.

I proventi derivanti dall'aumento di capitale deliberato saranno utilizzati per coprire l'indebitamento finanziario netto della Capogruppo e contribuire al finanziamento degli investimenti prevedibili in relazione, in particolare, alla espansione della attività di private equity da attuarsi direttamente e tramite la sottoscrizione di quote di fondi specializzati promossi da società del gruppo.

Il Consiglio ha dato mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato di provvedere a fissare la tempistica relativa al periodo di promozione dell'offerta in opzione e di determinare, in prossimità dell'inizio del periodo di offerta, il numero di azioni da emettere (tenuto conto anche delle azioni proprie eventualmente possedute) ed il prezzo di emissione.

L'operazione potrebbe, presumibilmente, essere realizzata fra ottobre e dicembre 2004, previo accordo con le competenti autorità. Azionisti rilevanti, rappresentanti circa il 50% del capitale sociale, si sono sin da ora dichiarati disponibili a sottoscrivere le nuove azioni di loro pertinenza.

Si allegano i prospetti consolidati facenti parte della relazione trimestrale.

Milano, 29 luglio 2004

Mittel S.p.A.

## Prospetti contabili consolidati

### Stato Patrimoniale consolidato

Attivo (in migliaia di Euro)	30/06/2004	31/03/2004	30/09/2003
10 Cassa e disponibilità	4	3	2
20 Crediti verso enti creditizi:	1.012	8.076	3.553
a) a vista	1.012	8.076	3.553
b) altri crediti	<u>0</u>	0	0
30 Crediti verso enti finanziari:	12.642	123	2.737
a) a vista	232	123	2.737
b) altri crediti	<u>12.410</u>	0	0
40 Crediti verso la clientela	177.937	174.058	164.885
50 Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	25.706	27.092	80.040
a) di emittenti pubblici	13.244	13.241	17.244
b) di enti creditizi	1.994	0	0

c) di enti finanziari	0	0	0
d) di altri emittenti	10.468	13.851	62.796
60Azioni, quote e altri titoli di capitale		52.633	61.737
70Partecipazioni:		157.444	152.933
a) valutate al patrimonio netto	62		183
b) altre	157.382		152.750
80Partecipazioni in imprese del gruppo:		8.829	6.969
a) valutate al patrimonio netto	7.215		6.849
b) altre	1.614		120
90Differenze positive di consolidamento		0	0
100Differenze positive di patrimonio netto		344	382
110Immobilizzazioni immateriali (di cui costi di impianto € 5)		55	59
120Immobilizzazioni materiali (di cui beni dati in locazione € 0)		3.861	3.890
140Azioni proprie (valore nominale € 216)		441	1.102
150Altre attività		30.663	30.649
160Ratei e risconti:		1.870	1.693
a) ratei attivi	1.733		1.584
b) risconti attivi	137		109
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>473.441</b>	<b>468.766</b>
			<b>534.481</b>

<b>Passivo (in migliaia di Euro)</b>	<b>30/06/2004</b>	<b>31/03/2004</b>	<b>30/09/2003</b>
10Debiti verso enti creditizi:	251.400	240.860	285.537
a) a vista	0	240.860	21.037
b) a termine o con preavviso	251.400	0	264.500
20Debiti verso enti finanziari	7.538	7.341	40.734
a) a vista	40	6	40.734
b) a termine o con preavviso	7.498	7.335	0
40Debiti rappresentati da titoli	4.700	10.750	0
a) obbligazioni	0	0	0
b) altri titoli	4.700	10.750	0
50Altre passività	2.373	10.540	21.442

60Ratei e risconti:		334	364	498
a) ratei passivi	316		357	471
b) risconti passivi	<u>18</u>		7	27
70Trattamento di fine rapporto di lavoro				
Subordinato		504	483	439
80Fondi per rischi ed oneri:		13.633	11.100	6.431
a) fondi di quiescenza e obblighi simili	0		0	0
b) fondo imposte e tasse	13.033		10.500	5.831
c) fondo di consolidamento rischi ed oneri futuri	0		0	0
d) altri fondi	<u>600</u>		600	600
100Fondi per rischi finanziari generali		6.033	6.033	6.033
120Differenze negative di consolidamento		1.786	1.789	1.789
130Differenze negative di patrimonio netto		38	38	38
140Patrimonio di pertinenza di terzi		68	63	59
150Capitale		39.000	39.000	39.000
160Sovrapprezzi di emissione		0	0	0
170Riserve:		59.957	59.957	54.801
a) riserva legale	7.800		7.800	7.800
b) riserva per azioni proprie	441		1.102	1.004
c) riserve statutarie	0		0	0
d) altre riserve	<u>51.716</u>		51.055	45.997
180Riserve di rivalutazione		2.417	2.417	2.417
190Utili (perdite) portati a nuovo		65.174	66.039	58.788
200Utile (perdita) di periodo		18.486	11.992	16.475

<b>Totale del passivo</b>		<u>473.441</u>	<u>468.766</u>	<u>534.481</u>
---------------------------	--	----------------	----------------	----------------

## Conto Economico consolidato

Costi (in migliaia di Euro)	01/10/2003	01/10/2002	01/04/2004	01/04/2003
	30/06/2004	30/06/2003	30/06/2004	30/06/2003
10Interessi passivi e oneri assimilati	4.882	5.719	1.533	1.936
20Commissioni passive	104	385	38	82
30Perdite da operazioni finanziarie	0	3.262	0	0
40Spese amministrative:	2.943	3.301	964	1.256
a) spese per il personale	937	1.017	334	304
di cui:				
- salari e stipendi	670	725	234	216
- oneri sociali	182	219	70	69

- trattamento di fine rapporto	65	61	21	14
- altri costi	<u>20</u>	12	9	5
b) altre spese amministrative		2.006	2.284	630
50 Rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali		380	386	135
60 Altri oneri di gestione		1.935	778	1.934
70 Accantonamenti per rischi e oneri		0	0	0
90 Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie e impegni		1	11	0
100 Rettifiche di valore su immobilizzazioni Finanziarie		0	98	0
110 Perdite delle partecipazioni valutate al patrimonio netto		574	877	167
120 Oneri straordinari		28	1.225	3
130 Variazioni positive del fondo per rischi finanziari generali		0	0	0
140 Imposte sul reddito dell'esercizio		10.809	2.901	2.355
150 Utile d'esercizio di pertinenza di terzi		8	5	5
160 Utile di periodo		18.486	16.367	6.494

<b>Totale costi</b>		40.150	35.315	13.628	10.612
---------------------	--	--------	--------	--------	--------

		01/10/2003	01/10/2002	01/04/2004	01/04/2003
		30/06/2004	30/06/2003	30/06/2004	30/06/2003
<b>Ricavi (in migliaia di Euro)</b>					
10 Interessi attivi e proventi assimilati		6.363	5.958	1.956	2.011
di cui:					
- su titoli a reddito fisso	<u>1.047</u>		1.539	235	585
20 Dividendi e altri proventi:		8.789	21.881	7.588	4.738
a) su azioni, quote e altri titoli a reddito Variabile	556		1.143	424	960
b) su partecipazioni	7.553		20.077	6.484	3.778
c) su partecipazioni in imprese del gruppo	<u>680</u>		661	680	0
30 Commissioni attive		1.301	30	0	0
40 Profitti da operazioni finanziarie		20.591	0	2.717	2.767
60 Riprese di valore su immobilizzazioni Finanziarie		0	0	0	0
70 Altri proventi di gestione		1.049	1.859	700	891
80 Utili delle partecipazioni valutate al patrimonio netto		967	205	517	107
90 Proventi straordinari		1.090	5.382	150	98

120	Perdita d'esercizio di pertinenza di terzi	0	0	0	0
-----	--	---	---	---	---

<b>Totale ricavi</b>		40.150	35.315	13.628	10.612
----------------------	--	--------	--------	--------	--------

### Posizione finanziaria netta consolidata

	30/06/2004	31/03/2004	30/09/2003
	Euro/1000	Euro/1000	Euro/1000
Componenti attive a breve termine:			
- crediti verso enti creditizi e finanziari	1.244	8.199	6.290
- crediti verso clientela	155.823	136.866	129.996
- portafoglio titoli non immobilizzati	49.936	61.541	139.767
Componenti passive a breve termine:			
- debiti verso enti creditizi e finanziari	(256.638)	(258.951)	(326.271)
- debiti verso clientela	0	0	0
- altre passività	0	(5.319)	(2.110)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(49.635)</b>	<b>(57.664)</b>	<b>(52.328)</b>
Componenti attive a medio - lungo termine:			
- crediti verso enti creditizi e finanziari	0	0	0
- crediti verso clientela	22.114	37.192	34.890
- partecipazioni di merchant banking	21.702	21.602	21.523
Componenti passive a medio - lungo termine:			
- debiti verso enti creditizi e finanziari	(7.000)	0	0
- prestito obbligazionario	0	0	0
<b>Posizione finanziaria netta a medio - lungo</b>	<b>36.816</b>	<b>58.794</b>	<b>56.413</b>
<b>Posizione finanziaria netta totale</b>	<b>(12.819)</b>	<b>1.130</b>	<b>4.085</b>